



دي اكس بي انترتينمنٲس ش.م.ع وشركاؤها الءابعة

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

دي أكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الصفحات	المحتويات
٣ - ١	تقرير مجلس الإدارة
٩ - ٤	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١٠	بيان المركز المالي الموحد
١١	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
١٢	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٣	بيان التدفقات النقدية الموحد
٤٥ - ١٤	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

## تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

يتشرف مجلس إدارة شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") بعرض تقرير مجلس الإدارة السنوي الخامس والذي يحتوي على النتائج المالية للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ("الفترة").

في ٢٠١٩، قمنا بتعزيز وضعنا كوجهة رائدة للمتذمات الترفيهية في المنطقة من خلال استقبال ٢,٥٨ مليون زيارة لحيي باركس أند ريزورتس، وإشغال نسبة ٦٢% من فندق لايتنا الموجود في الموقع. وبقى ملتزمين بتقديم تجربة من الدرجة الأولى للعملاء، ومع أخذ هذا في عين الاعتبار، في أبريل ٢٠١٩، قمنا بالإعلان عن أعمال تحسين لاثنتين من موجوداتنا الرئيسية، موشجيت دبي و بوليوود باركس دبي. سيتم الانتهاء من أعمال التحسين بحلول النصف الثاني من ٢٠٢٠، وستشهد تقديم اثني عشر لعبة جديدة بما في ذلك ثلاثة ألعاب جديدة محطمة للأرقام القياسية العالمية. من المتوقع أن تقود خطة التحسين إلى تعزيز الزيارات الجديدة والمتكررة، وزيادة فترات المكوث، وتعزيز العوائد.

تمشيا مع استراتيجيتنا المصنفة لزيادة عدد الغرف الفندقية لأكثر من ١٣٠٠ غرفة، فإن طرف خارجي يمتلك ويدير فندق روف آت ذا بارك الذي تم افتتاحه في يوليو ٢٠١٩. خلال العام، استمر الإنجاز في فندق ليفولاند دبي، الفندق الأول من نوعه في المنطقة، الذي يسير في طريقه نحو الافتتاح في النصف الأول من ٢٠٢٠. سيكون إضافة المزيد من الغرف الفندقية إلى الوجهة محركاً رئيسياً للنمو في الزيارات الدولية مما يساعد في دمج تذامر منتزهاتنا الترفيهية مع مدة الإقامة في الفندق، وفي النتيجة زيادة مدة الإقامة والزيارات وفترات المكوث.

في أغسطس ٢٠١٩، وافق مجلس الإدارة على تطوير برنامج للكفاءة اكتمل إعداداه فعلياً بحلول سبتمبر ٢٠١٩ ودخل موضع التنفيذ بالكامل بحلول نهاية عام ٢٠١٩. ومقارنة بالعام السابق، حققتنا وفراً في التكلفة بقيمة ١٧٢ مليون درهم أو ٢٤% مع توقعات بتحقيق وفورات إضافية في عام ٢٠٢٠.

يسرنا أن نبلغكم بأن التنفيذ الناجح لبرنامج الكفاءة قد حقق هدفنا المتمثل في الوصول إلى نقطة التعادل في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء مع أرباح الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء للربع الأخير لسنة ٢٠١٩ بقيمة ٢ مليون درهم المسلمة مقدماً قبل الهدف المعلن عنه مسبقاً للنصف الثاني من عام ٢٠٢٠. ومع ذلك، ونظراً للطبيعة الدورية لأعمالنا، فإننا نتوقع خسائر الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء في الربعين الثاني والثالث من عام ٢٠٢٠، وريحية الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإستهلاك خلال موسم الذروة في الربعين الأول والأخير من عام ٢٠٢٠.

بينما نستمر في رؤية نمواً في الزيارات الدولية حيث تمثل الآن ٤٣% من إجمالي الزيارات، انخفض إجمالي الزيارات بنسبة ٧%، حيث انخفضت نسبة زيارات المقيمين وخاصة من فئة التذامر السنوية بنسبة ٣٤%. إنه ليس من المعتاد حدوث انخفاض في الزيارات المحلية للمتذمات الترفيهية في عامها الثاني من العمليات والتي استفادت من الانتشار الواسع في سوق المقيمين في عامها الأول. تبقى تنمية الزيارات والإيرادات أهم المجالات التي يركز عليها فريق الإدارة.

### مراحل الإنجاز الرئيسية

احتفالاً باليوم العالمي للمرأة في ٨ مارس ٢٠١٩، أقامت دبي باركس أند ريزورتس أول "يوم خارجي حر للسيدات" واستقطبت أكثر من ٥٣ ألف زيارة للمتذمات مسجلةً بذلك رقماً قياسياً جديداً للزيارات اليومية، ورحبت بالعديد من الزوار الجدد إلى الوجهة. وكذلك، شهد الاحتفال بيوم الاستقلال الفلبيني زيارة لأكثر من ٩٢ ألف زيارة على مدار أربعة أيام بين ١٢ و١٥ يونيو ٢٠١٩.

في ٢٤ أبريل ٢٠١٩، تم تعيين السيد بطرس مارون كمدير تنفيذي مستقل لمجلس الإدارة. السيد بطرس هو رئيس قسم التسويق في طيران الإمارات، وتعيينه هو انعكاس للالتزام المجموعة تجاه توسيع نطاق وصولنا على النطاق الدولي وتنمية الزيارات الدولية.

في ٢٤ أبريل ٢٠١٩، في الاجتماع العام السنوي للمساهمين، وافق المساهمون على قرار خاص بعدم الاستمرار في مشروع سكس فلاجز دبي وقرروا توجيه مجلس الإدارة لاتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لتنفيذ القرار. وافق المساهمون أيضاً على إعادة استخدام العوائد المبقية التي تحققت بموجب حقوق طرح الأسهم، وخطة لزيادة القيمة للمساهمين إلى الحد الأقصى من خلال تعزيز موشجيت دبي وبوليوود باركس دبي، باستخدام مجموعة مختارة من الألعاب المخصصة أساساً لمشروع سكس فلاجز.

وبالتزامن مع ذلك، وافق المساهمون خلال الاجتماع العام السنوي ذاته على مواصلة عمليات الشركة وفقاً للمادة رقم (٣٠٢) من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٧) لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات التجارية").

في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، أبرمت إس إف دبي ذ.م.ع. (شركة تابعة للشركة)، اتفاقية ترخيص وتسوية فيما يتعلق باستخدام الملكية الفكرية للعلامة التجارية سكس فلاجز / أو سكس فلاجز دبي. بموجب هذه الاتفاقية، تحتفظ إس إف دبي ذ.م.ع. بحق الرفض الأول في استخدام حقوق الملكية الفكرية في دولة الإمارات العربية المتحدة لمدة خمس سنوات من تاريخ توقيع الاتفاقية. وبالتزامن مع هذه الاتفاقية، وافقت إس إف دبي ذ.م.ع. وسكس فلاجز تيم باركس إنك وشركة سكس فلاجز انترناشيونال ديفيلوبمنت على أنه لن تكون هناك مطالبات بينهم سواء الآن أو في المستقبل بموجب أي من الترتيبات السابقة التي كانت قائمة.

## نظرة عامة على السيولة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة أرصدة نقدية بما في ذلك الموجودات المالية الأخرى بقيمة ١,٢ مليار درهم، منها مبلغ ٠,٢ مليار درهم في صورة نقد مقيد أو محتجز يتعلق بشكل رئيسي بحساب احتياطي خدمة الدين الخاص بنا، ومبلغ ٠,٤ مليار درهم يتعلق بتسوية تكاليف الإنشاء المرتبطة بمشروع سكن فلاجز وبرنامج التحسين القائم. ونتيجة لذلك، تمتلك المجموعة ٠,٦ مليار درهم من الأرصدة النقدية المتاحة. وخلال العام وبعد القرار الخاص الذي تم إصداره في الاجتماع العام السنوي للمساهمين، قامت الشركة بتحويل مبلغ ٢١٧ مليون درهم من إنقذ المخصص أساساً لمشروع سكن فلاجز إلى الأرصدة النقدية المتاحة للاستخدام العام للشركة.

تمتلك المجموعة حالياً ٠,٤ مليار درهم من المطلوبات المتبقية من مرحلة البناء الأولى، وتعمل الإدارة على التفاوض بشأن اتفاقات التسوية طويلة الأجل، مع استخدام النقد المتاح لأغراض نقدية تشغيلية.

عند إجراء تقييم لمطلوبات التدفق النقدي التشغيلي، المستقبلي، توصلت الإدارة ومجلس الإدارة إلى أنه سيتم استخدام النقد المخصص مسبقاً لتسوية المطلوبات المترتبة على المرحلة الأولى لدفع مسارييف التشغيل الأساسية، على أن يتم تسوية المطلوبات المترتبة على المرحلة الأولى على فترة تمتد إلى أربع سنوات.

بعد هذه الفترة، قام مجلس الإدارة بتقييم التوقعات التي أعدها الإدارة وتوصلوا إلى أن المجموعة لديها موارد كافية للوفاء بالتزاماتها الحالية لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة.

تمر المجموعة حالياً بفترة سماح فيما يتعلق بفحص سداد مبالغ الديون الأصلية والتعهدات المالية الخاصة بالمرحلة الأولى من تسهيلات القرض المشترك. سوف يُستأنف فحص سداد مبالغ الديون والتعهدات في مارس ٢٠٢١ مع وجود مبلغ ٢١٣ مليون درهم مستحق الدفع في عام ٢٠٢١. ومع ذلك وبناء على مناقشات متقدمة بين الشركة الأم وضامن تسهيل القرض المشترك وممولي القرض لأجل المشترك والمؤسسات المالية الأخرى، تعتقد الإدارة أنه في حالة الحاجة إلى مزيد من الدعم المالي في شكل خدمة الدين المؤجل و/أو سداد مبالغ الديون، فسيتم الحصول على هذا الدعم.

لدى المجموعة خسائر متراكمة بمبلغ ٥,٢ مليار درهم بما يجاوز ٧٥٠٪ من رأس المال المصدر. ووفقاً للمادة رقم ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يعزى مجلس الإدارة دعوة المساهمين لعقد اجتماع عام، ومن المقرر حالياً عقد هذا الاجتماع في أبريل ٢٠٢٠ وذلك لإصدار قرار يمكن المجموعة من مواصلة عملياتها.

## العمليات التشغيلية

انتصب تركيزنا الرئيسي في عام ٢٠١٩ على تنفيذ برنامج الكفاءة التشغيلية للتقليل من التكاليف التشغيلية مع ضمان عدم تأثر تجربة العملاء. تم تنفيذ هذا البرنامج بنجاح بحلول نهاية العام، مما أدى إلى وفر في التكلفة بمبلغ ١٧٢ مليون درهم أو ٢٤٪ مع تحقيق وفورات إضافية متوقعة في عام ٢٠٢٠. علاوة على ذلك، من أجل الحفاظ على التركيز على الموجودات الرئيسية للمجموعة (دبي باركس أند ريزورتس) تم إلغاء اتفاقية المشغل لإدارة بعض موجودات الترفيه والتسليّة التي يملكها المساهم الرئيسي (ميراس).

كما ذكر سابقاً، وعلى نحو مشابه للوجهات الدولية الأخرى في المنتزهات الترفيهية، فإن إضافة المزيد من الغرف الفندقية إلى الوجهة سيكون محركاً رئيسياً للنمو في السياحة الدولية مما يسهل إضافة تذاكر منتزهاتنا الترفيهية إلى باقات الإقامة الفندقية، وهو ما يحقق في النهاية زيادة مدة الإقامة والزيارات وفترات الإشغال. ارتفع عدد الغرف الفندقية في الموقع إلى أكثر من ١٠٠٠ غرفة مع افتتاح ٥٧٩ غرفة في فندق بارك هوتيل والتي تملكها وتوتولى إدارتها روث. تسير الأعمال الإنشائية لعدد ٢٥٠ غرفة في فندق نيغولاند دبي كما هو مخطط له مع افتتاح الفندق المقرر في النصف الأول من عام ٢٠٢٠.

تم تطبيق إستراتيجية التسعير الجديدة الخاصة بنا في أكتوبر ٢٠١٩ بهدف تشجيع الزيارة متعددة المنتزهات، وتحسين العوائد واستهداف قطاعات جديدة في السوق. كانت الملاحظات الأولية مشجعة مع أعداد أكبر من الزوار الذين اختاروا العروض متعددة المنتزهات.

يبقى تشجيع السياحة الدولية شيئاً أساسياً، لا سيما من أسواقنا الرئيسية في دول مجلس التعاون الخليجي والهند والصين وروسيا والمملكة المتحدة وأوروبا الغربية. وفي هذا الصدد، يسر مجلس الإدارة أن يعلن عن تعيين السيد رامي مثنيني نائباً لرئيس المبيعات والتسويق، والذي سيكون له دور مهم في تنفيذ استراتيجيتنا المتمثلة في تشجيع نمو الزيارات، لا سيما من الأسواق الدولية. يتمتع السيد رامي بخبرة واسعة في مجال السياحة والسفر، حيث سبق له العمل مع فندق كوني جلوبيال لخدمات السفر وجاليفرنز ترافل أسوسيس ومجموعة هوتيل بيندز وغيرها.

## نظرة مالية عامة

حققت المجموعة إيرادات بقيمة ٤٩١ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بانخفاض بقيمة ٥٤١ مليون درهم مقارنةً بعام ٢٠١٨. ومع ذلك، على أساس المثل للمثل، وباستثناء مبلغ ٣٤ مليون درهم يمثل إيرادات لمرّة واحدة مرتبطة بتسوية مع مستأجر، انخفضت الإيرادات بنسبة ١٥٪. ولا تزال منتزهاتنا الترفيهية أكبر مصدر للإيرادات حيث سجلت إيرادات بقيمة ٣١٠ مليون درهم في عام ٢٠١٩، أي أقل بنسبة ١٦٪ عن عام ٢٠١٨، بسبب انخفاض نسبة الزيارات وإنفاق الفرد.

حققتنا إيرادات بقيمة ٨٤ مليون درهم من قطاع الضيافة و٥١ مليون درهم (بما في ذلك ٣٤ مليون درهم من إيرادات لمرّة واحدة مرتبطة بتسوية مع مستأجر) من البيع بالتجزئة. انخفضت إيرادات الضيافة بنسبة ٨٪ مقارنةً بالعام السابق، على الرغم من أن نسبة الإشغال ظلت ثابتة عند ٦٢٪ بسبب انخفاض متوسط الأسعار اليومية بنسبة ١٤٪ تمثيلاً مع الاتجاه العام في السوق.

بلغت الخسائر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٨٥٥ مليون درهم بالمقارنة مع ٢,٥٤٣ مليون درهم في عام ٢٠١٨، حيث تأثر عام ٢٠١٨ بتكاليف الانخفاض في القيمة للمرّة الواحدة البالغة ١,٥٤٢ مليون درهم. تشمل خسائر السنة ٣٨٤ مليون درهم من الاستهلاك غير النقدي و١٠٧ مليون درهم من الفوائد غير النقدية على أداة الشركة القابلة للتحويل. بلغت الفائدة النقدية المحتملة للسنة ٢٧٨ مليون درهم.

بلغت التكاليف التشغيلية للعام ٥٥٦ مليون درهم، بزيادة قدرها ٢٤٪ مقارنةً بالعام السابق ومن المتوقع تحقيق مزيد من الوفورات في عام ٢٠٢٠ بعد تنفيذ برنامج الكفاءة.

تأثرت خسائر الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بمبلغ ١٠٦ مليون درهم نتيجة لإيرادات لمرّة واحدة، ورسوم الخدمات ورسوم التسويق البالغة ٣٩ مليون درهم المرتبطة بتفاقيّة التسوية التي تم التوصل إليها مع مستأجر ريفر لاند، والتي تم استبعادها من الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء.

بلغ إجمالي الموجودات في نهاية عام ٢٠١٩ مبلغ ٩,٦ مليار درهم، وتشمل في الأساس مبلغ ٨,٣ مليار درهم في الممتلكات والمعدات، والمخزون، والذمم المدينة التجارية والأخرى، ومبلغ ١,٢ مليار درهم للنقد وموجودات مالية أخرى. إن المرحلة الأولى من التسهيلات البنكية المشتركة البالغة ٤,٢ مليار درهم والسندات القابل للتحويل بقيمة ١,٢ مليار درهم من مراس قد تم سحبها بالكامل.

#### خطة معالجة الخسائر المتراكمة

وفقاً للإشعار الذي تم استلامه في ٩ أكتوبر ٢٠١٩ من هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بإجراءات الشركات ذات الخسائر المتراكمة بنسبة ٢٠٪ أو أكثر من رأس مالها، قام مجلس الإدارة بتعيين لجنة تنفيذية لصياغة و مراقبة تنفيذ خطة الشركة لمعالجة الخسائر المتراكمة ("الخطة").

نظراً لأن الشركة قد قامت بتشكيل لجنة تحويل قبل استلام إشعار من هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة وكانت بصدد تنفيذ الخطة، فقد تم بالفعل اتخاذ الإجراءات التالية:

- يقوم مستشار خارجي بتحديد إجراءات إضافية للتوفير في التكلفة في جميع أنحاء المنظمة بما في ذلك تحسين القوى العاملة، والمبيعات والتسويق، والإنفاق وغير ذلك من نفقات الطرف الخارجي
- يعمل خبراء استثماريون خارجيون على التوصية بالاستراتيجية المثلى للتسعير والتوزيع الدولي التي تهدف إلى زيادة الزيارات الدولية، وتشجيع الزيارة متعددة المنتزهات والزيارات المتكررة، وزيادة عائدات الزوار والحفاظ على قاعدة التذاكر السنوية
- تأسيس لجنة تحويل تضم أعضاء مجلس إدارة دبي إكس بي إي في ١ سبتمبر ٢٠١٩ لتنفيذ الاستراتيجية المنقحة. أعيد تشكيل لجنة التحويل فيما بعد في ١٣ نوفمبر ٢٠١٩ حيث رشح مجلس الإدارة اللجنة التنفيذية للإشراف على عملية تنفيذ الخطة
- يجري العمل على بناء ٢٥٠ غرفة في فندق ليفولاند دبي وهي في طريقها للتسليم في النصف الأول من عام ٢٠٢٠، مما أدى إلى زيادة إجمالي عدد الغرف في الوجهة إلى أكثر من ١٣٠٠ غرفة بحلول عام ٢٠٢٠، وذلك متشياً مع استراتيجية الفندق المعطلة لاستهداف الزوار الدوليين
- إن خطة تعزيز موشنجيت دبي و بوليوود باركس دبي جارية ومتمضنة تقديم ألعاب تشويق محطمة للأرقام القياسية العالمية إلى الوجهة، مما يسمح للمنتزهات واستهداف التركيبة السكانية الجديدة، وزيادة فترات المكوث والزيارات المتكررة

#### الأهداف الرئيسية للخطة هي:

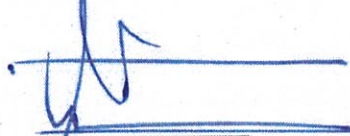
- تشجيع الكفاءة التشغيلية لتحقيق نقطة التعادل في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ (تم تسليمها قبل تحقيق الهدف في الربع الأخير من عام ٢٠١٩)
- تنفيذ مبادرات تحسين الإيرادات لزيادة الزيارات وتحسين العوائد والإيرادات بصورة عامة
- تشجيع الزيارات الدولية لتحقيق مزيج الزوار المستهدف، ومعدلات التحويل المرغوبة للسياح الدوليين الذين يزورون دبي
- تحسين عروض المنتزهات لتقوية العروض القيمة، واستهداف التركيبة السكانية الجديدة، وزيادة فترات المكوث وإنفاق الفرد


#### تطلعاتنا المستقبلية

ينصب التركيز الرئيسي لعام ٢٠٢٠ تنمية الزيارات مع التركيز على الزيارات الدولية من أسواقنا الرئيسية واستمرار برنامج الكفاءة الخاص بنا.

من المتوقع أن يكون افتتاح فندق ليفولاند دبي في النصف الأول من عام ٢٠٢٠ عاملاً مساعداً لتحقيق أهدافنا الخاصة بالزيارات، في حين من المتوقع أن تؤدي التحسينات في موشنجيت دبي و بوليوود باركس دبي إلى تحسين تجربة العملاء وتعزيز الزيارات الجديدة والمتكررة، وتحسين فترات المكوث.

أخيراً، نود أن ننتهز هذه الفرصة لشكر موظفينا وشركائنا التشغيل وشركاء التمويل وشركة مراس ومساهمينا الآخرين وكذلك حكومة دبي والسلطات الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة على دعمهم المستمر لضمان أننا قادرون على تحقيق هدفنا للوصول إلى الربحية.

  
محمد الملا  
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

  
عبد الوهاب الحلبي  
رئيس مجلس الإدارة

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

### رأينا

برأينا، تعزير البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد لشركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

### نطاق التدقيق

تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة ما يلي:

- بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

### أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المدرجة ضمن تقريرنا.

نعتمد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس للرأي الذي نبديه بناءً على عملية التدقيق.

### الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

### منهجنا في التدقيق

#### نظرة عامة

- أمور التدقيق الرئيسية
- القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات
- تقييم الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعتها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضاً إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات المحاسبية والضوابط، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع (تابع)

### منهجنا في التدقيق (تابع) أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

#### أمر التدقيق الرئيسي

حصلنا على تقييم انخفاض القيمة التي أجرته الإدارة والذي تم إعداده على أساس خطة العمل الموافق عليها من قبل مجلس الإدارة ونفذنا إجراءات التدقيق الجوهرية التالية:

- تقييم ما إذا كانت المنهجية المستخدمة من قبل الإدارة لحساب القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنفد تتوافق مع معيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ "انخفاض قيمة الموجودات".
- تقييم مدى ملاءمة تحديد الوحدة المولدة للنفد التي تم إجراء تقييمات الانخفاض في القيمة عليها.
- اختبار الدقة الحسابية للحسابات المدرجة في تقييم انخفاض قيمة الذي أجرته الإدارة.
- الحصول على الافتراضات الأساسية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة وتحليلها لتحديد ما إذا كانت هذه الافتراضات معقولة.
- إشراك خبراء التقييم الداخلي لدينا في تقييم بعض الافتراضات الأساسية استخدمتها الإدارة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لتحديد ما إذا كانت هذه الافتراضات معقولة ومعتمدة.
- تحليل معدلات الخصم والنمو طويل الأجل المستخدمة لتقييم مدى المعقولية.
- إجراء تحليل حساسية تنازلي حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة لتقييم التأثير المحتمل على القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنفد.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات في الإيضاحين ٤ و ٦ من البيانات المالية الموحدة.

#### أمر التدقيق الرئيسي

##### القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات

تمتلك المجموعة ممتلكات ومعدات بقيمة ٨,٢ مليار درهم وهو الرصيد الأهم في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة في كما ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

قامت المجموعة بإجراء تقييم لانخفاض قيمة الممتلكات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بناءً على خطة العمل الموافق عليها من قبل مجلس الإدارة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد، وهي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

عند تقييم انخفاض القيمة، فإن جميع الموجودات التشغيلية (التي تتكون من المتنزهات الترفيهية الأربعة والنفق والعقارات التجارية) بقيمة ٧,٤ مليار درهم ضمن الممتلكات والمعدات يتم اعتبارها كوحدة توليد نقد فردية تم تحديد قيمتها القابلة للاسترداد داخلياً من قبل الإدارة باستخدام نهج القيمة قيد الاستخدام.

تم اعتبار تقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنفد أمراً رئيسياً في التدقيق لاستخدام التقديرات الجوهرية والأحكام الأساسية للإدارة في تحديد الافتراضات الرئيسية التي تدعم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للشركة واستخدام هذه الموجودات. تشمل الافتراضات الرئيسية الزيارة المتوقعة وإيرادات الدخول لكل زيارة والإشغال ومتوسط الأسعار اليومية للنفق

بناءً على تقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه، لم يتم إدراج أي خسارة انخفاض في القيمة لهذه الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وكانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنفد أعلى بقيمة ٨٠٥ مليون درهم من القيمة الدفترية. إذا لم تحقق الإدارة الأهداف على النحو المنتظر في خطة العمل، فسيؤدي ذلك إلى انخفاض في المقدار المتاح وربما انخفاض في القيمة. تم إجراء تحليل للحساسية والإفصاح عنها مع ما يترتب على ذلك من تأثير على المقدار في الإيضاح رقم ٦ من البيانات المالية الموحدة.

راجع الإيضاح ٤ والإيضاح ٦ من البيانات المالية الموحدة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع (تابع)

منهجنا في التدقيق (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

### كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

### أمر التدقيق الرئيسي

- قمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق الجوهرية التالية:
- الحصول على توقعات التدفقات النقدية التفصيلية للإدارة لمدة ١٢ شهراً من تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموحدة وفحصها.
  - اختبار الدقة المحاسبية للحسابات المدرجة في توقعات التدفقات النقدية.
  - التحقق من الافتراضات الرئيسية المستخدمة في توقعات التدفقات النقدية مثل؛ الأرباح المتوقعة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء وخطة اسوية مطلوبات المقاول وتدفقات خدمة الديون الخارجية من خلال:
    - مطابقة الأرباح المتوقعة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء مع خطة عمل مجلس الإدارة المعتمدة.
    - مراجعة تقرير سير العمل من الاستشاري في إدارة المشروع لخطة تسوية مطلوبات المقاول.
    - مراجعة المراسلات ذات الصلة مع المؤسسات المالية المتعلقة بتدفقات خدمة الديون الخارجية.
  - فحص اتفاقيات تمويل المجموعة المعمول بها.
  - الحصول على المراسلات ذات الصلة مع ممولي القروض لأجل المشتركة والمؤسسات المالية الأخرى.
  - إجراء تحليل حساسية تنازلي على توقعات التدفقات النقدية للمجموعة لفترة تقييم مبدأ الاستمرارية.
  - تقييم مدى كفاية إفصاحات المجموعة حول تقييم الإدارة لأساس الإعداد على أساس مبدأ الاستمرارية في الإيضاح رقم ٣ من البيانات المالية الموحدة.

### تقييم الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٣، تكبدت المجموعة تدفقات نقدية تشغيلية سالبة بقيمة ١٠٤ مليون درهم. علاوة على ذلك، وكما هو مبين في الإيضاح رقم ١٦، تمتلك المجموعة تسهيلات قرض لأجل قائمة جوهرية بقيمة ٤,١٥٨ مليون درهم مع العهود المالية المرتبطة بها، والتي سيبدأ من جديد اختبار فترات السداد والعهود الخاصة بها في مارس ٢٠٢١ بمجرد انتهاء فترة السماح لمدة ٣ سنوات. في ضوء هذه الظروف، قامت الإدارة بإعادة تقييم مدى ملاءمة إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.

عند تقييم مدى ملاءمة أساس مبدأ الاستمرارية، قامت الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة بالنظر في بتوقعات التدفقات النقدية المتجددة لمدة ١٢ شهراً من تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموحدة والمناقشات المتقدمة التي شاركت فيها الشركة الأم مع ممولي القروض لأجل المشتركة وغيرهم من المؤسسات المالية.

نتيجة للتقييم المذكور أعلاه، والذي يتطلب استخدام افتراضات وأحكام جوهرية، قررت الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة أن استخدام مبدأ الاستمرارية في إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة مناسب.

واعتبرنا هذا أحد أمور التدقيق الرئيسية حيث أن التقييم ذاتي ويعتمد على الأحكام.

راجع الإيضاح رقم ٣ من البيانات المالية الموحدة.



## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع (تابع)

### المعلومات الأخرى

إن مجلس الإدارة والإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات المائل، وتقرير الحوكمة المؤسسية الذي من المتوقع إتاحته لنا بعد ذلك التاريخ (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها).

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا ولن نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

إذا توصلنا، بناءً على العمل الذي نكون قد قمنا به على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون ببيان هذه الحقائق في تقريرنا. وليس لدينا شيء للإبلاغ عنه في هذا الشأن.

إذا توصلنا، عند قراءة تقرير حوكمة الشركة، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة واتخاذ الإجراءات المناسبة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية.

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار في عملها التجاري والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعززم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يعد التأكيد المعقول مستوىً عالياً من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً على أن عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائماً عن أي خطأ جوهري إن وجد. ويمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفراداً أو إجمالاً، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع (تابع)

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
  - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.
  - معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها نتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
  - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة ونسقتها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.
- نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.
- نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.


## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع (تابع)

### التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيديكم بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لغرض تدقيقنا.
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة؛
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة.
- (٥) أن المجموعة لم تقم بشراء أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كما هو مبين في الإيضاح رقم (١) من البيانات المالية الموحدة.
- (٦) أن الإيضاح رقم (٩) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.
- (٧) أنه وفقاً لما هو مبين في الإيضاح رقم ٣ من البيانات المالية الموحدة، وحيث أن خسائر المجموعة المتراكمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قد تجاوزت ٥٠٪ من رأس المال المصدر، ووفقاً لأحكام المادة رقم ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، سيقوم مجلس الإدارة بتوجيه دعوة لعقد اجتماع الجمعية العمومية خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة للتصويت على قرار بشأن استمرار الشركة. علاوة على ذلك، بناءً على المعلومات المقدمة لنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أيضاً من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالشركة أو نظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

برايس ووترهاوس كوبرز  
١٢ فبراير ٢٠٢٠



كوجلاس أومهوني  
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٨٣٤  
دبي، الإمارات العربية المتحدة

دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ ألف درهم معاد بينها	٢٠١٩ ألف درهم	إيضاح	الموجودات
٨,٥٩٩,٢٦٥	٨,٢٣٩,٩٤٢	٦	موجودات غير متداولة
٥٢,٦٦٨	٥٢,٩٢٦	٧	ممتلكات ومعدات شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
٨,٦٥٢,٩٣٣	٨,٢٩٢,٨٦٨		
١٩,٩٨٢	٢٠,٠٤٧	٩	موجودات متداولة
١٥٨,٨١٣	١٠٠,٩٧٩	١٠	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٢٣,٢٤٢	٢٢,٠٨٨	٨	نعم مدينة تجارية وأخرى المخزون
٧١,١٦٥	٦,٧٩٩	١١	أدوات مالية مشفقة
٧٢٩,٦٠٩	٢٦٦,١٣٠	١٢	موجودات مالية أخرى
١,٠٥٢,٠٠١	٩٢٣,٩٩٧	١٣	النقد وما في حكمه
٢,٠٥٥,٨١٢	١,٣٥٠,٠٤٠		
١٠,٧٠٨,٧٤٥	٩,٦٤٢,٩٠٨		مجموع الموجودات
=====	=====		
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	١٤	حقوق الملكية والمطلوبات
٦٥,٧١٧	٦٥,٧١٧	١٥	حقوق الملكية
٧١,١٦٥	٩٣٧		رأس المال
(٤,٣١٢,١٥١)	(٥,١٥٧,٣٩٨)		سند قبيل للتحويل - عنصر حقوق الملكية
٣,٨٢٤,٦٤٤	٢,٩٠٩,١٦٩		احتياطي تحوط التدفقات النقدية خسائر متراكمة
=====	=====		مجموع حقوق الملكية
١,١٨٩,٩٣٠	١,٢٩٧,١٢٤	١٥	المطلوبات
٣,٩٤٠,٨٠٤	٣,٩٦٩,٧١٧	١٦	مطلوبات غير متداولة
٦٦,٠٠٠	٩١,٩٩٠	١٧	سند قبيل للتحويل - عنصر المطلوبات
٤٨٣,٤٦٣	٤٠٦,٣٩٤	٢٧ (ب)	تسهيلات بنكية
٧٧,٤٦٢	٤٥,٥٢٧	١٨	نعم دائنة تجارية وأخرى مطلوبات إيجار مخصصات
٥,٧٥٧,٦٥٩	٥,٨١٠,٧٥٢		
١,٠٨١,٩٩٧	٨٣٣,٣١٥	١٧	مطلوبات متداولة
٤٣,٠٤٥	٢٦,٢٨٤	٢٧ (ب)	نعم دائنة تجارية وأخرى مطلوبات إيجار
١,٤٠٠	٥٧,٥٢٦	٩	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
-	٥,٨٦٢	١١	أدوات مالية مشفقة
١,١٢٦,٤٤٢	٩٢٢,٩٨٧		
٦,٨٨٤,١٠١	٦,٧٣٣,٧٣٩		مجموع المطلوبات
١٠,٧٠٨,٧٤٥	٩,٦٤٢,٩٠٨		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
=====	=====		

محمد الملا  
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب

عبد الوهاب الحلبي  
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٥٤٠,٤٧١	٤٩١,١٩٨	١٩	إيرادات
(١,١٠٢,٢٥٦)	(٨٨١,٦١٩)	٢٠	رواتب واستهلاك ومصاريف أخرى
(٧٢,٦٧٢)	(٤٥,١٢٦)	٢١	تكاليف مباشرة أخرى
(٩٩,٢٥٠)	(٥٧,٨٣٧)		مصاريف تسويق وبيع
(١,٥٤١,٧٣٨)	-	٥	خسائر الانخفاض في القيمة والرسوم الأخرى ذات الصلة
(٣٥٠,١٧٤)	(٤١٤,٠١٨)	٢٢	تكاليف التمويل
٣٢,٦٥٧	٤٩,٢٨٦	٢٣	إيرادات التمويل
٥٠,١٤٢	٤,٣٠٤	٢٤	إيرادات أخرى - بالصفائي
(٢٠٩)	(٧٤٢)	٧	الحصة من خسائر شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
(٢,٥٤٣,٠٢٩)	(٨٥٤,٥٥٤)		خسارة السنة
١٧,٢١٢	(٧٠,٢٢٨)		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
(٢,٥٢٥,٨١٧)	(٩٢٤,٧٨٢)		بلود كد يُعاد تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة
			تحولات التخفيضات التقديرية - (الخسارة) / الربح من القيمة العادلة
			مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٠,٣١٨)	(٠,١٠٧)	٢٥	خسارة المسهم:
			الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم)

(٢٣٨,٥٦٧)	(١٤٩,٠٧٥)	٢٦	الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
-----------	-----------	----	--

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

المجموع ألف درهم	خسائر متراكمة ألف درهم	احتياطي تحوط التدفقات النقدية ألف درهم	سندات قابلة للتحويل - ضمن حقوق الملكية ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٦,٢٨٤,٧٤٤	(١,٧٦٩,١٢٢)	٥٣,٩٥٣	-	٧,٩٩٩,٩١٣	كما في ١ يناير ٢٠١٨
٦٥,٧١٧	-	-	٦٥,٧١٧	-	سندات قابلة للتحويل - ضمن حقوق الملكية
(٢,٥٤٣,٠٢٩)	(٢,٥٤٣,٠٢٩)	-	-	-	خسارة السنة
١٧,٢١٢	-	١٧,٢١٢	-	-	الدخل الشامل الأخر للسنة
(٢,٥٢٥,٨١٧)	(٢,٥٤٣,٠٢٩)	١٧,٢١٢	-	-	مجموع الدخل/ (الخسارة) الشاملة للسنة
٣,٨٢٤,٦٤٤	(٤,٣١٢,١٥١)	٧١,١٦٥	٦٥,٧١٧	٧,٩٩٩,٩١٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٨٥٤,٥٥٤)	(٨٥٤,٥٥٤)	-	-	-	خسارة السنة
(٧٠,٢٢٨)	-	(٧٠,٢٢٨)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
(٩٢٤,٧٨٢)	(٨٥٤,٥٥٤)	(٧٠,٢٢٨)	-	-	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
٩,٣٠٧	٩,٣٠٧	-	-	-	معاملة مع مساهم (إيضاح ٩)
٢,٩٠٩,١٦٩	(٥,١٥٧,٣٩٨)	٩٣٧	٦٥,٧١٧	٧,٩٩٩,٩١٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
معاد بيلتها		
(٢,٥٤٣,٠٢٩)	(٨٥٤,٥٥٤)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤٧٣,٣٦٢	٣٨٣,٤٨٩	خسارة السنة
١,٥٤١,٧٣٨	-	تسويات لـ:
٣٥٠,١٧٤	٤٤٤,٠١٨	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٣٢,٦٥٧)	(٤٩,٢٨٦)	خسائر الانخفاض في القيمة والرسوم الأخرى ذات الصلة
(١٧,٠٣٤)	-	تكاليف التمويل
١١,٤٠٨	١٢,٠٠٢	إيرادات التمويل
٣,٢٩٣	(٧٥٩)	ربح من نقل ملكية أرض إلى شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
٣,٩٢٨	٤,٦٠٥	الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية - بالصافي
٢٠٩	٧٤٢	(عكس) / مخصص المخزون بطيء الحركة - بالصافي
(١٤٤)	(١,١٤٠)	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
		الحصة من خسائر شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
		ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٢٠٨,٧٥٢)	(٩٠,٨٨٣)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التعديلات في رأس المال العامل
(٦٩,٥٣٣)	٤٢,٤٥٣	النقص / (الزيادة) في الذمم المدينة التجارية والأخرى
١٢,٢٤٧	١,٩١٣	النقص في المخزون
١٢٢,٤٨٨	(٥٢,١٠٣)	(النقص) / (الزيادة) في الذمم الدائنة التجارية والأخرى، باستثناء مستحقات المشاريع والمحتجزات الدائنة
١٣,٨٢٠	(١,٠٦٧)	الحركة في المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة
(١٢٢,٧٣٠)	(١٠٠,٦٨٧)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٢٠,٠٧٠)	(٣,٠٠٧)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(١٢٤,٨٠٠)	(١٠٣,٦٩٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(١٠٥,٩٦٧)	(٢٣٧,٠٧١)	ممتلكات ومعدات، بالصافي من مستحقات مشاريع ومحتجزات دائنة
٢٨,٢٣٥	٢٥,٥٨٦	فوائد مقبوضة
-	(٣٢,٥٣٣)	استخدام المخصص
١٢٩,٠١٦	٤٦٣,٤٧٩	الزيادة في الموجودات المالية الأخرى
٣٥٩	١,١٩٤	عوائد من مبيعات ممتلكات ومعدات
(٤٤٨,٣٥٧)	٢١٩,٦٥٥	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٢٧٢,٥٣٠)	(٢٢٥,٨٩٠)	دفعات تكاليف التمويل
(٦٦,٢٤٦)	(٩,٠٧٥)	دفعات لعقود الإيجار التمويلي
٨٠٤,٨٠٠	-	متحصلات من إصدار سندات قابلة للتمويل
١٥٠,٠٠٠	-	متحصلات من قرض من أطراف ذات علاقة
٦١٦,٠٢٤	(٢٣٤,٩٦٥)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
٤٢,٨٦٧	(١١٩,٠٠٤)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١,٠١٠,١٣٤	١,٠٥٣,٠١١	النقد وما في حكمه في بداية السنة (إيضاح ١٣)
١,٠٥٣,٠٠١	٩٣٣,٩٩٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة (إيضاح ١٣)
=====	=====	
٣٦,٤٤٨	-	المعاملات غير النقدية المهمة:
=====	=====	نقل ملكية أرض إلى شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية

## دي إكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

١٤

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

#### ١- معلومات عامة

تم إنشاء دي إكس بي انترتينمنتس ش.م.ع ("الشركة") في بداية الأمر كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة التجارية رقم ٦٧٣٦٩٢، وتأسست في ١١ يوليو ٢٠١٢. حصلت الشركة في ٩ ديسمبر ٢٠١٤ على موافقة وزارة الاقتصاد وتحوّلت إلى شركة مساهمة عامة وفقاً لقانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ الذي حل محله القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات").

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

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٣٣٧٧٢، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

بسبب الطبيعة الموسمية لعمليات المجموعة، من المتوقع ارتفاع الإيرادات بالإضافة إلى أرباح الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء في الربعين الأول والرابع من السنة المالية، وذلك مقارنة بانخفاض الإيرادات وخسائر الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء في الربعين الثاني والثالث.

لم تتم المجموعة بشراء أي أسهم أو الاستثمار فيها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. تشمل البيانات المالية الموحدة الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	مكان التأسيس	تاريخ التأسيس	نسبة الملكية القانونية	نسبة الملكية الفعالية	النشاط الرئيسي
موغلبت ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	١٨ مارس ٢٠١٣	%٩٩	%١٠٠	تطوير المنزهات الترفيهية
أمجيت أوبريشنز ذ.م.م.*	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٨ أبريل ٢٠١٣	%١٠٠	%١٠٠	منزله
دبي باركس دستيشن مانيجمنت ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	%٩٩	%١٠٠	بيع التذاكر / إدارة التسويق
بوليوود باركس ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	%٩٩	%١٠٠	تطوير المنزهات الترفيهية
دبي باركس هوبز ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	%٩٩	%١٠٠	الغنادق
ريفير بارك ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	%٩٩	%١٠٠	تأجير وإدارة المقارنات المملوكة للشركة
إل إل دبي تيم بارك ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٧ سبتمبر ٢٠١٤	%٩٩	%١٠٠	تطوير المنزهات الترفيهية
إل إل دبي أوبريشنز ذ.م.م.**	دبي، الإمارات العربية المتحدة	١٤ أكتوبر ٢٠١٤	%١٠٠	%١٠٠	منزله
بي دبليو بي أوبريشنز ذ.م.م.***	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ مارس ٢٠١٥	%١٠٠	%١٠٠	منزله
إين إف دبي ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢١ مايو ٢٠١٥	%٩٩	%١٠٠	تطوير المنزهات الترفيهية
دو تريس (ذ.م.م.)****	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٩ مايو ٢٠١٦	%١٠٠	%١٠٠	وكيل سفريات
دي إكس بي بروجيكت أند مانجمنت سيرفيسز (ذ.م.م.)	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٥ أبريل ٢٠١٦	%٩٩	%١٠٠	خدمات إدارة المشاريع

\* شركة تابعة لموشنبيت ذ.م.م.

\*\* شركة تابعة لآل إل دبي تيم بارك ذ.م.م.

\*\*\* شركة تابعة لبوليوود باركس ذ.م.م.

\*\*\*\* شركة تابعة لبيركس دستيشن مانيجمنت ذ.م.م.

#### ٢- تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

##### ١-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة

اعتمدت المجموعة بشكل مبكر، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (الصادر من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير ٢٠١٦) والتعديلات المترتبة ذات الصلة على المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ متطلبات جديدة أو معدلة بشأن تعريف عقد الإيجار ومحاسبة المستأجر ومحاسبة المؤجر (وبخاصة متطلبات الإفصاح المتزايدة). إن تاريخ التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ للمجموعة هو ١ يناير ٢٠١٨.

طبقت المجموعة الطريقة المعدلة بأثر رجعي المسموح بها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، والذي يقضي بالاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق الأولي للمعيار، على الأرباح المحتجزة دون إعادة بيان السنوات السابقة. وعند القيام بذلك، استعانت المجموعة أيضاً بالوسيلة العملية لعدم الاعتراف بحق استخدام الأصل أو التزام الإيجار لمعقد الإيجار التي تنتهي مدتها خلال ١٢ شهراً.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

1-2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة (تابع)

أصبحت المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، وتم تطبيقها على هذه البيانات المالية الموحدة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة.

- الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨. توضح التعديلات محاسبية الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، والتي في جوهرها، تشكل جزءاً من صفائي الاستثمارات في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا تطبق عليها محاسبية حقوق الملكية. يجب على المنشآت حساب هذه الفوائد بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" قبل تطبيق متطلبات تخصيص الخسارة والاختفاض في القيمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة".
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورة ٢٠١٥ - ٢٠١٧. تم الانتهاء من التحسينات التالية في ديسمبر ٢٠١٧:
  - يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ "الترتيبات المشتركة" - أن الطرف الذي يحصل على سيطرة مشتركة في عملية مشتركة لا يجب عليه إعادة تقييم الحصص التي كان يمتلكها سابقاً في عملية مشتركة.
  - يوضح المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ "الكاليف الإقتراض" - أنه إذا ظل اقتراض محدد قائماً بعد أن أصبحت الموجودات المؤهلة ذات الصلة جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع، فإنه يصبح جزءاً من الاقتراضات العامة.
- تعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩: توضح التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ "مناخ الموظفين" طريقة محاسبية تعديلات وتقليصات وتسويات خطة المنافع المحددة. يؤكدون أن الكيانات يجب أن:
  - احتساب تكلفة الخدمة الحالية وصالفي الفائدة لباقي فترة التتيرير التالية لتعديل الخطة أو تقليصها أو تسويتها باستخدام الافتراضات المحدثة من تاريخ التعيير.
  - الاعتراف مباشرة بأي انخفاض في الفقتض في الربح أو الخسارة إما كجزء من تكلفة الخدمة السابقة، أو كإرباح أو خسائر ناتجة عن التسوية. بمعنى آخر، أي انخفاض في الفقتض يجب أن يتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة حتى لو لم يكن هذا الفقتض معترفاً به سابقاً بسبب تأثير الحد الأعلى للموجودات.
  - الاعتراف بشكل منفصل بأي تغيير في سقف لموجودات من خلال الدخل الشامل الأخر.

المعايير الأخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي ليس لها تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة

٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه

- تعريف الأهمية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ ورقم ٨: قام مجلس معايير المحاسبية الدولية بإجراء التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١، "عرض البيانات المالية" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" والذي يستخدم تعريفاً ثابتاً للأهمية النسبية في جميع المعايير الدولية للتقارير المالية وإطار المفاهيم للتقارير المالية، وتوضح متى تكون المعلومات جوهرية وادراج بعض التوجيهات في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ حول المعلومات غير الهامة. على وجه الخصوص، توضح التعديلات:
  - الإشارة إلى المعلومات المخفية تتناول المواقف التي يكون فيها التأثير مشابهاً لحذف تلك المعلومات أو إساءة بيانه، وأن المنشأة تقيم أهميتها في سياق البيانات المالية ككل.
  - معنى "المستخدمين الرئيسيين للبيانات المالية للأغراض العامة" الذين يتم توجيه البيانات المالية إليهم، من خلال تعريفهم على أنهم "مستثمرون حاليون ومحتملون، مقرضون ودائنون آخرون" الذين يجب أن يعتمدوا على البيانات المالية للأغراض العامة.
- الإطار المفاهيمي المعدل لإعداد التقارير المالية: أصدر مجلس معايير المحاسبية الدولية إطاراً مفاهيمياً معدلاً سيتم استخدامه في قرارات وضع المعايير بآخر فوري. وتشمل التغييرات الرئيسية:
  - توضيح أهمية الرقابة في سياق الهدف من التقارير المالية.
  - تحديد الكيان المقدم للتقارير، والذي قد يكون كياناً قانونياً أو جزءاً من كيان ما.
  - مراجعة تعريفات الأصل والالتزام.
  - إزالة عتبة الاحتمالات للاعتراف وإضافة توجيهات حول إلغاء الاعتراف.
  - إضافة توجيهات حول أمس القياس المختلفة.
  - الإشارة إلى أن الربح أو الخسارة هو مؤشر الأداء الرئيسي وأنه، من حيث المبدأ، ينبغي إعادة تدوير الإيرادات والمصاريف في الدخل الشامل الأخر حيث يميز ذلك من الأهمية أو التمثيل العادل للبيانات المالية. لن يتم إجراء أي تغييرات على أي من المعايير المحاسبية الحالية. ومع ذلك، فإن الكيانات التي تعتمد على الإطار في تحديد سياساتها المحاسبية للمعاملات أو الأحداث أو الظروف التي لم يتم التعامل معها بطريقة أخرى بموجب المعايير المحاسبية ستحتاج إلى تطبيق الإطار المعدل من ١ يناير ٢٠٢٠. سوف تحتاج هذه الكيانات إلى النظر فيما إذا كانت سياساتها المحاسبية لا تزال مناسبة بموجب الإطار المعدل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تابع)

٢-٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه (تابع)

• تعديلات المرحلة الأولى على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، "الأدوات المالية" والمعايير الدولية للتقارير المالية لإصلاح سعر الفائدة السعدي بين البنوك - في يوليو ٢٠١٧، أعلنت هيئة الملوك المالي في المملكة المتحدة، التي تنظم العرض بين البنوك في لندن (ليبور)، أن الفائدة المعيارية سوف توقف بعد عام ٢٠٢١. ليبور هو السلسلة الأكثر شيوعاً لمعدلات الفائدة المعيارية.

سوف تؤثر إصلاحات ليبور وتوقف ليبور على إستراتيجية المجموعة الحالية لإدارة المخاطر وربما محاسبة بعض الأدوات المالية. لدى المجموعة الأدوات التالية التي تتعرض لتأثير ليبور:

- موجودات مالية: ٦,٨ مليون درهم
- مطلوبات مالية: ٥,٩ مليون درهم

كجزء من إستراتيجية المجموعة لإدارة المخاطر، تستخدم المجموعة الأدوات المالية لإدارة التعرضات الناشئة عن تباين أسعار الفائدة الذي يمكن أن يؤثر على الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر وتطبق محاسبة التحوط على هذه الأدوات. ترتبط تلك الأدوات المالية بمعدل ليبور. راجع الإيضاح رقم ١١ من البيانات المالية الموحدة للحصول على تفاصيل عقود المشتقات بموجب ترتيبات التحوط.

تقوم المجموعة بتقييم التأثير والخطوات القادمة لضمان انتقال سلس فيما يتعلق بالمعايير السابقة والمذكورة أعلاه. ومع ذلك، نظراً لأن مقايضة أسعار الفائدة الخاصة بالمجموعة لها تواريخ استحقاق قبل عام ٢٠٢١، فمن المتوقع أن يكون التأثير غير جوهري.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وتفسيرات لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام القوانين النافذة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأدوات المالية المشتقة المقاسة بالقيمة العادلة. تعتمد التكلفة التاريخية عموماً على القيمة العادلة للمقابل المدفوع مقابل البضائع والخدمات.

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن تقيمه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان بالإمكان ملاحظة هذا السعر مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تأخذ المجموعة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا كان هؤلاء المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

يتم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالدرهم الإماراتي ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم، ما لم يذكر خلاف ذلك. إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه.

مبدأ الاستمرارية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس الاستمرارية، والذي يفترض أن المجموعة ستكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها ومواصلة أعمالها دون تقليص جوهري لفترة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ التوقيع على البيانات المالية الموحدة. خلال السنة الحالية، تكبدت المجموعة خسارة صافية بقيمة ٨٥٥ مليون درهم (٢٠١٨: ٢,٥٤٣ مليون درهم) وتدفقات نقدية تشغيلية مالية بقيمة ١٠٤ مليون درهم (٢٠١٨: ١٢٥ مليون درهم) وكان لديها كما في تاريخ نهاية السنة قروض بنكية مستحقة بقيمة ٤,١٥٨ مليون درهم (٢٠١٨: ٤,١٥٨ مليون درهم). لدى المجموعة كذلك خسائر متراكمة بقيمة ٥,١٥٧ مليون درهم (٢٠١٨: ٤,٣١٢ مليون درهم) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. إن المجموعة حالياً في فترة سماح لفحص طريقة سداد مبالغ الديون الأصلية والتعهدات المالية فيما يتعلق بالمرحلة الأولى من تسهيلات التمويل المشترك، وسوف يستأنف هذا الفحص في مارس ٢٠٢١ مع وجود مبلغ من الديون الأصلية مستحقاً بقيمة ٢١٣ مليون درهم في عام ٢٠٢١. ومع ذلك وبناء على المناقشات المتقدمة بين الشركة الأم وضامن تسهيل القرض المشترك وممولي القرض لأجل المشترك والمؤسسات المالية الأخرى، ترى الإدارة أنه في حالة الحاجة إلى دعم مالي إضافي في صورة سداد خدمة الديون المؤجلة و/أو سداد المبالغ الأصلية، فسوف يتم الحصول على هذا الدعم.

عند تحديد مدى ملاءمة أساس الإعداد وفق الاستمرارية في هذه البيانات المالية الموحدة، أخذت الإدارة بعين الاعتبار ما يلي:  
- توقعات التكتفقات النقدية المتجددة لمدة ١٢ شهراً من تاريخ اعتماد البيانات المالية الموحدة بما في ذلك افتراضات السعر المملن والعائد والإنفاق لكل فرد والزيارات والإشغال، متضمنة المناقشات المتواصلة بين الشركة الأم وضامن تسهيل القرض المشترك والمؤسسات المالية المذكورة أعلاه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

## ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

## الاستمرارية (تابع)

- الاستفادة من النقد المتبقي من مرحلة التطوير الأولى في دبي باركس أند ريزورتس والتفاوض على خطط الدفع طويلة الأجل لالتزامات التطوير القائمة.
- الاستفادة من النقد المتبقي المتوقع بعد موافقة المساهمين لإعادة استخدام العوائد المتبقية من إصدار الأسهم.
- تأثير عام كامل من الوفورات الناتجة من تدابير ترشيد التكلفة التي قدمتها الشركة كجزء من خطة للفعالية التي وضعها مجلس الإدارة.

وعد إجراء التقييم، حددت إدارة عوامل التخفيف الرئيسية التالية لإدارة مخاطر الأعمال على المدى الطويل:

- تقديم خطة تحسين المنتزهات الحالية لتعزيز الزيارات الجديدة والمتكررة، وزيادة فترات المكوث وزيادة إنفاق الفرد.
- زيادة نمو سوق السياحة الدولية في عدد الغرف الفندقية المتاحة في دبي باركس أند ريزورتس.

بناءً على هذه العوامل، ترى الإدارة أنه من غير المحتمل أن يتحقق أي أصل إضافي بمبلغ أقل من المبلغ الذي تم قيده به في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. وفقاً لذلك، لم يتم إجراء أي تعديلات على البيانات المالية الموحدة المتعلقة باسترداد وتصنيف القيم الدفترية للموجودات أو المبالغ وتصنيف المطلوبات وبالتالي لا يتطلب إجراء تعديلات إضافية في هذه البيانات المالية الموحدة.

بما أن خسائر المجموعة تتجاوز نصف رأسمالها المصدور، وفقاً للمادة رقم ٣٠٢ من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، سيقيم مجلس الإدارة بإصدار دعوة لعمدة جمعية عمومية خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة للتصويت على قرار استمرارية الشركة.

## أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والكيانات الخاضعة لمسيطرتها (ما في ذلك شركاتها التابعة). تتحقق السيطرة عندما:

- يكون لدى الشركة سلطة على الشركة المستثمر فيها.
- تكون الشركة معرضة لعائدات متغيرة أو تمتلك حقوقاً فيها جزاء مشاركتها في الشركة المستثمر فيها.
- تتمكن الشركة من استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها بما يؤثر على عائداتها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة لتقييم السيطرة المذكورة أعلاه. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على حق السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تنقذ الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم تضمين نتائج الشركات التابعة المشتراة أو المباعية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه الشركة حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة الشركة عليها.

وعد الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة حتى تتوافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. ويتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

## ممتلكات ومعدات

تتألف الممتلكات والمعدات من الأراضي والمباني والبنية التحتية والسيارات ومعدات تكنولوجيا المعلومات والمعدات الأخرى والأثاث والتركيبات وألعاب الملاهي وأماكن الجذب وحق الاستخدام للموجودات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

تسجل جميع بنود الممتلكات والمعدات مبدئياً بالكلفة، بينما تدرج الممتلكات والمعدات بعد الاعتراف المبدئي بالكلفة ناقصاً بالاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت، وذلك باستثناء الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. تتضمن التكلفة النفقات التي تنسب مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات. تكلفة الموجودات المكونة داخلياً تشمل تكلفة المواد والمعملة المباشرة وأية تكاليف أخرى تنفق على الأصل ليصبح جاهزاً للاستخدام المقرر له، وبالإضافة إلى تكاليف تفكيك وإزالة مكونات الأصل وترميم الموقع. تدرج تكاليف الاكتراض التي قد تنسب مباشرة إلى شراء أو بناء أو إنتاج أصل في تكلفة ذلك الأصل.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ممتلكات ومعدات (تابع)

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

السنوات	أرض
ليس عليها استهلاك	ميان وبنية تحتية
٤٠ - ٥	معدات تكنولوجيا المعلومات ومعدات أخرى
٢٥ - ٣	ألعاب الملاهي وأماكن الجذب
٤٠ - ٥	أثاث وتجهيزات
٢٥ - ٣	مركبات
٤ - ٢	موجودات حق الاستخدام
٣٠ - ١٠	

ويتم استهلاك الموجودات المحفوظ بها بموجب عقود الإيجار على مدار العمر الافتراضي المقدر وفق الأساس ذاته للموجودات المملوكة. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة حساب الاستهلاك بنهاية كل سنة مع بيان أثر أي تغيرات في التقديرات المحتملة على أساس مستقبلي. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة الممكن استردادها إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة المقدرة للاسترداد.

أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

تتضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ مشروعات يجري إنشائها أو تطويرها لأغراض مستقبلية. وتتضمن التكلفة نفقات البنية التحتية قبل التطوير والإنشاء وغيرها من النفقات ذات الصلة مثل الأتعاب المهنية والتكاليف الهندسية المرتبطة بالمشروع والتي يتم رسملتها على مدار السنة عندما تكون الأنشطة اللازمة لتجهيز الموجودات للأغراض المقصود منها جارية. ويتم تصنيف تلك مشروعات كأعمال رأسمالية جارية حتى الانتهاء من عملية الإنشاء أو التطوير. ويتم رسلة التكاليف المباشرة من بداية المشروع، ولا يتم تحميل أي استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

الأدوات المالية

تدرج الموجودات والمطلوبات المالية في بيان المركز المالي للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

تقاس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملة العادلة بشكل مباشر إلى الاستحواذ أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. أما تكاليف المعاملة العادلة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بالمشتريات أو المبيعات العادية للموجودات المالية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات العادية هي المبيعات أو المشتريات التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني يحدده القانون أو العرف السائد في السوق.

الموجودات المالية

تقاس جميع الموجودات المالية المسجلة لاحقاً بأكملها إما بالتكلفة المسفأة أو بالقيمة العادلة، بناءً على تصنيف الموجودات المالية.

تصنيف الموجودات المالية

أدوات الدين المحتفظ بها في نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل جمع التدفقات النقدية التعاقدية من دفعات المبالغ الأصلية والفوائد على المبالغ الأصلية القائمة، يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المسفأة.

أدوات الدين المحتفظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق الهدف منه عن طريق تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

إن كافة الموجودات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ومع ذلك، يجوز للمجموعة عند الاعتراف المبدئي أن تختار نهائياً (على أساس كل أداة على حدة) أن تصنف استثماراتها في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

تصنّف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم يتم المجموعة بتصنيف الاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو غير المقابل للطارئ الناشئ من اندماج أعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عند الاعتراف المبدئي.

دي إكس بي انترنيمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

١٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

لدى المجموعة الأنواع الهامة من الموجودات المالية التي تخضع لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

بالنسبة للزم المدينة التجارية، تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الذي يسمح به المعيار الدولي رقم ٩، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر منذ الاعتراف المبدئي بهذه الزم المدينة.

من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تقوم الشركة والشركات التابعة، بتجميع ذممها المدينة لكل نشاط من أنشطة العمل الجوهرية استناداً إلى خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد. قامت المجموعة بإنشاء مصنوفة للمخصصات تعتمد على تجربة خسائر الائتمان التاريخية للمجموعة، ويتم تعديل المصنوفة بناءً على العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة، وبيانات الاقتصاد الكلي المستقبلية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود والتدفقات النقدية المتوقعة من تحقيق الضمانات، إن وجدت.

يتم شطب الموجودات المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تكون المجموعة قد استنفدت جميع جهود الاسترداد العملية وخلصت إلى أنه ليس هناك توقع معقول بالاسترداد. وتفيد المبالغ المستردة اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً مقابل نفس البند.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة

التصنيف كديون أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية وتعريفات المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

أداة حقوق الملكية هي عبارة عن عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة ما بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة بقيمة العائدات المقبوضة، صافية من تكاليف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" أو "مطلوبات مالية أخرى".

مطلوبات مالية أخرى

يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى بما في ذلك الزم الدائنة التجارية والأخرى (ما عدا الإيجارات والنفقات المقدمة الأخرى) والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة مبدئياً بالقيمة العادلة، صافية من تكاليف المعاملة.

يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطلقة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية مع تحميل مصروف الفائدة على أساس العقد الفعلي.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

لا تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بمطلوباتها المالية إلا في حالة واحدة تتمثل في استيفاء التزامات المجموعة أو إلغائها أو انتهاء مدتها. إن الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي لغى تسجيله والمقابل المدفوع والمستحق يتم الاعتراف به في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بنهاية كل فترة تقرير بمراجعة القيمة الدفترية لموجوداتها غير المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرض هذه الموجودات لانخفاض في القيمة. فإذا كان هناك أي مؤشر من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات من أجل تحديد مدى خسارة الانخفاض في القيمة (إن وجدت). ومتى تعذر تقدير المبلغ القابل للاسترداد لكل أصل، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد التي ينتمي لها الأصل. ومتى أمكن تحديد أساس معقول وثابت للتخصيص، فإنه يتم تخصيص موجودات الشركة لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد، أو يتم تخصيصها خلافاً لذلك إلى أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس تخصيص معقول وثابت لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة للأصل الذي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

#### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

##### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تابع)

إذا تم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل (أو وحدة توليد النقد) بأقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. ويتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة على الفور في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر. فيما لو تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقت لاحق، فإنه يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى القيمة المعدلة المقدره القابلة للاسترداد، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم تسجيل خسارة الانخفاض في قيمة الأصل (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم تسجيل عكس خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

##### استثمارات في شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك تمتلك بموجبه الأطراف التي تتمتع بالسيطرة المشتركة حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. أما السيطرة المشتركة فهي تقاسم السيطرة على ترتيب ما بحسب ما هو متفق عليه في العقود، ولا يتبشراً إلا عندما تستدعي القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشاركة في السيطرة بالإجماع.

يُحسب الاستثمار في المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية. بموجب طريقة حقوق الملكية، يسجل الاستثمار مبدئياً بالتكلفة ويُعدل بعد ذلك بحيث يتم الاعتراف بحصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر في المشاريع المشتركة.

لا يتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والمشروع المشترك في البيانات المالية الموحدة للمجموعة إلا بقدر حصة المستثمر غير المتصلة بهذه المعاملات في الشركة الزميلة. يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة ومشروعها المشترك بقدر حصة المجموعة في هذه الكيانات.

##### مخزون

يتم إظهار المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. يتم تحديد تكلفة المخزون باستخدام طريقة المتوسط المرجح. إن صافي القيمة البيعية هو عبارة عن سعر البيع التقديري للمخزون ناقصاً تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف اللازمة لتنفيذ عملية البيع. يتم الاعتراف بخفض قيمة المخزون إلى صافي القيمة البيعية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد.

##### نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى المؤسسات المالية، إلى جانب الاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثيراً كبيراً بمخاطر التغيرات في القيمة.

##### فعالية التحوط

تحدد فعالية التحوط عدد بدء علاقة التحوط ومن خلال تقييمات الفعالية الدورية لضمان وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط. أيرمت المجموعة مقايضات أسعار فائدة لها شروط حرجة مماثلة للبند المتحوط بما في ذلك السعر المرجعي، وتواريخ إعادة التعيين، وتواريخ الدفع، والاستحقاقات والقيمة التسمية الاسمية. تقوم المجموعة بإجراء تقييم نوعي للفعالية وتستخدم طريقة اشتقاقية التراضية لضمان وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط.

##### قروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة بالصافي من تكاليف المعاملة التي تم تكديدها. ويتم لاحقاً إدراجها بالتكلفة المطفأة، كما يتم إدراج أي فرق بين المبالغ المحصلة (بالصافي من تكاليف المعاملة) والقيمة الاستردادية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد على مدى فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بالأتعاب المدفوعة على تسهيلات القروض كتكاليف معاملات القروض إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يتم سحب بعض أو كامل التسهيل. وفي هذه الحالة، يتم تأجيل الأتعاب حتى حدوث السحب. وإذا كان من غير المحتمل أن يتم سحب بعض أو كامل التسهيل، تتم رسلة الأتعاب ككفوعات مقدّمة عن خدمات السيولة ويتم إطفائها على مدى فترة التسهيلات المتعلقة بها.

إن تكاليف القروض / التمويل المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو تشييد أو إنتاج الموجودات المؤهلة تتم رسلتها خلال الفترة الزمنية المطلوبة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه أو بيعه. الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تستغرق فترة زمنية كبيرة لإتمامها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

السندات القابلة للتحويل

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

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

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس مكون المطوبات للأداة المالية المركبة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. لا يتم إعادة قياس عنصر حقوق الملكية للأداة المالية المركبة حتى موعد الاستحقاق.

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

يتم الاعتراف بالفوائد المتعلقة بالمطوبات المالية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد. ويتم تخصيص تكاليف المعاملة لعناصر المطوبات وحقوق الملكية بما يتناسب مع قيمها الدفترية الأولية.

مخصصات

تُحسب المخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام حالي نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يقتضي الأمر خروج موارد تمثل منافع اقتصادية لتسوية ذلك الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير موثوق لمبلغ الالتزام.

تمثل القيمة المعترف بها كمخصص أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بتاريخ التقرير مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر وحالات عدم اليقين المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

إذا كان من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من الغير، يتم تسجيل الذمم المدينة ضمن الموجودات إذا كان من المؤكد تحصيل هذه الذمم وكان بالإمكان قياس قيمتها بشكل موثوق به.

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كتمويل أو إيجار تشغيلي فقط إذا كانت المجموعة هي المؤجر. ومتى كانت شروط عقد الإيجار تنص على تحويل جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية كاملة إلى المستأجر، يصنف العقد كمقد إيجار. وتصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي. إذا كانت المجموعة تعمل كمستأجر، يتم الاعتراف بجميع العقود في البيانات المالية الموحدة وفقاً لتوجيهات المستأجر في المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦.

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على مدار سنة إيجارية واحدة، عندما تقدم المجموعة حوافز الإيجارات التشغيلية لعملائها، يتم الاعتراف بالتكلفة الإجمالية لهذه الحوافز على أنها تخفيض في إيرادات الإيجار على مدى السنة الإيجارية.

المجموعة كمستأجر

تعترف المجموعة بالموجودات الخاصة بحق الاستخدام بموجب اتفاقيات الإيجار التي تكون فيها هي المستأجر. تشمل الموجودات الأساسية بشكل أساسي الممتلكات والمعدات. تشمل موجودات حق الاستخدام على القياس المبدئي للالتزامات الإيجارية المقابلة، والدفوعات المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار وأي تكاليف مبدئية مباشرة. علاوة على ذلك، يتم الاعتراف بحوافز الإيجار بشكل منفصل ويتم إطفائها خلال فترة الإيجار. يتم إدراج التزام الإيجار المقابل في بيان المركز المالي الموحد كالتزام إيجار. سيتم إبراك قيمة موجودات حق الاستخدام على مدى فترة عقد الإيجار وإذا لزم الأمر انخفاض القيمة وفقاً للمعايير المعمول بها. يقاس التزام الإيجار لاحقاً عن طريق زيادة القيمة الدفترية لبيان الفائدة على التزام الإيجار (بتطبيق طريقة الفائدة الفعلية) وعن طريق تخفيض القيمة الدفترية لبيان دفعات الإيجار المسددة. لم يتم إجراء أي تعديل أو إعادة تقييم للالتزامات الإيجار كما في تاريخ التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات بناءً على نموذج من خمس خطوات، كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥:

- الخطوة ١: تحديد العقد المبرم مع العميل، يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير الخاصة بكل من هذه الحقوق والتزامات.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد، التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة، سعر المعاملة هو الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحتملة نيابة عن الغير.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد، بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يمثل مقدار الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المجموعة بالوفاء بالتزام الأداء.

وتعترف المجموعة بالإيرادات في حال استيفاء أي من المعايير التالية:

- يتلقى العميل ويستفيد في نفس الوقت من المزايا التي يوفرها أداء المجموعة أثناء وفاء المجموعة بالأداء.
- ينشئ أداء المجموعة أصلاً يقع تحت سيطرة العميل أو يحسنه عند إنشاء هذا الأصل أو تحسينه.
- أن لا ينشئ أداء المجموعة أصلاً باستخدام بديل للمجموعة ويكون للمجموعة حق ملزم بقبض دفعات عن التزام الأداء المكتمل حتى تاريخه.

وتخصص المجموعة سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في أي عقد بناءً على طريقة المدخلات التي تتطلب قيد الإيرادات على أساس مساعي الشركة للوفاء بالتزام الأداء.

عندما تلبي المجموعة التزام أداء من خلال تسليم السلع والخدمات المتفق عليها، فإنها تنشئ أصل عقد بناءً على مبلغ الثمن الذي يحققه الأداء. عندما يتجاوز مبلغ الثمن المستلم من العميل مبلغ الإيراد المعترف به، فإن ذلك يؤدي إلى التزام بموجب العقد.

تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للثمن المستلم أو المستحق، مع مراعاة شروط الدفع المحددة تعاقبياً وباستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات الإيرادات على أساس معايير محددة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة أصل أو وكيل. وخلصت المجموعة إلى أنها تعمل بصفة الأصل في جميع ترتيبات الإيرادات المتعلقة بها.

يتم الاعتراف بالإيرادات في البيانات المالية الموحدة عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات والتكاليف، عند الاقتضاء، بصورة موثوقة. تمثل الإيرادات المدفوعة من العملاء لتذاكر الدخول والإقامة ومبيعات المأكولات والمشروبات والترويج وإيرادات الإجار ومبيعات التجهيزات والرعاية.

إيرادات الدخول

يتم الاعتراف بإيرادات الدخول المتعلقة بمبيعات تذاكر المتنزّهات الترفيهية عند استعمال التذاكر وعند ملح إذن الدخول. ويتم قيد الإيرادات من التذاكر السنوية على مدى سنة واحدة من تاريخ أول استخدام.

إيرادات الإقامة

يتم الاعتراف بإيرادات الإقامة عند إشغال الغرف وتعرض مخصصاً منها للخصومات السارية ورسوم البداية. الخدمات المساعدة المقدمة أثناء الإشغال هي التزامات أداء مميزة، والتي تمثل الأسعار التي يتم تحرير فواتير فيها للزلاء تمثل أسعار البيع المنفصلة الخاصة بهم. يتم الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة على مدار فترة الإقامة عندما يتم الوفاء بالالتزام.

بيع المأكولات والمشروبات والسلع

تُقدّم مبيعات السلع والمأكولات والمشروبات والسلع عند بيع البضائع، بالصافي من الخصومات حيثما ينطبق ذلك.



### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

#### ٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

##### الاعتراف بالإيرادات (تابع)

##### إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على مدار فترة تأجير سنوية واحدة. عندما تقدم المجموعة حوافز الإيجارات التشغيلية لعملائها، يتم الاعتراف بالتكلفة الإجمالية لهذه الحوافز على أنها تخفيض في إيرادات الإيجار على مدى السنة الإيجارية.

##### إيرادات الكفالة

يتم الاعتراف بإيرادات الكفالة على أساس التسطت الثابت على مدار العقد.

##### إيرادات التمويل

تشتمل إيرادات التمويل على إيرادات الفوائد والأرباح من تعديلات الالتزام المالي. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من الأصل المالي عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية من ذلك ويمكن قياس قيمة الإيرادات قياساً موثوقاً به. تستحق إيرادات الفائدة على أساس الفترة الزمنية، بالرجوع إلى المبالغ الأصلية القائمة، وعلى أساس معدل الفائدة الفعلي الساري، التي تمثل المعدل الذي يخضع بدقة المقبوضات النقدية المستقبلية المتدرة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية إلى صفائي القيمة الدفترية للموجودات عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة للموجودات المالية التي تعرضت للانخفاض في قيمتها الائتمانية يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على صفائي القيمة الدفترية للأصل المالي (بعد خصم مخصص للخسارة).

##### منح

تحسب المنح بالقيمة العادلة عندما يكون هناك تأكيد معقول على أن المنحة سيتم استلامها وأن المجموعة ستلتزم بكافة الشروط الملحق بها. كما تسجل المنح في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر خلال الفترة اللازمة لمطابقتها مع التكاليف المخصصة لتعويضها. يتم عرض إيرادات المنح ذات الصلة ضمن "الرواتب ومناخ الموظفين الأخرى" (إيضاح ٢٠) في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحد.

##### المعاملات بالعملة الأجنبية

تُعرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة باستخدام عملة البيئية الاقتصادية الرئيسية التي تعمل ضمنها شركات المجموعة ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية الموحدة المرروضة بالدرهم الإماراتي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، يتم تسجيل المعاملات بعملة بخلاف العملة الوظيفية للمجموعة بأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء تلك المعاملات. وفي تاريخ التقرير، يتم تحويل البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية بالأسعار السائدة بتاريخ التقرير. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تظهر بالقيمة العادلة والمقومة بالعملة الأجنبية بالأسعار السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية.

تدرج فروق أسعار الصرف الناتجة عن تسوية البنود النقدية وإعادة تحويل البنود النقدية في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الأخر للسنة. وتدرج فروق أسعار الصرف الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي تظهر بالقيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الأخر للسنة باستثناء الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية فيما يتعلق بالأرباح والخسائر التي يتم احتسابها مباشرة في حقوق الملكية. وبخصوص هذه البنود غير النقدية، يتم أيضاً الاعتراف بأي مكون صرف تلك الأرباح أو الخسائر مباشرة في حقوق الملكية.

##### معلومات قطاعية

القطاع التشغيلي هو أحد مكونات المجموعة ويشارك في أنشطة تجارية قد تجني منها المجموعة إيرادات وتتكبد مصاريف. تحدد المجموعة وتعرض في الوقت الراهن المعلومات المالية كقطاع تشغيلي فردي بناءً على المعلومات التي تزود داخلياً للمدير التنفيذي من أجل اتخاذ القرارات، وهو أيضاً المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية (راجع الإيضاح ٢٦).

#### ٤- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتعين على المجموعة، عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة كما هو مبين في الإيضاح رقم ٣، وضع أحكام وتقديرات وافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تكون متوفرة بوضوح من مصادر أخرى. تستند التقديرات وما يرتبط بها من افتراضات على التجربة السابقة والعوامل الأخرى ذات الصلة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

تتم مراجعة التقديرات وما يتعلق بها من افتراضات على أساس مستمر. يتم تسجيل التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها تعديل التقديرات إذا كان هذا التعديل لا يمس إلا تلك الفترة، أو خلال فترة التعديل والفترة المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

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

إل إل دبي هوتيل ذ.م.م هي شركة ذات مسؤولية محدودة يقدم شكلها القانوني الفصل بين أطراف الترتيب المشترك والشركة نفسها. تمتلك المجموعة ٦٠٪ من المشروع المشترك، إلا أن المجموعة إلى جانب شريكها في المشروع المشترك لها سيطرة مشتركة على الترتيب وعليه، تم تصنيف إل إل دبي هوتيل ذ.م.م كمشروع مشترك للمجموعة (الإيضاح رقم ٧).

أساليب قياس وتقييم القيمة العادلة

تقاس بعض الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمجموعة بالقيمة العادلة لأغراض التقارير المالية. تحدد المجموعة أساليب التقييم والمدخلات المناسبة لقياس القيمة العادلة. وعند تقييم القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم المجموعة بيانات السوق القابلة للملاحظة كلما توفرت. وفي حالة عدم توفر مغطيات المستوى الأول، تقوم المجموعة بإشراك مقيمين مستقلين مؤهلين كطرف خارجي للقيام بالتقييم. تعمل الإدارة بشكل وثيق مع المقيمين الخارجيين المؤهلين لتحديد أساليب التقييم والمدخلات المناسبة لهذا النموذج. تم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بأساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة لمختلف الموجودات والمطلوبات في الإيضاح ١١.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات

يستند التقييم العام للمنفعة إلى تحديد عوامل مثل التقدم الفني و/ أو التقدم الوظيفي، ومستوى الصيانة، وما إذا كان العمر الإنتاجي للموجودات يعتمد على العمر الإنتاجي للموجودات الأخرى، ويتم تقييمه مع نظرائه الدوليين والإقليميين.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية في تاريخ التقرير ويتم تعديلها عند الضرورة، مع الأخذ بعين الاعتبار التطورات التكنولوجية والعوامل الأخرى المذكورة أعلاه. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفضها مباشرة إلى القيمة القابلة للاسترداد.

الانخفاض في قيمة الموجودات

تتطوي قابلية استرداد الأصل على رأي الإدارة مما يقتضي إجراء تقييم لتحديد إذا ما كان بالإمكان دعم القيمة الدفترية للموجودات بالقيمة قيد الاستخدام، أي صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المستمدة من تلك الموجودات باستخدام توقعات التدفقات النقدية التي قد تم خصمها بمعدل مناسب، أو القيمة العادلة للموجودات ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. وقد قدرت الإدارة أن أقل وحدة توليداً للنفد لأغراض اختبار انخفاض القيمة هي غالبية الموجودات ضمن الممتلكات والمعدات، حيث أنها تشمل وجهة واحدة، دبي باركس أند ريزورتس، أي وحدة توليد نقد واحدة تشمل المنتزهات الترفيهية الأربعة، وفندق وعقارات البيع بالتجزئة، باستثناء الأجزاء غير المطورة من الأرض وبعض الألعاب / الموجودات قيد الإنشاء.

سبق أن حددت الإدارة، في الفترات المحاسبية السابقة، وحدتين لتوليد النقد هما "المنتزهات المستوحاة" و"البيع بالتجزئة والضيافة" (الفندق وعقارات البيع بالتجزئة)، ولكن بالاستفادة من التاريخ الطويل السابق من بيانات المتاجرة، على مدار سنتين كاملتين من تشغيل المنتزهات المستوحاة والفندق ومحلات البيع بالتجزئة، تعتبر الإدارة أن جميع الموجودات داخل وحدة توليد النقد المحددة حديثاً تعتمد على توليد الإيرادات، والتي يتم الحصول عليها أساساً من الزيارات. لو قامت المجموعة بحساب القيمة القابلة للاسترداد كوحدة واحدة لتوليد النقد، فلن ينتج عن ذلك انخفاض في القيمة في السنة السابقة.

لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، استخدمت الإدارة القيمة قيد الاستخدام لإجراء تقييم انخفاض القيمة بناءً على خطة العمل التي أعدتها الإدارة والتي تغطي فترة منفصلة منها ١٠ سنوات تم استقرارها بعد ذلك لتقدير القيمة النهائية. وكما هو الحال مع جميع الافتراضات، فإن تقدير الإدارة مطلوب بناءً على التجربة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأداء المستقبلي التي يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف.

بعد إعداد خطة العمل الممتدة لـ ١٠ سنوات، تقوم الإدارة بوضع تقديرات وافتراضات تتعلق بالأداء المستقبلي، والتي تخضع بحكم طبيعتها للتغيرات وبالتالي قد يختلف الأداء الفعلي عن الأداء المتوقع. راجع الإيضاح ٦ للحصول على مزيد من التفاصيل حول تقييم الانخفاض في القيمة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٥- بنود الربح أو الخسارة الجوهرية

حددت المجموعة العناصر التي تعتبر جوهرية بسبب طبيعتها وقيمتها المهمة. يتم إدراجها بشكل منفصل لتوفير فهم أفضل للأداء المالي للمجموعة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٥١,٠١٨	-	خسائر الانخفاض في القيمة والرسوم الأخرى ذات الصلة في مشروع سكن فلاجز دبي (أ)
٩٩٠,٧٢٠	-	خسائر الانخفاض في القيمة في تطوير المرحلة الأولى (ب)
١,٥٤١,٧٣٨	-	
=====	=====	

(أ) خسائر السنة السابقة للانخفاض في القيمة والتكاليف الأخرى ذات الصلة بمشروع سكن فلاجز دبي

خلال السنة، تلقت إحدى الشركات التابعة للمجموعة، إس إف دبي ذ.م.ع، إشعاراً من المقرضين بأن التمويل لم يعد متاحاً لمشروع سكن فلاجز دبي ("المشروع") ونتيجة لذلك، لم يعد المشروع قادراً على الاستمرار في ذلك الوقت. لاحقاً، بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠١٩ في الاجتماع العام السنوي للمساهمين، وافق المساهمون على قرار خاص بعدم الاستمرار في المشروع.

وفقاً لذلك، كما في تاريخ نهاية العام السابق، حددت الإدارة الموجودات والالتزامات ذات العلاقة والمطلوبات العارضة التي كانت مخصصة للمشروع والتي قد لا تكون لها قيمة دائمة وتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة بمبلغ ٤٤٣ مليون درهم، ومخصص للالتزامات الأخرى بمبلغ ٧٠ مليون درهم وشطب تكاليف الاقتراض المسددة بمبلغ ٣٨ مليون درهم.

قامت الإدارة بمراجعة مدى كفاية مخصص الانخفاض في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وقررت أنه لا توجد حاجة لمخصص آخر للانخفاض في القيمة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٤٢,٥٧٨	-	خسائر الانخفاض في القيمة للممتلكات والمعدات
٧٠,٣٢٤	-	مخصص المطلوبات الأخرى
٣٨,١١٦	-	شطب تكاليف الاقتراض المنفوعة مقدماً
٥٥١,٠١٨	-	
=====	=====	

(ب) خسائر الانخفاض في القيمة للعام السابق لتطوير المرحلة الأولى

خلال السنة السابقة، بناءً على تقييم الانخفاض في القيمة الذي أجرته الإدارة، سجلت المجموعة رسوم انخفاض في قيمة غير نقدية بمبلغ ٩٩١ مليون درهم فيما يتعلق بتطوير المرحلة الأولى من موجوداتها الرئيسية في دبي باركس أند ريزورتس. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بعد تقييم الإدارة، تم تحديد القيم القابلة للاسترداد على أنها التي تزيد عن القيمة الدفترية للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وبناءً على ذلك، لا يلزم تسجيل أي انخفاض إضافي في القيمة في عام ٢٠١٩.

دي اكس بي انترتينمنتش س.م.ع وشركاتها التابعة ٢٦  
 إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٦ - ممتلكات ومعدات

المجموع آلاف درهم	أصل رأسمالية قيد الإيجار آلاف درهم	موجودات حق الاستخدام آلاف درهم	مركبات آلاف درهم	أثاث وتجهيزات آلاف درهم	المباني والملابس والمكان الجذب آلاف درهم	معدات تكنولوجيا المعلومات ومعدات أخرى آلاف درهم	مبان وبنية تحتية آلاف درهم	أرض آلاف درهم	التكلفة
١,٠٧١,٨٧٢	٤١٤,٤٣٣	٢٥٢,٤٩٦	٦,٢٤٨	١٠,٢٧٩	١,٠٣٧,١٠٦	١,١١٢,٢٢٢	٦,٤٥١,٤٠٠	١,٢٨٦,٢٣٨	كما في ١ يناير ٢٠١٨ - معاد بينها (أ)
٣٣٦,٥٤٣	٣١٨,٩٢٥	-	٢,٨٨٨	٢,٦٥٥	٤,٥٦٢	٦,٣٢٨	٤٧٥	-	إضافات خلال السنة
(١٩,٤١٤)	-	-	(٧٩٥)	-	-	-	-	(١٩,٤١٤)	تحول إلى شركة مستثمر فيها مخصصة على أساس حقوق الملكية
(٧٩٥)	(١٦,٠٣١)	-	(٣,٨٨٠)	١٥,٣٢٤	١٧,٤٤٢	٣١,٨٢٢	(٤٤,٧٢٧)	-	استبعادات إعادة التصنيف (ب)
١,١,٣٠,٢٠٦	٧١٧,٣٢٦	٢٥٢,٤٩٦	٤,٨١١	١٢١,٧٧٩	١,٠٥٩,٦١٠	١,٢٠٠,١٢٢	٦,٤٠٧,١٤٨	١,٢٦٦,٨٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - معاد بينها (أ)
٨٦,٩٨٥	٧٠,٣٦٦	-	-	٢,٢٩٧	٤,٦٧٦	٣,٣٢٩	٥,٢٤٧	-	إضافات خلال السنة
(٨٤٤)	-	٣٩٥,١٠٦	-	-	-	(٣٩٥,١٠٦)	-	-	إعادة التصنيف (ج)
(٢٢,٧٦٥)	-	(٦٢,٧٦٥)	(٨٤٤)	-	-	-	-	-	استبعادات تعديلات التأخير التوريثي (د)
١,١,٥٢,٥٨٢	٧٨٧,٦١٢	٥٨٤,٨٣٧	٤,٠١٧	١٢٤,٤٧٦	١,٠٦٤,٢٨٦	٨٠٨,٣٨٥	٦,٤١٢,٧٩٥	١,٢٦٦,٨٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٢٤,٨٦١	-	٨,٤١٧	٢,٤١٠	١٩,٢٦٩	٧٤,٥٢٥	١٧١,٥٥٨	٢٤٨,٦٨٢	-	الإستهلاك المتراكم والاكتفاء في القيمة
٤٧٢,٣٦٢	-	٨,٤١٧	١,١٦٥	١٤,٢٩٥	٤٧,٥٧١	١٦٥,٠٥٨	٢٣٧,٣٥٦	-	كما في ١ يناير ٢٠١٨ - معاد بينها (أ)
١,٤٢٣,٢٩٨	٤٤٢,٥٧٨	٢٤,٨١٧	١٩١	١٤,٣٨١	٨٢,٢٥٧	٩٥,٢٢٠	٦٩٧,٨٧٧	٧٥,٧٦٩	المحتل للسنة
(٥٨٠)	-	-	(٥٨٠)	-	-	-	-	-	خسارة انخفاض القيمة استبعادات
٢,٤٢٠,٩٤١	٤٤٢,٥٧٨	٤١,٦٥١	٢,١٨٦	٤٧,٩٥٣	٢٠٢,٨٥٢	٤٣٦,٠٠٦	١,١٨٢,٩١٥	٧٥,٧٦٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - معاد بينها (أ)
٣٨٣,٤٨٩	-	٥٠,١٢٩	٩٢٠	١٢,١٠٥	٥١,٤٩٥	٨٤,٣٧٠	١٨٤,٥٧٠	-	المحتل للسنة
(٧٩٠)	-	-	(٧٩٠)	-	-	(١٤٨,٥٧٩)	-	-	استبعادات إعادة التصنيف (ج)
٢,٨١٣,٦٤٠	٤٤٢,٥٧٨	٢٤,٢٥٩	٢,٣١٦	٦١,٠٥٨	٢٥٥,٣٤٨	٣٦٧,٦٩٧	١,٣٦٨,٤٨٥	٧٥,٧٦٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٨,٢٣٩,٩٤٢	٣٤٥,٣٨٤	٣٤٤,٥٧٨	٧٠١	٦٤,٤١٨	٨٠٨,٩٣٨	٤٤٠,٥٨٨	٥,٠٤٤,٣١٠	١,١٩١,٠٢٥	القيمة النظرية
٨,٥٩٩,٦٦٥	٢٧٤,٧٤٨	٢١٠,٨٤٥	١,٦٧٥	٧٢,٨٦٦	٨٥٥,٧٥٧	٧٦٨,١٥٦	٥,٢٢٣,٢٢٣	١,١٩١,٠٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
									في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ - معاد بينها (أ)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

## ٦- ممتلكات ومعدات (تابع)

(أ) تم إعادة بيان بعض المعلومات المقارنة لتتوافق مع عرض السنة الحالية، والتي في رأي الإدارة، توفر معلومات موثوقة وأكثر صلة لمستخدمي البيانات المالية لأنها تعكس بشكل ملائم طبيعة المعاملات والأرصدة. راجع الإيضاح ٣١ للمزيد من التفاصيل.

(ب) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أجرت الإدارة اختباراً بالاشتراك مع خبير خارجي لمراجعة تصنيف الممتلكات والمعدات. وفقاً لذلك، وبعد هذه المراجعة، تم تحديد بعض الموجودات، والتي كانت في رأي الإدارة ممثلة بشكل أفضل عن طريق التصنيف ضمن فئات الموجودات البديلة داخل الممتلكات والمعدات. لم يكن هناك أي تأثير مادي على مصروف الاستهلاك.

(ج) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم إعادة تصنيف موجودات معدات تكنولوجيا المعلومات والمعدات الأخرى المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تمويلي بقيمة ١٤١ مليون درهم إلى موجودات حق الاستخدام كما في رأي الإدارة أن هذا يمثل طبيعة هذه الموجودات بشكل أفضل. كما يوجد ضمن موجودات حق الاستخدام مرفق منشأة تبريد المناطق التابعة للمجموعة والتي بلغت قيمتها الدفترية ٢٠٤ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

(د) خلال الفترة، أبرمت المجموعة اتفاقية إيجار تمويلي أعيد التفاوض بشأنها فيما يتعلق بمعدات تكنولوجيا المعلومات والمعدات الأخرى ونتيجة لذلك:

- تم تمديد فترة سداد التزامات الإيجار المستحقة لثلاث سنوات إضافية.
- تم تخفيض القيمة التفاضلية الأصلية بمبلغ ٣١ مليون درهم.

وعليه، تم تعديل أصل الإيجار التمويلي بمبلغ ٦٣ مليون درهم مع الأثر الأثر المقابل على التزام الإيجار التمويلي ذي العلاقة وتم تسجيل ربح كبيرادات أخرى (إيضاح ٢٤).

(هـ) يتم رهن موجودات الممتلكات والمعدات التي تبلغ قيمتها الدفترية ٧,٥ مليار درهم (٢٠١٨: ٧,٩ مليار درهم) كضمان للتسهيلات البنكية للمجموعة (إيضاح ١٦).

(و) في حين تعتقد الإدارة أنه من المبكر تقدير التقييم العام لوجبة المتزهر الذي استمر عامين فقط من التشغيل ويعتبر مشروعاً تجارياً طويل الأجل، ونظراً لأن القيمة الدفترية لصفاني الموجودات أكبر من القيمة السوقية للمجموعة والخسائر المتراكمة المتكبدة حتى الآن بسبب كون الوجبة في مرحلتها المبكرة من التشغيل الكامل، أجرت الإدارة تقييم انخفاض القيمة على قلبية استرداد الموجودات داخل الممتلكات والمعدات، بما في ذلك المتزهرات الترفيهية الأربعة والفندق وعقارات البيع بالتجزئة، باستثناء أجزاء الأرض غير المطورة وبعض الألعاب / الموجودات قيد الإنشاء ("الوجبة").

لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، استخدمت الإدارة القيمة قيد الاستخدام لإجراء تقييم انخفاض القيمة بناءً على خطة العمل التي أعدتها الإدارة والتي وافق عليها مجلس الإدارة والتي تغطي فترة منفصلة مدتها ١٠ سنوات تم استقرانها بعد ذلك لتقدير القيمة النهائية.

تشمل الافتراضات الأساسية الكامنة وراء توقعات التدفق النقدي والتي تشكل الأساس لحساب قيمة الاستخدام، الزيارات وإيرادات الدخول لكل زيارة والإشغال ومتوسط الأسعار اليومية للتندق. كما هو الحال مع جميع الافتراضات، فإن تقدير الإدارة مطلوب بناءً على التجربة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأداء المستقبلي التي يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف. وفي سبيل إعداد توقعات التدفقات النقدية استخدمت الإدارة معايير قياسية مقدمة من خبراء مستقلين في المتزهرات المستوحاة للربط مع بعض الافتراضات الرئيسية المستخدمة في إعداد خطة العمل.

تعتقد الإدارة أن التنبؤ على مدى فترة ١٠ سنوات له ما يبرره على أساس أن المتزهرات هي أصول طويلة الأجل في جوهرها، وأن الوجبة في مرحلتها الأولى من التشغيل الكامل، على اعتبار أنها افتتحت على مراحل من أواخر عام ٢٠١٦، إضافة إلى التوسع المستمر، وحقبة أن المجموعة قد خضعت مؤخراً لعملية تطوير وتحسين (راجع الإيضاح ٤ للاطلاع على الأحكام الرئيسية المستخدمة في تقييم انخفاض القيمة).

بناءً على تقييم الانخفاض في القيمة الذي تم إجراؤه، لم يتم تسجيل أي خسائر انخفاض في القيمة للموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، حيث إن المبلغ المقابل للاسترداد للوحدة المولدة للتندق أعلى بمبلغ ٨٠٥ مليون درهم من القيمة الدفترية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٥ للحصول على تفاصيل خسائر الانخفاض في القيمة المسجلة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

## ٦- ممتلكات ومعدات (تابع)

تقوم الإدارة بوضع تقديرات وافتراضات تتعلق بالأداء المستقبلي، والتي تخضع بحكم طبيعتها للتغيرات وبالتالي قد يختلف الأداء الفعلي عن الأداء المتوقع. إن بيان التقديرات والافتراضات التي قد تنطوي على خطر كبيرة في التسبب بإحداث تعديل جوهري على القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات خلال السنة المالية القادمة مفصّل عنها أدناه.

## تحليل الحساسية

إن حساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية يتأثر بالتغيرات في التقديرات والافتراضات وقد يزيد الحساب أو ينقص بناء على التغيرات في هذه التقديرات والافتراضات. لذلك تم إجراء تحليل الحساسية على حساب القيمة قيد الاستخدام لتسليط الضوء على تأثير التغيرات المادية في الافتراضات والتقديرات الرئيسية. وهو كالتالي:

*إيرادات الزيارة للمتفرحات الترفيهية وإيرادات الدخول لكل زائر - تستند توقعات عدد الزيارات وإيرادات الدخول إلى تحليل السوق، بما في ذلك إجمالي السوق المستهدفة، ومعدلات الاختراق، وتأثير إطلاق موجودات جديدة (قيد التطوير حالياً) وأنشطة التسويق والمبيعات، مع مراعاة البيئة التنافسية.*

لقد افترضت الإدارة خلال فترة السنوات العشر المنفصلة معدل نمو سنوي تراكمي بنسبة ٩,٥٣% و ٨,٣١% لكل من الزيارات وإيرادات الدخول لكل زائر، على التوالي. إذا انخفضت الزيارات (٢٠١٩: ٢,٦ مليون) وإيرادات الدخول لكل زائر بنسبة ١٠% كل عام (بما في ذلك السنة النهائية) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة؛ ستخفض القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المدرة للتدبير بقيمة ٢,٠٢٨ مليون درهم، مما يؤدي إلى انخفاض قيمة محتمل قدره ١,٢٣٣ مليون درهم. وإذا انخفضت الزيارات وإيرادات الدخول لكل زائر بنسبة ١٠% كل عام (بما في ذلك السنة النهائية) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ستخفض القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للتدبير بقيمة ١,١٦٧ مليون درهم، مما يؤدي إلى انخفاض قيمة محتمل قدره ٣٦٢ مليون درهم. وإذا انخفضت إيرادات الدخول بنسبة ١٠% لكل عام (بما في ذلك السنة النهائية) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، سوف تنخفض القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للتدبير بمبلغ ٩٦٧ مليون درهم مما يؤدي إلى انخفاض في القيمة بمبلغ ١٦٣ مليون درهم.

*إشغال الفنادق ومتوسط الأسعار اليومية - يعتمد إشغال الفنادق ومتوسط الأسعار اليومية على عدد الزوار وظروف السوق العامة التي تؤثر على قطاع السياحة. لقد افترضت الإدارة خلال فترة السنوات العشر المنفصلة معدل نمو سنوي مركب بلغ ٣,٨٧% و ٧,٧٥% في الإشغال ومتوسط الأسعار اليومية للتدبير، على التوالي. في حالة انخفاض معدل الإشغال ومتوسط الأسعار اليومية بنسبة ١٠% كل عام (بما في ذلك السنة النهائية) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة؛ من شأن القيمة القابل للاسترداد للوحدات المولدة للتدبير أن تنخفض بمقدار ٤٦٠ مليون درهم دون أن يؤدي ذلك إلى انخفاض القيمة.*

*معدل النمو طويل الأجل - تم تحديد معدل نمو قدره ٢,٥% (٢٠١٨: ٣%) على أساس توقعات الإدارة طويلة الأجل، مع مراعاة الاتجاهات المستقبلية المتوقعة في كل من تطور السوق ونمو الحصة في السوق. إذا انخفض معدل النمو على المدى الطويل بمقدار ٥٠ نقطة أساس مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن هذا سيؤدي إلى انخفاض القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للتدبير بمبلغ ٤٧٧ مليون درهم دون حدوث انخفاض في القيمة.*

*معدل الخصم - تم تحديد معدل خصم بنسبة ٨,٥% (٢٠١٨: ٩,٥%) على أساس متوسط التكلفة المرجح لرأس مال "مشارك في السوق" داخل المنطقة الجغرافية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة، وعلى أساس بيانات السوق في قطاعات مماثلة وتعديل لمخاطر الموجودات المحددة. تتضمن الافتراضات الرئيسية المستخدمة عند حساب معدل الخصم نسبة الدين إلى تمويل حقوق الملكية وأسعار خالية من المخاطر. يتم احتساب صافي القيمة الحالية باستخدام معدلات الخصم قبل الضريبة المشتقة من المتوسط المرجح لتكلفة رأس مال المجموعة قبل الضريبة. وإذا زاد معدل الخصم بمقدار ٥٠ نقطة أساس مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن هذا لن يؤدي إلى خسارة انخفاض في القيمة.*

إن أي من التغيرات التالية في الافتراضات بمعزل عن بعضها البعض قد تؤدي إلى أن يساوي المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المدرة للتدبير قيمته الختبرية:

- العجز في الزيارات بنسبة ٦,٩% لكل سنة وبشكل دائم.
- العجز في إيرادات الدخول بنسبة ٨,٣% لكل سنة وبشكل دائم.
- العجز في معدل إشغال الفنادق بنسبة ٤,٠% لكل سنة وبشكل دائم.
- الانخفاض في معدل النمو طويل الأجل من ٢,٥% إلى ١,٦%.
- الزيادة في معدل الخصم من ٨,٥% إلى ٩,٠%.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

## ٧- استثمار في شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية

خلال ٢٠١٧، اكتسبت المجموعة في رأس مال شركة إل إل دبي هوتيل ذ.م.م، والتي يتم احتسابها كاستثمار في مشروع مشترك وفقاً لطريقة حقوق الملكية. تفاصيل الاستثمار التي سيتم تداولها تحت اسم فندق ليفولاند دبي والتي من المتوقع أن تدخل حيز التشغيل خلال عام ٢٠٢٠، هي كما يلي:

الاسم	طبيعة النشاط	بلد التأسيس	نسبة الملكية %	طريقة القياس
إل إل دبي هوتيل ذ.م.م.	الترفيه والضيافة	الإمارات العربية المتحدة	٦٠%	حقوق الملكية

يتكون رأس مال المشروع المشترك من أسهم عادية فقط، كل منها بمرتبة متساوية، وبلد التأسيس هو مكان عملها الرئيسي.

وفقاً لبيود تسهيل التمويل، قدمت المجموعة تمويلًا بقيمة ٢٠ مليون درهم (٢٠١٨: ٢٠ مليون درهم) لحساب احتياطي تجاوز التكلفة لمواجهة أي تجاوزات فيما يتعلق بتطوير المشروع المشترك، وستتم تحريره عند الانتهاء من المشروع ما لم يتم استملاكه. لا توجد التزامات أو مطلوبات طارئة أخرى تتعلق بحصة المجموعة في المشروع المشترك.

الحركة في الاستثمار كالتالي:

٢٠١٩	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٣,٦٦٨	١٧,٤٢٩	في ١ يناير
(٧٤٢)	(٢٠٩)	حصة الخسارة المعترف بها خلال السنة
-	٣٦,٤٤٨	نقل ملكية أرض (إيضاح ٩)
٥٣,٩٢٦	٥٣,٦٦٨	كما في ٣١ ديسمبر

## الميزانية العمومية الموجزة

٢٠١٩	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٤٢١	٦,٨١٠	موجودات متداولة
٢٥,١٧٣	-	نقد وما في حكمه
٣١,٥٩٤	٦,٨١٠	موجودات متداولة أخرى
٣١,٥٩٤	٦,٨١٠	مجموع الموجودات المتداولة
١٧,٧٧٢	١,٧٠٢	مطلوبات متداولة
٧٢٤	٧,١٣٢	ذمم دائنة تجارية
١٨,٤٩٦	٨,٨٣٤	مطلوبات متداولة أخرى
١٨,٤٩٦	٨,٨٣٤	مجموع المطلوبات المتداولة
٢١٩,٢٥٦	١٣٦,٣٠١	موجودات ومطلوبات غير متداولة
١٠١,٥٥٨	٢,٢٤٥	الموجودات
١٣٠,٧٩٦	١٣٢,٠٥٦	المطلوبات
١٣٠,٧٩٦	١٣٢,٠٥٦	صافي الموجودات

## بيان الدخل الشامل الموجز

٢٠١٩	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
(٨٣٦)	(١٥٥)	مصاريف صومية وإدارية
(٤٠٠)	(١٩٣)	تكاليف التمويل
(١,٢٣٦)	(٣٤٨)	صافي الخسارة الشاملة للسنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٧- استثمار في شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية (تابع)

## مطابقة المعلومات المالية الموجزة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٢,٣٨١	١٣٢,٠٣٢	صافي الموجودات الافتتاحية
(٣٤٨)	(١,٢٣٦)	مجموع الخسارة الشاملة للسنة
١٣٢,٠٣٣	١٣٠,٧٩٦	الرصيد الختامي لـصافي الموجودات
%٦٠	%٦٠	الحصة في شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
٧٩,٢٢٠	٧٨,٤٧٨	الحصة في صافي موجودات شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
(٢٥,٥٥٢)	(٢٥,٥٥٢)	أرباح غير محققة من نقل ملكية أرض
٥٣,٦٦٨	٥٢,٩٢٦	القيمة الدفترية
=====	=====	

## ٨- مخزون

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٦٤٠	١٥,١٢٠	سلع
٢,٠١٣	١,٧٢٥	أغذية ومشروبات
٧,٨٨٢	٧,٧٧٧	مخزون تشغيلي آخر
٢٦,٥٣٥	٢٤,٦٢٢	مخصص مخزون بطيء الحركة
(٣,٢٩٣)	(٢,٥٣٤)	
٢٣,٢٤٢	٢٢,٠٨٨	
=====	=====	
-	٣,٢٩٣	الحركة في مخصص مخزون بطيء الحركة
-	(٩٩٨)	كما في ١ يناير
٣,٢٩٣	٢٣٩	عكوسات خلال السنة
		مخصصات مرصودة خلال السنة
٣,٢٩٣	٢,٥٣٤	كما في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

## ٩- أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة الشركة الأم، الشركة الأم المطلقة والكيانات الخاضعة للملكية المشتركة و/ أو الإدارة والسيطرة المشتركة، وموظفو الإدارة الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يتم التحكم فيها بشكل مباشر أو غير مباشر من جانبهم، أو الشركات التي يمارسون عليها تأثيراً فعالاً.

الأرصدة التالية مستحقة كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٩٢٠	١٤,٨٢٦	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٧,٠٠٥	٥٣٠	مبالغ مستحقة من الشركة الأم
٥٧	٣,٧٣٠	مبالغ مستحقة من مشروع مشترك
-	٩٦١	مبالغ مستحقة من شركات تابعة للشركة الأم
١٩,٩٨٢	٢٠,٠٤٧	مبالغ مستحقة من المشاريع المشتركة للشركة الأم
=====	=====	



دي أكس بي إنترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٩- أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة (تابع)

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	
مبالغ مستحقة من شركة تابعة للشركة الأم (ج)	٥٧,١٢٨
مبالغ مستحقة إلى المشاريع المشتركة للشركة الأم	٣٩٨
	١,٤٠٠
	٥٧,٥٢٦
	١,٤٠٠

(أ) تتركب المجموعة معاملات مع أطراف ذات علاقة على أسس تجارية وفي سياق الأعمال الاعتيادية، وتتعلق الأرصدة القائمة بشكل رئيسي بخدمات التأجير وإدارة المشاريع بقيمة ٣,٢ مليون درهم و٤,٧ مليون درهم على التوالي. الشروط هي الشروط التجارية العادية والأسعار التجارية. ولا يتم تحميل أي فوائد على المبالغ المطلوبة من/ إلى أطراف ذات علاقة. وحيث أن بعض الأرصدة غير مسددة وليس لديها بنود إعادة سداد متفق عليها، فيتم اعتبارها كذمم مدينة/ ذمم دائنة عند الطلب وتصنف كموجودات/ مطلوبات متداولة.

(ب) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، حول المجموعة الأرض إلى مشروعها المشترك بقيمة عادلة بلغت ٦٢ مليون درهم.

(ج) خلال السنة، أبرمت المجموعة صفقة مع شركتها الأم لتسوية عدد خارجي للبنية التحتية للمرحلة الأولى بقيمة ١٠٤ مليون درهم. وفقاً لشروط المعاملة، يتم سداد هذا المبلغ على مدى ١٠ سنوات وتم تسجيله بقيمة صافية حالية بمبلغ ٥٧ مليون درهم. تم الاعتراف بربح قيمته ٩,٣ مليون درهم كمعاملة مع أحد المساهمين في بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد، وهو يمثل الفرق في القيمة بين إلغاء الالتزام السابق والاعتراف بالالتزام الجديد. يُدرج الالتزام القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بالتكلفة المطفأة.

مكافآت الإدارة العليا

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
١٢,٢٠٣	١١,٢١٣
٣٢٨	٣٠٦
١٢,٥٣١	١١,٥١٩

مكافآت قصيرة الأجل  
منافع طويلة الأجل

١٠- ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
٧٠,٤٠١	٧٣,٠١٠
(١١,٤٠٨)	(٢٣,٤١٠)
٥٨,٩٩٣	٤٩,٦٠٠
٥٥,٠٠٥	٢٩,٩٧٧
٣٩,٨٠٤	١٩,٧٨٩
٥,٠١١	١,٦١٣
١٥٨,٨١٣	١٠٠,٩٧٩
١٥٨,٨١٣	١٠٠,٩٧٩
-	-
١٥٨,٨١٣	١٠٠,٩٧٩

ذمم مدينة تجارية  
الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية

مبالغ مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى  
دفوعات مقدمة للموردين  
فوائد مدينة

متداولة  
غير متداولة

تطبق المجموعة المنهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، الذي يستخدم مخصص الخسائر المتوقعة على مدى العمر لجميع الذمم المدينة التجارية. تم تكوين مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية بقيمة ٢٣ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١١ مليون درهم). وقد تم تحديد هذا المخصص بناءً على افتراضات حول مخاطر التعثر ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم المجموعة أحكاماً عند اتخاذ هذه الافتراضات وتحديد المنحلات، وذلك بناءً على تاريخ المجموعة وظروف السوق الحالية، بالإضافة إلى التغيرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير.

دي إكس بي الترتيبيتمس ش.م.ع وشركاؤها التابعة

٣٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٠- نم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١١,٤٠٨	<u>الحركة في انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية</u> كما في ١ يناير عكوسات خلال السنة الخسائر الائتمانية المتوقعة المحملة للسنة
-	(٢,٧١٥)	
١١,٤٠٨	١٤,٧١٧	
١١,٤٠٨	٢٣,٤١٠	كما في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

لدى المجموعة مخاطر ائتمانية محدودة فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية الناشئة عن الدخول إلى المتزوهات الترفيفية والإقامات الفندقية المحجوزة من خلال الشركاء التجاريين والفندقين لأن غالبية الأرصدة إما مضمونة كضمان أو أن الرصيد مؤمن عبر ترتيبات تأمين من طرف ثالث. يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المقدرة لهذه الذمم المدينة التجارية باستخدام كل من الخبرة الفعلية لخسارة الائتمان والتوقعات المستقبلية المعدلة وفقاً لأي ضمانات ائتمانية قائمة، والنتيجة لا تكون جوهرية بالنسبة لرصيد الذمم المدينة التجارية أو الانخفاض في القيمة ذي الصلة.

تسمى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان المتعلقة بشركاء الرعاية والمستأجرين من خلال إبرام عقود مع العملاء المرموقين ومراجعة التعاملات التجارية السابقة لهؤلاء العملاء ومخاطر التحضر. يتعلق رصيد الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في المقام الأول بالذمم المدينة التي تم تكوين مخصص محدد للانخفاض في القيمة لها بقيمة ٢٣,٠ مليون درهم (٢٠١٨: ١١,٤ مليون درهم). يتم احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المقدرة باستخدام كل من الخبرة الفعلية لخسارة الائتمان والتوقعات المستقبلية والتي لم ينتج عنها أي أثر جوهري على الانخفاض في قيمة هذه الذمم المدينة التجارية.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان أكبر ٥ عملاء للمجموعة يمثلون ٦٢% (٢٠١٨: ٤٧%) من إجمالي رصيد الذمم المدينة التجارية. ترى الإدارة أن هذا التركيز في مخاطر الائتمان لن ينتج عنه خسارة للمجموعة نظراً للسجل الحافل الذي يتمتع به عملاء المجموعة من الوفاء بالتزاماتهم المالية. ويعتبر أي انخفاض متوقع في قيمة أرصدة الذمم المدينة الأخرى التي تخضع لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري.

١١- الأدوات المالية المشتقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٧٣٠,٧٨٩	٥,٨٦٢	٦,٧٩٩	مقايضات أسعار الفائدة
=====	=====	=====	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٨٩٦,٨٣١	-	٧١,١٦٥	مقايضات أسعار الفائدة
=====	=====	=====	

أبرمت المجموعة مقايضات أسعار الفائدة ("مقايضات أسعار الفائدة") بشأن قرض لأجل موقوم بالدولار الأمريكي. تم تحديد هذه المبادلات كأدوات تحوط وتصنيفها عند المستوى ٢. نظراً لأن واحداً أو أكثر من المدخلات الجوهرية لا يعتمد على بيانات سوقية ملحوظة (إيضاح ٢٨). تستحق جميع مقايضات أسعار الفائدة الخاصة بالمجموعة في ٢٠٢١.

١٢- موجودات مالية أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٦٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	ودائع ثابتة تعد متقيد
١٦٩,٦٠٩	١٦٦,١٣٠	
٧٢٩,٦٠٩	٢٦٦,١٣٠	
=====	=====	

دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

٣٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٢- موجودات مالية أخرى (تابع)

يشمل النقد المقيد ما يلي:

- الودائع الثابتة المحتفظ بها لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر بمتوسط أسعار فائدة تتراوح بين ٢% إلى ٣% سنوياً.
- الاحتياطي التقديري المحتفظ بها في حساب احتياطي خدمة الدين للمجموعة كما هو مطلوب بموجب شروط ترتيبات تمويل المجموعة
- الهوامش التقديرية المودعة لدى البنوك لإصدار خطابات الاعتماد
- المصروفات الرأسمالية المحتفظ بها فيما يتعلق بالموجودات التقديرية للمجموعة

١٣- النقد وما في حكمه

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٢٢٩	٣,٠٨٨	نقد في الصندوق
١,٠٤٩,٧٧٢	٩٣٠,٩٠٩	نقد لدى البنك
١,٠٥٣,٠٠١	٩٣٣,٩٩٧	نقد وما في حكمه
=====	=====	

يشمل النقد لدى البنك حسابات تحت الطلب تحمل فائدة تصل إلى ١% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١%). تستحق الودائع قصيرة الأجل المحتفظ بها لدى البنوك خلال فترات استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل بمتوسط أسعار فائدة تتراوح بين ٢% إلى ٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢% إلى ٣%) سنوياً.

١٤- رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٦٤٣,٦٥٥	١٢,٦٤٣,٦٥٥	يبلغ رأس المال المصرح به ١٢,٦٤٣,٦٥٥,٤١٦ سهماً، بقيمة ١ درهم للسهم الواحد
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	يبلغ رأس المال المصدر والمنفوح بالكامل ٧,٩٩٩,٩١٣,٦٧٠ سهماً بقيمة ١ درهم للسهم الواحد،
=====	=====	

١٥- السندات القابلة للتحويل

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١,٢٥٥,٦٤٧	الرصيد في بداية السنة
٤١٢,٠٠٤	-	القيمة الدفترية للقروض المساند من مساهم والفائدة المستحقة في تاريخ الإصدار
٨٠٤,٨٠٠	-	متحصلات من إصدار سندات قابلة للتحويل
٣٨,٨٤٣	١٠٧,١٩٤	فائدة متراكمة خلال السنة
١,٢٥٥,٦٤٧	١,٣٦٢,٨٤١	يلتح: القيمة المتبقية لخصر حقوق الملكية
(٦٥,٧١٧)	(٦٥,٧١٧)	
١,١٨٩,٩٣٠	١,٢٩٧,١٢٤	القيمة الدفترية لبند المطلوبات
=====	=====	

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

تستحق السندات القابلة للتحويل والمصدرة بالكامل في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وتحمل فائدة بنسبة ٨% سنوياً متراكمة كل ثلاثة أشهر، ويكون السند قابلاً للسداد في تاريخ الاستحقاق ما لم يتم تحويله قبل ذلك. وتعتبر السندات قابلة للتحويل من خلال خيار حاملها بسعر ثابت يبلغ ١,٠٤ درهم من الفترة التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢١ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يتم تمديد فترة التحويل لمدة ١٢ شهراً عند انتهاء الصلاحية في حال كان متوسط السعر المرجح لأسهم الشركة لمدة ١٢ شهراً أقل من ١,٠٤ درهم. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تم إصدار السندات القابلة للتحويل بالكامل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

## ١٦- تسهيلات بنكية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,١٥٨,٠٢٦	٤,١٥٨,٠٢٦	قروض لأجل
٣٠٦,٣٩٢	٣٠٦,٤٦٦	مجموع تكاليف الاقتراض
(٨٩,١٧٠)	(١١٨,١٥٧)	يطرح: مبالغ مطفأة متراكمة
٢١٧,٢٢٢	١٨٨,٣٠٩	تكاليف الاقتراض غير المطفأة
٣,٩٤٠,٨٠٤	٣,٩٦٩,٧١٧	القيمة الدفترية
=====	=====	
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢١٣,٢٤٨	بعد سنة وليس أكثر من سنتين
٨١٩,٩٨٩	١,٠٩٣,٥٨٧	بعد سنتين وليس أكثر من ٥ سنوات
٣,٣٣٨,٠٣٧	٢,٨٥١,١٩١	بعد خمس سنوات
٤,١٥٨,٠٢٦	٤,١٥٨,٠٢٦	مبالغ مستحقة السداد بعد ١٢ شهراً
-	-	مبالغ مستحقة السداد خلال ١٢ شهراً
٤,١٥٨,٠٢٦	٤,١٥٨,٠٢٦	
=====	=====	

## قروض لأجل

- (أ) لدى المجموعة تسهيلات بنكية بقيمة ٤,٢ مليار درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥,٢ مليار درهم) في شكل قروض لأجل تم استغلالها بالكامل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤,٢ مليار درهم). خلال العام تم سحب التسهيلات البنكية المتبقية الخاصة بالمجموعة البالغة ١,٠ مليار درهم المخصصة للاستخدام كجزء من مشروع سكس فلاجز دبي.
- (ب) تم سحب القرض لأجل المتعلق بتطوير المرحلة الأولى والبالغ ٤,٢ مليار درهم المستحقة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تلقت المجموعة إعفاء من السداد لمدة ٣ سنوات على المبالغ الرئيسية وفحص الاتفاقية دون أي تغيير في سعر الفائدة من ممولى القرض المشترك للمرحلة الأولى. بعد إعادة الجولة، ستبدأ عمليات التسديد الرئيسية التفصيلية في المرحلة الأولى اعتباراً من مارس ٢٠٢١.
- (ج) يتم تأمين التسهيلات المشتركة للمرحلة الأولى من خلال مجموعة من القروض المقايضة على الممتلكات المملوكة للمجموعة (إيضاح ٦)، وتخصيصات لبعض العقود والتعهدات على بعض الحسابات المصرفية والودائع بقيمة ٧٦٩ مليون درهم (٢٠١٨: ١,٠٧٠ مليون درهم)، وضمانات من الشركة الأم المطلقة والشركة الأم.

## خطابات اعتماد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة تسهيلات تتعلق بخطابات الاعتماد البالغة ٢٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٠٠ مليون درهم) وخطابات الاعتماد القائمة البالغة ١٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤٦ مليون درهم). يتم تأمين خطابات الاعتماد عن طريق هوامش نقدية بنسبة ١٠٠٪.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

-١٦ تسهيلات بنكية (تابع)

تسوية صافي الدين

يوضح الجدول أدناه تفاصيل التغييرات في مطلوبات المجموعة الناشئة عن أنشطة التمويل المتضمنة التغييرات النقدية وغير النقدية المطلوبات الناشئة عن أنشطة التمويل هي تلك التي تم تصنيف تدفقاتها النقدية أو كتدفقاتها النقدية المستقبلية في بيان التدفقات النقدية الموحد للمجموعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	تغييرات غير نقدية	الإيجار التمويلي المعترف به	تغييرات نقدية	تغييرات نقدية	تمويلية	١ يناير ٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٢٩٧,١٢٤	١٠٧,١٩٤	-	-	-	-	١,١٨٩,٩٣٠
٤,١٥٨,٠٢٦	٢٢٥,٨٩٠	-	-	(٢٢٥,٨٩٠)	-	٤,١٥٨,٠٢٦
٤٢٢,٦٧٨	(٨٤,٧٥٥)	-	-	(٩,٠٧٥)	-	٥٢٦,٥٠٨
٥,٨٨٧,٨٢٨	٢٤٨,٣٢٩	-	-	(٢٣٤,٩٦٥)	-	٥,٨٧٤,٤٦٤
(٩٢٢,٩٩٧)						
(٢٦٦,١٣٠)						
٤,٦٨٧,٧٠١						

سندات قابلة للتحويل (بما في ذلك الفائدة المركبة المستحقة الدفع)  
قرض بنكي (بما في ذلك الفائدة البسيطة المستحقة) مطلوبات الإيجارنقصاً: النقد وما في حكمه  
نقصاً: موجودات مالية أخرى

صافي الدين

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	تغييرات غير نقدية	الإيجار التمويلي المعترف به	تغييرات نقدية	تغييرات نقدية	تمويلية	١ يناير ٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,١٨٩,٩٣٠	٤٥٠,٨٤٧	-	-	(٦٥,٧١٧)	٨٠٤,٨٠٠	٢٤٥,٢٠٠
-	(٣٩٥,٢٠٠)	-	-	-	١٥٠,٠٠٠	-
٤,١٥٨,٠٢٦	٢٧٢,٥٢٠	-	-	-	(٢٧٢,٥٢٠)	٤,١٥٨,٠٢٦
٥٢٦,٥٠٨	٣٧٠,١٢٢	٢٥٢,٤٩٦	-	-	(٦٦,٢٤٦)	٣٠٣,٢٤٦
٥,٨٧٤,٤٦٤	٣٦٥,١٨٩	٢٥٢,٤٩٦	-	(٦٥,٧١٧)	٦١٦,٠٢٤	٤,٧٠٦,٤٧٢
(١,٠٥٢,٠٠١)						
(٧٢٩,٦٠٩)						
٤,٠٩١,٨٥٤						

سندات قابلة للتحويل (بما في ذلك الفائدة المركبة المستحقة الدفع)  
قرض من أطراف ذات علاقة

قرض بنكي (بما في ذلك الفائدة البسيطة المستحقة) مطلوبات الإيجار

نقصاً: النقد وما في حكمه  
نقصاً: موجودات مالية أخرى

صافي الدين

-١٧ ثم دائنة تجارية وأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٢٢٨,٢٢٩	١٧٨,٩٨٧
٥٠٧,٤٢٨	٣٧١,٢٤٥
٢٤٤,٨١٧	١٩٧,٧٨٤
٣٢,٣١٢	٢٠,٥٢٧
٤١,٨٦٩	٤٤,٥١٦
٩٣,٣٤٢	١١٢,٢٤٦
١,١٤٧,٩٩٧	٩٢٥,٣٠٥
١,٠٨١,٩٩٧	٨٣٢,٣١٥
٦٦,٠٠٠	٩١,٩٩٠
١,١٤٧,٩٩٧	٩٢٥,٣٠٥

ثم دائنة تجارية  
مصاريف مستحقة  
محتجزات دائنة  
مقدم إيجار ومقدمات أخرى  
إيرادات مؤجلة (أ)  
مطلوبات أخرىمتداولة  
غير متداولة (ب)

دي أكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

٣٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٧- نم داتة تجارية وأخرى (تابع)

٢٠١٨	٢٠١٩	(أ)
ألف درهم	ألف درهم	إيرادات موجلة
٤٥,٢٩٥	٤١,٨٦٩	الرصيد في بداية السنة
١١١,٠٦٢	٩٧,٠٣٨	مجموعات تقنية وحركات أخرى
(١١٤,٤٨٨)	(٩٤,٣٩١)	الإيرادات المسجلة خلال السنة (إيضاح ١٩)
٤١,٨٦٩	٤٤,٥١٦	الرصيد في نهاية السنة

تمثل الإيرادات الموجلة التزامات الأداء المستحقة للمجموعة فيما يتعلق ب:  
- مبالغ محصلة مدفوعة متما من مبيعات التذاكر السنوية والحجوزات المسبقة  
- اتفاقيات الرعاية لأطراف أخرى

وسيم الاعتراف بها كإيراد خلال سنة واحدة حين تفي المجموعة بالتزاماتها المتعلقة بالأداء.

(ب) تم تقدير التزمة العادلة للمطلوبات غير المتداولة باستخدام معدل خصم قدره ٨٪ وهو ما يقارب سعر الفائدة الفعلي. تم إعادة التفاوض على الالتزام خلال العام مع إدراج إعادة القياس في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد (راجع الإيضاح ٢٣).

١٨- مخصصات

٢٠١٨	٢٠١٩	(أ)
ألف درهم	ألف درهم	مخصص للمطلوبات الأخرى (ب)
٧٠,٣٢٤	٣٦,٧٩١	مخصصات نهاية الخدمة للموظفين (ب)
٧,١٣٨	٨,٧٣٦	
٧٧,٤٦٢	٤٥,٥٢٧	

(أ) مخصص للمطلوبات الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	(ب)
ألف درهم	ألف درهم	الرصيد في بداية السنة
-	٧٠,٣٢٤	المحتل للسنة
٧٠,٣٢٤	(٣٣,٥٣٣)	مبالغ مستغلة خلال السنة
٧٠,٣٢٤	٣٦,٧٩١	الرصيد في نهاية السنة

يمثل مخصص للمطلوبات الأخرى غرامات الإتهام والتأخير المحتملة وكذلك تكاليف التسريح المرتبطة ببعض اتفاقيات البناء والاستشارات للمجموعة. يمثل المخصص أفضل تقدير متوفر لدى الإدارة للتدفق الخارجي المحتمل، ولكن توقيت التدفق الخارجي غير مؤكد.

(ب) مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩	(ب)
ألف درهم	ألف درهم	الرصيد في بداية السنة
٥,٢٨٠	٧,١٣٨	المحتل للسنة
٣,٩٢٨	٤,٦٠٥	مبالغ مدفوعة خلال السنة
(٢,٠٧٠)	(٣,٠٠٧)	الرصيد في نهاية السنة
٧,١٣٨	٨,٧٣٦	

تم رصد مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لقانون العمل بدولة الإمارات العربية المتحدة ويستند إلى التعويضات الحالية وسنوات الخدمة المتراكمة بتاريخ التقرير.

دي أكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

٣٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٩- إيرادات

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨٤,١٧٦	١٥٩,١٢٤	إيرادات من العقود مع العملاء - في نقطة زمنية محددة
٨١,٩٤٠	٧٧,٣٢٠	إيرادات الدخول (باستثناء التذاكر السنوية)
٤٢,٨٢١	٣٣,٢٩٣	مبيعات الماكولات والمشروبات
٢٢,٢٠٨	١٩,٦٧٧	بيع سلع أخرى
٣٣١,١٤٥	٢٨٤,٤١٤	
٦٨,٥٦٦	٦١,٤٠٦	إيرادات من العقود مع العملاء - مع مرور الوقت
٦٨,٣٧٠	٦١,٣٧٢	إيرادات الإقامة
٤٦,١١٨	٣٣,٠١٩	إيرادات الرعاية
٥,١٥٠	٣,٨٤٩	إيرادات الدخول (التذاكر السنوية)
١٨٨,٢٠٤	١٥٩,٦٤٦	أتعاب الإدارة
٢١,١٢٢	٤٧,١٣٨	إيرادات الإيجار
٥٤٠,٤٧١	٤٩١,١٩٨	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أبرمت المجموعة اتفاقية تسوية مع مستأجر لعدة وحدات لاسترداد الرسوم المستحقة طويلة الأجل للتأجير والرسوم الأخرى ذات العلاقة البالغة ٤٠,٥ مليون درهم وتم إدراج مبلغ ٣٣,٦ مليون درهم في إيرادات الإيجار ومبلغ ٦,٩ مليون درهم بالصافي ضمن "رواتب واستهلاك ومصاريف أخرى" (الإيضاح ٢٠).

من أصل مبلغ ٤٠,٥ مليون درهم التي تم استردادها، تم تقييم مبلغ ٣٨,٨ مليون درهم على أنه غير متكرر بطبيعته، وبالتالي تم استبعاده من الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (الإيضاح ٢٦).

٢٠- رواتب واستهلاك ومصاريف أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩٢,٠٥٧	٢٢٤,٦٢٥	رواتب ومنافع أخرى للموظفين*
٤٧٣,٣٦٢	٣٨٣,٤٨٩	استهلاك (إيضاح ٦)
٧٤,١٧٨	٦٣,٩٥٣	مصاريف مرافق
٥٥,٧٣٩	٥٥,٧٠١	أتعاب الإدارة ورسوم الامتياز
٥٩,٣٠٩	٣٦,٣٣٣	إصلاحات وصيانة
٣٨,٣٤٦	٣٦,٢٢٩	مصاريف توريد واتصالات وتكنولوجيا
٤٠,٥٤٩	١٧,٩٩٠	مصاريف إيجار
٧,٧٥٠	١٦,٠٠٥	ترفيه وموسيقى من متعهدين خارجيين
١١,٤٠٨	١٢,٠٠٢	مخصص التيون المشكوك في تحصيلها
٤٩,٥٥٨	٣٥,٢٩٢	أخرى
١,١٠٢,٢٥٦	٨٨١,٦١٩	

\* تتضمن مساهمات التقاعد لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة التي تقدمها المجموعة وفقاً للقانون الاتحادي رقم ٧ لعام ١٩٩٩، وتخفيضاً بقيمة ٣,٣ مليون درهم في المصاريف الناتجة عن المنح المستلمة غير القابلة للإلغاء من الشركة الأم على الرواتب والمنافع الأخرى لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢١- تكاليف مباشرة أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢,٣٥١	٢٠,٨٨١	أغذية ومشروبات
٢٣,٠٦٠	١٥,٣٧٤	سلع
٢٧,٢٦١	٨,٨٧١	أخرى
٧٢,٦٧٢	٤٥,١٢٦	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

## ٢٢- تكاليف التمويل

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢٠,٨٤٠	٢٢٦,١٠٣	فوائد على قرض لأجل
٥٠,٧٥٥	١٠٧,٢٢٠	فائدة على السندات القابلة للتحويل / قرض المساهم المشترك
٤٦,٩١٧	٤٥,٢٥٦	فائدة على عقود الإيجار
٣١,٦٦٢	٢٨,٩٨٧	إطفاء تكاليف الاكتراض
-	٦,٤٥٢	إطفاء خصم على مطلوبات ملوثة الأجل
٣٥٠,١٧٤	٤١٤,٠١٨	

## ٢٣- إيرادات التمويل

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢٧,٠٩٨	ربح من تعديل المطلوبات المالية
٣٢,٦٥٧	٢٢,١٨٨	فائدة على الودائع
٣٢,٦٥٧	٤٩,٢٨٦	

## ٢٤- إيرادات أخرى - بالصافي

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧,٠٣٤	-	ربح تحويل أرض إلى شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
٧,٣١٧	٥,٤١٤	استرداد عنصرية البلدية
(٤,٠٢٥)	(١٢,٢٥٦)	مخصصات لمرة واحدة متعلقة بالموظفين
٣١,٦٣٢	-	تحرير التزام مؤجل
-	٩,٣٤٠	ربح من تعديلات الإيجار (إيضاح ٦ د))
(١,٨٩٦)	١,٨٠٦	أخرى
٥٠,١٤٢	٤,٣٠٤	

## ٢٥- الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم الواحد

تحتسب الخسارة الأساسية للسهم بقسمة الخسائر العائدة إلى حملة أسهم الشركة على عدد الأسهم العادية المصدرة خلال السنة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٢,٥٤٣,٠٢٩)	(٨٥٤,٥٥٤)	الخسارة العائدة إلى حملة أسهم الشركة (بألاف الدراهم)
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بألاف)
-	-	القائمة في ١ يناير
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	إصدار أسهم جديدة
(٠,٣١٨)	(٠,١٠٧)	القائمة في ٣١ ديسمبر
		الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم)

ليس لدى المجموعة أي أدوات يمكن أن يكون لها تأثير مخفض على خسارة السهم عند الممارسة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

## ٢٦- الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

عرضت الإدارة الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بصفتها واحدة من أهم مقاييس الأداء، وتري الإدارة أن ذلك يناسب فهم الأداء المالي للمجموعة. ويتم احتساب الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للمجموعة عن طريق تعديل الخسارة للفترة من أجل استبعاد تأثير تكاليف التمويل وإيرادات التمويل والاستهلاك والمصاريف والإيرادات غير المتكررة. ولا تعد الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من بين مقاييس الأداء المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية، كما قد لا يكون تعريف المجموعة للأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء قابلاً للمقارنة مع مقاييس الأداء والإفصاحات المشيئة لمتنشات أخرى. مبين أدناه تسوية الخسارة للفترة مع الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
(٢,٥٤٣,٠٢٩)	(٨٥٤,٥٥٤)	خسارة السنة
٤٧٣,٣٦٢	٣٨٣,٤٨٩	معدلة لـ:
١,٥٤١,٧٣٨	-	استهلاك
٣٥٠,١٧٤	٤١٤,٠١٨	خسائر الانخفاض في القيمة والرسوم الأخرى ذات الصلة
(٣٢,٦٥٧)	(٤٩,٢٨٦)	تكاليف التمويل
		إيرادات التمويل
(٢١٠,٤١٢)	(١٠٦,٣٣٣)	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
-	(٣٨,٧٦٠)	تعديلات للبيود غير المتكررة:
(٧,٣٩٧)	(٥,٤١٤)	إيرادات الإيجار غير المتكررة والرسوم الأخرى ذات العلاقة (الإيضاح ١٩)
٤,٠٢٥	١٢,٢٥٦	استرداد ضريبة البلدية (إيضاح ٢٤)
-	(٩,٣٤٠)	مخصصات لمرة واحدة متعلقة بالموظفين (إيضاح ٢٤)
(١٧,٠٣٤)	-	ربح من تعديلات الإيجار (إيضاح ٢٤)
(١١,٣٢٥)	-	ربح تحويل أرض إلى شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية (إيضاح ٢٤)
٣,٥٧٦	(١,٤٨٤)	صافي المحرر من التزام مؤجل
		(مصاريف)/ إيرادات أخرى غير متكررة - بالصفائي
(٢٣٨,٥٦٧)	(١٤٩,٠٧٥)	الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

## ٢٧- التزامات ومطلوبات طارئة

(أ) الالتزامات

بلغت قيمة الالتزامات للخدمات المستلمة بشأن تطوير وإنشاء موجودات مصنفة ضمن حسابات الممتلكات والمعدات والاستثمارات المقاربة مبلغ ٩٦ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٩٧ مليون درهم).

(ب) عقود إيجار تشغيلية - المجموعة كطرف مستأجر

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار		الفائدة		الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية		
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٣,٠٤٥	٢٦,٢٨٤	٤٦,٦١٠	٣١,٣٨٩	٨٩,٦٥٥	٥٧,٦٧٣	سنة واحدة فأقل
١٩٥,٨٠٨	٥٨,٩٤٨	١٥٩,٩١٥	١٩٩,٤٧٠	٣٥٥,٧٢٣	٢٥٥,٤١٨	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
٢٨٧,٦٥٥	٣٤٧,٤٤٦	٦٧٢,٤٠٢	٦٤٦,٢٤٣	٩٦٠,٠٥٧	٩٩٣,٦٨٩	بعد خمس سنوات
٥٢٦,٥٠٨	٤٣٢,٦٧٨	٨٧٨,٩٢٧	٨٧٤,١٠٢	١,٤٠٥,٤٣٥	١,٣٠٦,٧٨٠	

(ج) عقود إيجار تشغيلية - المجموعة كمؤجر

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧,٦٣٥	٢٢,٦١٩	سنة واحدة فأقل
٣٣,٤٠٧	٨,٨٣٢	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
٦١,٠٤٢	٣١,٤٥١	

دي أكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

٤٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)  
٢٧- التزامات ومطلوبات طارئة (تابع)

		(د) خطابات اعتماد
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥,٥٦٤	١٠,٤٦٢	خطابات اعتماد
=====	=====	

(هـ) مطلوبات طارئة

قد تنشأ المطلوبات الطارئة في سياق العمل الاعتيادي. استنادًا إلى المعلومات المتاحة حاليًا، لا يمكن تحديد أي من هذه المطلوبات الطارئة؛ إما لعدم إمكانية قياسها في هذه المرحلة أو لعدم جدواها برأي الإدارة، وبالتالي لا يُرجح أن تؤدي إلى تدفق نقدي إلى المجموعة في الوقت الحالي.

مطالبة قانونية

إن إحدى الشركات التابعة العاملة للمجموعة هي طرف في دعوى حيث يسعى المدعي في تلك الإجراءات للحصول على تعويض مقابل خدمات استشارية مقدمة فيما يتعلق بعود رعاية معينة. تعتقد المجموعة أن المبالغ المدرجة في المطالبة المحتملة غير مثبتة وبالتالي سيتم رفضها في نهاية المطاف من قبل المحاكم. قامت الإدارة بتقييم التأثير المالي المحتمل على المجموعة على أنه منخفض وتعتقد أن المبالغ المعترف بها حتى الآن والمستحقة في تاريخ نهاية العام تعكس المبالغ المستحقة في سياق العمل الاعتيادي.

٢٨- الأدوات المالية

(أ) السياسات المحاسبية الهامة

يضمن الإيضاح رقم ٣ تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة والطرق المطبقة، بما في ذلك معايير الاعتراف وأساس التقييم وأساس الاعتراف بالإيرادات والمصاريف، وذلك فيما يتعلق بكل فئة من الموجودات والمطلوبات المالية.

(ب) فئات الأدوات المالية

		الموجودات المالية
٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٨,٩٩٣	٤٩,٦٠٠	ذمم مدينة تجارية، بالصفائي
٥,٠١١	١,٦١٣	فوائد مدينة
٣٩,٠١٦	٢٠,٥٥٧	ذمم مدينة أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة متبناً والخصومات المتقدمة)
١٩,٩٨٢	٢٠,٠٤٧	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٧٢٩,٦٠٩	٢٦٦,١٣٠	موجودات مالية أخرى
١,٠٥٣,٠٠١	٩٣٣,٩٩٧	نقد وما في حكمه
-----	-----	
١,٩٠٥,٦١٢	١,٢٩١,٩٤٤	موجودات مالية - بالتكلفة المطفأة
٧١,١٦٥	٦,٧٩٩	الأدوات المالية المشتقة - بالقيمة العادلة
-----	-----	
١,٩٧٦,٧٧٧	١,٢٩٨,٧٤٣	مجموع الموجودات المالية
=====	=====	

دي أكس بي انترتينمنتس ش.م.ح وشركاتها التابعة

٤١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٨ - الأدوات المالية (تابع)

(ب) فئات الأدوات المالية (تابع)

٢٠١٨	٢٠١٩	المطلوبات المالية
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢٨,٢٢٩	١٧٨,٩٨٧	ذمم دائنة تجارية
٥٠٧,٤٢٨	٣٧١,٢٤٥	مصاريف مستحقة
٢٤٤,٨١٧	١٩٧,٧٨٤	محتجزات دائنة
٩٣,٣٤٢	١١٢,٢٤٦	مطلوبات أخرى
١,٤٠٠	٥٧,٥٢٦	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
١,١٨٩,٩٣٠	١,٢٩٧,١٢٤	سندات قابلة للتحويل - ضمن المطلوبات
٤,١٥٨,٠٢٦	٤,١٥٨,٠٢٦	تمهيلات بنكية
٥٢٦,٥٠٨	٤٣٢,٦٧٨	مطلوبات إيجار
		المطلوبات المالية - بالتكلفة المضافة
٦,٩٤٩,٦٨٠	٦,٨٠٥,٦١٦	الأدوات المالية المشتقة - بالقيمة العادلة
-	٥,٨١٢	
٦,٩٤٩,٦٨٠	٦,٨١١,٤٧٨	مجموع المطلوبات المالية

(ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم سداؤه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ التقييم.

القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المضافة

تري الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المستحقة السداد خلال فترة ١٢ شهراً من تاريخ الميزانية العمومية تقارب قيمها العادلة.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

- يستند تقييم الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة على أسعار السوق المدرجة وغيرها من أساليب التقييم. يتم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كالتالي:
  - يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الأحكام والشروط القياسية والمتداولة في الأسواق المالية النشطة على أساس أسعار الشراء المدرجة.
  - يتم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة، وذلك على أساس احتساب القيمة الحالية لتحليل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام أسعار المعاملات الحالية القابلة للملاحظة في السوق وأسعار التجار للأدوات المالية المشابهة.
- الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعد الاعتراف المبني حيث يتم تجميعها في مستويات مختلفة من الأول إلى الثالث على أساس المعطيات الجديرة بالملاحظة بالنسبة للقيمة العادلة:
- المستوى الأول يشمل الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطلقة.
  - المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من المعطيات الأخرى، بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار).
  - المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم والتي تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند إلى معطيات السوق الجديرة بالملاحظة (المعطيات غير الجديرة بالملاحظة).

٢٩ - إدارة المخاطر المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون بصورة عامة عن وضع إطار إدارة مخاطر المجموعة ومتابعته. إن سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة مصممة بهدف تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة مثل مخاطر السوق (تشتمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة)، ووضع سقف ومضوابط ملائمة لها، ومراقبتها مع الالتزام بتلك السقف. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم بما يعكس آثار التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال المعايير والإجراءات التدريسية والإدارية، إلى تطوير بيئة رقابية متضبطة وبقاء يستطيع من خلالها كل موظف أن يدرك المهام والمسؤوليات الملقاة على عاتقه.

تقوم لجنة التدقيق لدى المجموعة بالإشراف على كيفية مراقبة الإدارة للالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر للمجموعة وتقوم بمراجعة مدى ملاءمة الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٩ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

## (أ) إدارة مخاطر أسعار الفائدة

إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة يتعلق بتسهيلاتها البنكية والحسابات البنكية تحت الطلب والموجودات المالية الأخرى. تحمل الحسابات البنكية تحت الطلب والموجودات المالية الأخرى معدل فائدة ثابت يتراوح بين ١% - ٣% سنوياً. إن تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة يرتبط أساساً بالتعرض لأجل التي حصلت عليها. تتحمل القروض لأجل فائدة ليبور + ٣,٥% وإيبور + ٣,١٥% سنوياً لفترات الدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي على التوالي (٢٠١٨: ليبور + ٣,٥% وإيبور + ٣,١٥% سنوياً) (إيضاح ١٦). تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على ٥٥% على الأقل من قروضها بسعر ثابت، وذلك باستخدام مقايضات أسعار الفائدة لتحقيق ذلك عند الضرورة. خلال العامين ٢٠١٩ و ٢٠١٨، كانت قروض المجموعة بأسعار متغيرة مقومة بشكل رئيسي بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي. تغطي المقايضات الموجودة حالياً حوالي ٦٦% (٢٠١٨ - ٧٠%) من أصل القرض المتغير المستحق. نسبة التحوط في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ هي ٦٦% (٢٠١٨ - ٧٠%). تتبنى المجموعة سياسة تحوط ثابتة/ متغيرة ومحددة مسبقاً من خلال مشتقات أسعار الفائدة بما يضمن تقليل تعرضها للتغيرات الكبيرة في أسعار الفائدة. يتم تحقيق ذلك عن طريق إدخال مقايضات سعر الفائدة. تتطلب عقود المقايضة تسوية صافي الفوائد المدينة أو المستحقة الدفع في نهاية كل ربع سنة. تتزامن تواريخ التسوية مع التواريخ التي تدفع فيها الفائدة على تسهيلات الاقتراض الأساسية. للمبادلات تواريخ التسوية التالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

بين سنة واحدة وخمس سنوات ألف درهم	خلال سنة واحدة ألف درهم	أدوات مالية مشتقة - صافي الدخل الذي تم تسويته
٧,٠٣٢	٧,٨٩٦	
=====	=====	

لا تحسب المجموعة الموجودات أو المطلوبات المالية ذات السعر الثابت بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولذلك فإن أي تغير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على الربح أو الخسارة.

## تحليل حساسية أسعار الفائدة

تم تحديد تحليل الحساسية التالي بناءً على التعرض لمعدلات الفائدة للأدوات غير المشقة في تاريخ التقرير. بالنسبة للمطلوبات ذات الفائدة المتغيرة، فقد تم إعداد التحليل عن طريق افتراض أن قيمة المطلوبات القائمة بتاريخ التقرير قائمة عن السنة بأكملها. إذا كانت أسعار الفائدة قد ارتفعت / انخفضت بمقدار ٢٥ نقطة أساس مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن تكلفة الفائدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قد ارتفعت/انخفضت بواقع بمقدار ١٠ ملايين درهم (٢٠١٨: ١٦ مليون درهم). يعزى ذلك إلى تعرض المجموعة لأسعار الفائدة على قروضها المتغيرة للأجل.

## (ب) إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسارة مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنبأ بالأساس من النعم المدينة التجارية، والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، ونم الإيجار المدينة، والتقد وما في حكمه.

تمثل للقيمة الدفترية للموجودات المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. وكان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير كالتالي:

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١٠٣,٠٢٠	٧١,٧٧٠	نعم مدينة تجارية وأخرى
١٩,٩٨٢	٢٠,٠٤٧	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٧٢٩,٦٠٩	٢٦٦,١٣٠	موجودات مالية أخرى
١,٠٤٩,٧٧٢	٩٣٠,٩٠٩	نقد محتفظ به لدى البنوك
=====	=====	
١,٩٠٢,٣٨٣	١,٢٨٨,٨٥٦	
=====	=====	

## نعم مدينة تجارية

يؤثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسماوات الفردية لكل عميل على حدة، إلا أن الإدارة تضع باعتبارها أيضاً التوزيع الجغرافي لقاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التعثر في قطاع العمل والدول التي يزاول فيها العملاء أنشطتهم حيث قد يكون لهذه العوامل تأثير على مخاطر الائتمان. تسمى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء من خلال مراجعة الائتمان للعملاء الفرديين من خلال تتبع العلاقة التجارية السابقة والمخاطر الافتراضية.

دي اكس بي انترتينمنس ش.م.ع وشركاتها التابعة

٤٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٩- إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) إدارة مخاطر الائتمان (تابع)

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

تشتمل المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة للمجموعة على مبالغ مستحقة القبض من الشركة الأم وفروعها التابعة المتعلقة بشكل رئيسي بتوفير خدمات إدارة المشاريع التي تقوم بها المجموعة وأي انخفاض في القيمة غير ذي قيمة يذكر.

نقد وما في حكمه

يتم إيداع النقد لدى بنوك محلية ودولية ذات سمعة جيدة. وترى المجموعة أن النقد وما في حكمه له مخاطر ائتمان ضئيلة بناء على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. النقد وما في حكمه بتاريخ الميزانية العمومية مودع لدى بنوك محلية بتصنيفات ائتمانية A23 إلى A.

(ج) إدارة مخاطر العملات الأجنبية

في تاريخ التقرير، لم يكن هناك أي تعرض هام لمخاطر أسعار الصرف حيث إن جميع الموجودات والمطلوبات المالية مقومة بالأساس بالدرهم الإماراتي أو بالدولار الأمريكي المربوط الدرهم الإماراتي.

(د) إدارة مخاطر السيولة

يضع مجلس الإدارة بالمسؤولية المطلقة عن إدارة مخاطر السيولة حيث قامت الإدارة بوضع إطار عمل مناسب لإدارة مخاطر السيولة وذلك من أجل إدارة متطلبات التمويل الخاصة بالمجموعة على المدى القصير والمتوسط والطويل. تتميز المجموعة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية (بما في ذلك الاحتفاظ بالودائع الثابتة في البنوك لتلبية احتياجات السيولة) من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر ومطابقة آجال استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية (بما في ذلك الدخول في اتفاقات التصنيف عند الاقتضاء).

توضح الجداول التالية فترة الاستحقاق التعاقدية المتبقية للموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة الخاصة بالمجموعة. تم إعداد البيانات بناء على التدفقات النقدية غير المخصومة للموجودات والمطلوبات المالية بناء على تاريخ الاستحقاق المتوقع والتاريخ الأقدم الذي من المتوقع أن تحصل فيه المجموعة على الموجودات المالية ودفع المطلوبات المالية.

المطلوبات المالية

	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	بين سنة وأحد وخمسة سنوات ألف درهم	خلال سنة واحدة ألف درهم	
٢٠١٩				
سندات قابلة للتحويل*	٢,٢٢٤,٢٩٧	-	-	
تسهيلات بنكية	٥,٣٨٩,٦٢٦	٢,١٠٩,٢٣٥	٢٢٨,٤٠٠	
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	٤٦,١٦٦	١٤,٢٠٥	٣,٥٥١	
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الإيرادات المؤجلة والنفقات المقدمة)	٨٨٥,٤٤٣	٥٠,١٧١	٨٠٦,٨٦١	
	٨,٥٤٥,٥٣٢	٢,١٧٣,٦١١	١,٠٣٨,٨١٢	
٢٠١٨				
سندات قابلة للتحويل*	٢,٢٢٤,٢٩٧	-	-	
تسهيلات بنكية	٥,٦١٥,٣٩٠	١,٦٧٧,٤٠٠	٢٢٥,٨٩٠	
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	١,٤٠٠	١,٤٠٠	-	
ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الإيرادات المؤجلة والنفقات المقدمة)	١,٠٧٣,٨١٦	-	١,٠٧٣,٨١٦	
	٨,٩١٤,٩٠٣	١,٦٧٨,٨٠٠	١,٢٩٩,٧٠٦	

\* يتم احتساب الفائدة المستحقة على القرض أن السند لا يتم تحويله إلى حقوق ملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)  
٢٩ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) إدارة مخاطر السيولة (تابع)

## الموجودات المالية

المجموع ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	بين سنة واحدة وخمسة سنوات ألف درهم	خلال سنة واحدة ألف درهم
			٢٠١٩
٧١,٧٧٠	-	-	٧١,٧٧٠
٢٠,٠٤٧	-	-	٢٠,٠٤٧
٢٦٦,١٣٠	-	-	٢٦٦,١٣٠
٩٣٣,٩٩٧	-	-	٩٣٣,٩٩٧
١,٢٩١,٩٤٤	-	-	١,٢٩١,٩٤٤
			٢٠١٨
١٠٣,٠٢٠	-	-	١٠٣,٠٢٠
١٩,٩٨٢	-	-	١٩,٩٨٢
٧٢٩,٦٠٩	-	-	٧٢٩,٦٠٩
١,٠٥٣,٠٠١	-	-	١,٠٥٣,٠٠١
١,٩٠٥,٦١٢	-	-	١,٩٠٥,٦١٢

## ٣٠ - إدارة رأس المال

يتكون هيكل رأس المال للمجموعة من النقد وما في حكمه وحقوق الملكية العائدة إلى المساهمين في الشركة والسندات القابلة للتحويل والقروض المصرفية. هدف المجموعة عند إدارة رأس المال هو الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والحفاظ على التطور المستقبلي للشركة وتوفير حوائد للمساهمين ولتحسين هيكل رأس المال لتقليل تكلفة رأس المال. ولتمكين المجموعة من تحقيق هدفها، تراقب الإدارة رأس المال من خلال المراجعة المستمرة لبرنامج الاستثمار الرأسمالي للمجموعة ومن خلال عمليات الموازنة والتخطيط الاعتيادي.

## ٣١ - إعادة بيان السنة السابقة والتغيير في عملية العرض

## التغيير في عملية العرض

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قامت الإدارة بتعديل عرض بيان المركز المالي الموحد باستخدام التمييز المتداول/ غير المتداول من خلال تضمين التصنيفات المنفصلة بين الموجودات الحالية وغير المتداولة والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة، حيث سبق وتم عرض جميع الموجودات والمطلوبات بناء على طلب السيولة. كما قامت الإدارة بتعديل عرض بيان الربح أو الخسارة الموحد والإيرادات الشاملة الأخرى من خلال تقديم تحليل المصروفات باستخدام تصنيف يعتمد على الطبيعة، حيث سبق عرض تحليل المصروفات باستخدام تصنيف يعتمد على الوظيفة. تم تعديل طريقة العرض لتحسين فهم المستخدمين لأداء المجموعة.

## إعادة بيان السنة السابقة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والفترة السابقة، صنفت الإدارة عقارات البيع بالتجزئة باعتبارها استثمارات عقارية. بموجب المعيار المحاسبي الدولي ٤٠ "الاستثمارات العقارية"، هناك افتراض متأصل بأن الاستثمارات العقارية قادرة على توليد تدفقات نقدية بشكل مستقل. كما هو مبين في الإيضاح ٦، لذلك قامت الإدارة بإعادة بيان البيانات المالية الموحدة وصنفت عقارات البيع بالتجزئة كممتلكات ومعدات على عكس الاستثمارات العقارية حيث تم تصنيفها سابقاً على أنها وحدة منفصلة لتوليد النقد في السنة السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣١- إعادة بيان السنة السابقة وتغيير في عملية العرض (تابع)

إعادة بيان السنة السابقة (تابع)

نظراً لأن آثار إعادة الضبط أعلاه لا تؤثر على حقوق الملكية، فقد اختارت الإدارة عدم تقديم بيان مركز مالي موحد ثالث. إن التأثير على البفود الرئيسية في البيانات المالية الموحدة لإعادة التصحيح كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هي كما يلي:

استثمارات عقارية			ممتلكات ومعدات			كما في ١ يناير ٢٠١٨	
القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة	القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة	التكلفة		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
٥٣٥,٦٤٣	٢٢,٦٢٠	٥٥٨,٢٦٣	٩,٦٥٣,٣٦٨	٥٠٢,٢٤١	١٠,١٥٥,٦٠٩		قبل إعادة البيان
(٥٣٥,٦٤٣)	(٢٢,٦٢٠)	(٥٥٨,٢٦٣)	٥٣٥,٦٤٣	٢٢,٦٢٠	٥٥٨,٢٦٣		إعادة البيان
-	-	-	-	-	-		
-	-	-	١٠,١٨٩,٠١١	٥٢٤,٨٦١	١٠,٧١٣,٨٧٢		الأرصدة المعاد بيانها
=====	=====	=====	=====	=====	=====		
استثمارات عقارية			ممتلكات ومعدات			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم	التكلفة	القيمة الدفترية	الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة	التكلفة		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
٥١١,٩٠٨	٤٣,٠٧٧	٥٥٤,٩٨٥	٨,٠٨٧,٣٥٧	٢,٣٨٧,٨٦٤	١٠,٤٧٥,٢٢١		قبل إعادة البيان
(٥١١,٩٠٨)	(٤٣,٠٧٧)	(٥٥٤,٩٨٥)	٥١١,٩٠٨	٤٣,٠٧٧	٥٥٤,٩٨٥		إعادة البيان
-	-	-	-	-	-		
-	-	-	٨,٥٩٩,٢٦٥	٢,٤٣٠,٩٤١	١١,٠٣٠,٢٠٦		الأرصدة المعاد بيانها
=====	=====	=====	=====	=====	=====		

٣٢- اعتماد البيانات المالية الموحدة

اعتمد مجلس الإدارة هذه البيانات المالية الموحدة ووافق على إصدارها بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٠.