

**الشركة الخليجية للاستثمارات
العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٤**

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة

٢٠١٤ ديسمبر ٣٣

الصفحة	المحتويات
١	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٣ - ٢	تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة
٥ - ٤	بيان المركز المالي الموحد
٦	بيان الدخل الموحد
٧	البيان الموحد للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
٩ - ٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١ - ١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
٦١ - ٦٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

السادة المساهمين،

يسرنا الاجتماع بكم وتقديم تقريرنا السنوي رقم ٤١، الذي يتضمن البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة م.م.ع. وشركتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، بالإضافة إلى أنشطة المجموعة ونتائجها.

إن عام ٢٠١٤ هو العام الثاني على التوالي الذي شهد تحقيق أرباح بعد انقضاء ثلاث سنوات من الخسائر منذ بدء الأزمة المالية. إن الانخفاض في أسعار النفط سينصب لصالح الشركات التابعة للشركة.

بالنسبة لمجال العقارات، قامت المجموعة بزيادة القيم الإيجارية، فضلاً عن ارتفاع معدل الإشغال. تم البدء في أعمال جديدة لتطوير العقارات في مختلف أنحاء إمارة دبي.

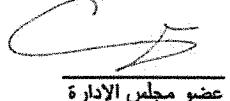
قامت المجموعة بتحويل نموذج أعمالها بنموذج إجمالي الناتج المحلي لدولة الإمارات العربية المتحدة، وعلى وجه التحديد في إمارة دبي، كما بدأت الاتخاذ في قطاعات التجزئة والضيافة والتغذية والماكولات في دبي.

هذا وقد بدأت البنوك في الإقبال على المجموعة لتقديم تسهيلات لشركاتها التابعة.

فيما يلي النتائج المالية للمجموعة:

- **الإيرادات**
بلغت إيرادات المجموعة ١,٣٨ مليار درهم لسنة ٢٠١٤ مقارنة بـ ١,٧١ مليار درهم لسنة السابقة.
 - **المصروفات**
بلغ إجمالي مصروفات المجموعة، والتي تتألف من المصروفات الإدارية ومصروفات التوزيع، ٣٤٥ مليون درهم لسنة ٢٠١٤ مقارنة بـ ٣٤١,٩ مليون درهم لسنة ٢٠١٣.
 - **صافي الأرباح**
حققت المجموعة أرباح بلغت ١١٥ مليون درهم خلال سنة ٢٠١٤ مقارنة بـ ١١٠,٦ مليون درهم في سنة ٢٠١٣. ترجع هذه الأرباح بصورة رئيسية إلى أداء كافة شركاتنا التابعة بصورة عامة.
 - **الموجودات**
بلغ إجمالي موجودات المجموعة ١,١١ مليار درهم لسنة ٢٠١٤ مقارنة بـ ١,٣٧ مليار درهم في سنة ٢٠١٣.
 - **حقوق ملكية المساهمين**
بلغت حقوق ملكية المساهمين، بما في ذلك حصة الأقلية، ١,٣٨ مليار درهم لسنة ٢٠١٤ مقارنة بـ ١,٢٩ مليار درهم لسنة ٢٠١٣.
- يتمثل الهدف الرئيسي لمجلس الإدارة في تحقيق مصلحة المجموعة ومساهميها. ولذلك فإننا نحرص على بذل قصارى جهودنا لتقييم استثمارات المجموعة، وضمان استمرارية تحقيق الأرباح في السنوات القادمة، وتنظيم قيمة استثمارات المجموعة.
- نتقدم بفائق الشكر والتقدير لكافة المساهمين والهيئات الحكومية لما قدموه من دعم لشركتنا.
- كما نود أن نعبر أيضاً عن مدى امتناننا لإدارة المجموعة وكافة الموظفين ومدققي الحسابات لجهودهم وتعاونهم الذي ساهم في تمكين المجموعة من تحقيق أهدافها المرجوة.

بالإثناء عن مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين
 الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع.

تقرير مدققي الحسابات حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ"المجموعة")، التي تشمل على بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وبين الدخل الموحد والبيانات الموحدة للأرباح أو المسائر والإيرادات الشاملة الأخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

تحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتقتضي هذه المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية وأن نخطط وننفذ تدقيقنا بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من الأخطاء المادية.

تنطوي أعمال التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيقية حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الأحكام الموضوعة من قبلنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند إجراء تقييمات هذه المخاطر، نضع بالاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بقيام المنشآة بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وذلك بغرض تصميم الإجراءات التدقيقية التي تتناسب مع الظروف الراهنة، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمنشآة. كما تضمنت أعمال التدقيق تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولة التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن الأدلة التدقيقية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا التدقيقي.

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية الموحدة تعبّر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وأداتها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أمور أخرى

تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ من قبل شركة تدقيق أخرى التي أبدت رأي تدقيقي غير معدل حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٤.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تابع)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، فإننا نؤكد أيضاً أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لتدقيقه، وأن البيانات المالية تلتزم، من كافة النواحي المادية، بمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وأن الشركة قد قامت بالاحتفاظ بسجلات مالية منتظمة وآن محتويات تقرير أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة تتفق مع ما جاء في السجلات المالية للشركة. كما لم يستمر انتباها وجود أي مخالفات للقانون المذكور أعلاه أو للنظام الأساسي خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً مادياً سلبياً على أعمال الشركة أو مركزها المالي.



كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
محمد طارق
رقم التسجيل: ٧٩٣
دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ:

23 MAR 2015

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاح	
٦٩٧,٩٥١	٤٥٠,٥٧٢	٥	الموجودات
٢,٢٨٠,٨٥٢	٢,٢٥٥,٣٤١	٧	الموجودات غير المتداولة
١٢,٠٠٠	١١,٥٠٠	٧	الممتلكات والألات والمعدات
١٠٣,٧٩١	٣٠١,٥١١	٨	العقارات الاستثمارية
١٩٠,٥٧٨	٧٩,٥٣٢	٩	الشيرة التجارية
٣٧٧,٦٦٦	٣٥٢,٣٤٣	٧١٣	استشارات في شركات زميلة وانخلافات مشتركة
<hr/>			الاستثمارات في الأوراق المالية
٣,٦٦٢,٨٣٨	٣,٤٥٠,٧٩٩	٧١٣	الذمم المدينة التجارية والآخرى
<hr/>			
٤٠٩,٩٨٢	٦٠٧,٨٧٨	١٠	الموجودات المتداولة
١٢٩,٥٢٨	٩٤,٢٣٨	١١	العقارات المحتجظ بها للتطوير والبيع
١٤٢,٩٨٣	١٨٩,٦٢٦	١٢	المخزون
١,٠٩٤,٤٧٩	٨١١,٢٨٧	٧١٣	المستحق من أطراف ذات علاقة
١٥٧,٠١٢	١٩٢,١٣٩	١٣ بـ	الذمم المدينة التجارية والآخرى
٣٨٦,٨٦٥	٣٥٩,١٩٠	٩	موجودات عقود إعادة التأمين
٣٨٣,٣٥٣	٤٠٨,٠١٨	١٤	الاستثمارات في الأوراق المالية
<hr/>			النقد في الصندوق ولدى البنك
٢,٧٠٤,٢٠٢	٢,٦٦٢,٣٧٦	٦	
<hr/>			
٦,٣٦٧,٠٤٠	٦,١١٣,١٧٥	٦	اجمالي الموجودات
<hr/>			

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد (تابع)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاح	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١٥	حقوق الملكية والمطلوبات
٧,٠٦٨	٢٨,٧٥٢	١٧	رأس المال
٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	١٧	الاحتياطي القانوني
٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧	١٧	الاحتياطي الإضافي
(١٠٩,١٧١)	-	٢	احتياطي إعادة تقييم الأراضي
-	(٣٠,٦٨٠)	٢	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع
(٧٣٩,٩١٦)	(٧٥٤,٦٧٨)	٢	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٩٩٤,١٢٩	١,٠٧٩,٥٤٢	٣٣	الخسائر المتراكمة
٢٩٩,٢٦٥	٣٠٤,٨٨٦		حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
-----	-----		الشخص غير المسيطرة
١,٢٩٣,٣٩٤	١,٣٨٤,٤٢٨		اجمالي حقوق الملكية
-----	-----		المطلوبات غير المتداولة
٣٢,٨٢٣	٣٦,٨٦٠	١٧	توصيات نهاية الخدمة للموظفين
٢٢,٥٥٤	١٥,٩٤١	١١	عقود الإيجار التمويلية
٢,٥٢٩,٢٦٦	٢,١٧٢,٢٢٩	١٩	الاستحقاق طويل الأجل من القروض لأجل
٢٥٧,٠٤٠	٢٧٨,٩٣٣	٢٠	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-----	-----		المطلوبات المتداولة
٣٤٨,١٥٣	٤٤٧,٣٣٢	١٢	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢٩٣,٣٤٨	٣٦٠,٠٨٢	١٣	مطلوبات عقود التأمين
١٠,٤٠٦	٨,٤٢٢	١٨	عقود الإيجار التمويلية
٥٩٥,٢٧١	٦٣٥,٤٦٩	١٩	القروض قصيرة الأجل
٩٨٤,٧٨٥	٧٧٣,٤٧٩	٢٠	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-----	-----		اجمالي المطلوبات
٢,٢٣١,٩٦٣	٢,٢٢٤,٧٨٤		اجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
٥,٠٧٣,٦٤٦	٤,٧٢٨,٧٤٧		
٦,٣٦٧,٠٤٠	٦,١١٣,١٧٥		
=====	=====		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

تم التصریح باصدار هذه البيانات المالية الموحدة بالإنابة عن مجلس الإدارة بتاريخ

أحمد يوسف حبيب يوسف
عضو مجلس الإدارة

محمد عبد الله السري
عضو مجلس الإدارة المنتدب والرئيس التنفيذي

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢، ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاح	
١,٧١٠,٦٢٦	١,٣٧٥,٠٥٧	٢١	الإيرادات
(١,٣٩٤,٩٠٢)	(١,٠٩٤,٧١٦)	٢٢	تكلفة المبيعات
<u>٣١٥,٧٢٤</u>	<u>٢٨٠,٣٤١</u>		إجمالي الأرباح
(٣١٧,٣٤٦)	(٢٩٢,٤٠٣)	٧٢٣	المصروفات الإدارية والعوممية
(٢٤,٥٩٣)	(٢٢,١٠١)		مصروفات البيع والتوزيع
٤٨,٦٨٩	٦٥,٣٥٠	٦٢٣	الإيرادات الأخرى
(٣٥,٤٢٦)	٣٧,٦٢٠	٩	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية
٢٦,٣٥٨	-		الاستثمارات المتاحة للبيع المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر عن الاستبعاد
(٢٨,٥٢٩)	١١,٤٣٤		الأرباح / (خسائر) من بيع استثمارات في أوراق مالية
٥٨,٤٨٧	(٥,٠٠٠)	١٠	(نفاذ)/ عكس عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع إلى صافي القيمة القابلة للتحديد/ التكفة
١١٤,٦٢٤	١٢٩,٠٦٧	٧	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(٤٠,٢٨٨)	-	٨	خسائر انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
١٥٤,٧٦٢	-	٢٤	الأرباح المعترف بها عند استبعاد حصة في شركات تابعة
٨,٨٨٢	١٥,١٨٠	٢٥	إيرادات التمويل
(١٤٩,٩١٤)	(١١٨,٦١٢)	٢٦	تكلفة التمويل
(٢٠,٨٠٥)	١٤,٢٤٦	٨	الحصة من أرباح / (خسائر) شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
<u>١١٠,٦٢٥</u>	<u>١١٥,١٢٢</u>		أرباح السنة
٧٠,٦٧٥	٩٤,٢٨٩		الأرباح المنسوبة إلى: مالك الشركة
٣٩,٩٥٠	٢٠,٨٣٣		الحصص غير المسيطرة
<u>١١٠,٦٢٥</u>	<u>١١٥,١٢٢</u>		
٤	٥	٢٧	ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)
=====	=====		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٣، ٤.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

**البيان الموحد للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤**

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاح	
١١٥,٦٢٥	١١٥,٩٢٢		أرباح السنة
-----	-----		الإيرادات الشاملة الأخرى
			البيود التي لن تتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى بيان الدخل الموحد:
-	(٧,٩٧٩)	٨	الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة وانخلافات مشتركة (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
-	(١,١٨٠)	٩	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
			البيود التي تتم أو قد تتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل الموحد:
١٦,١٧٤	-	٩	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي
٢٦,٣٥٨	-		الاستثمارات في الأوراق المالية - معد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد
-----	-----		الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
٤٢,٥٣٢	(٩,١٥٩)		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
١٥٣,١٥٧	١٠٥,٩٦٣		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
=====	=====		إجمالي الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى:
١١٣,٢٠٧	٨٥,١٣٠		ماليكي الشركة
٣٩,٩٥٠	٢٠,٨٣٣		ال控股 غير المسيطرة
=====	=====		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
			شكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
			إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢، ٣.

الشركة الخليجية للاستشارات العامة ش.ج.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المودعة في ٣ ديسمبر ٢٠١٤

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)
السنة المقترنة، ٢٠١٣ ديسمبر

إن تقدير مدى تحقق الوضعيت الحسابية المستقلتين من ١ إلى ٤ يتيح من حل هذه البيانات المالية الموحدة درج على الصحفتين ٢، ٣

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيجاب	
١١٠,٦٢٥	١١٥,١٢٢		الأنشطة التشغيلية
٤٤,٨٦٤	٤٠,١٧٠	٥	أرباح السنة
٦,٦٦٤	٨,٢٠٣	١٧	تسوبيات /-
٢,١٧١	(١١,٤٣٤)	٢٤	استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
(١٥٤,٧٦٢)	-		مخصص تمويض نهاية الخدمة للموظفين
(٩١٣)	٨,٠٣٤	٩	(الأرباح) / الخسائر من بيع استثمارات في الأوراق المالية
٣٠,٣٢٤	-		(الأرباح) من استبعاد استثمار في شركات تابعة
-	(٣٧,٦٢٠)	٩	الخسائر / (الأرباح) من استبعاد عقارات استثمارية وعقارات محفظة
(١١٤,٦٢٤)	(١٢٩,٠٦٧)	٧	بها للتطوير وإعادة البيع
(٥٨,٤٨٧)	٥,٠٠٠	١٠	الغير في القيمة العادلة لاستثمارات عقارات استثمارية
٥,١٠٢	-	٩	تخفيض / (عكس تخفيض) عقارات محفظة بها للتطوير والبيع إلى / (من) صافي
٢٧,٥٤٨	١٣,٦٠٠	١١	القيمة القابلة للتحقيق / التكفة
٦,٤٠٦	٦,٢٨٥	٨	خسائر انخفاض قيمة استثمارات متاحة للبيع ومحفظة بها للاستحقاق
٢٠,٨٠٥	(١٤,٢٤٦)	٨	خسائر انخفاض قيمة الدسم المدينة التجارية
٤٠,٢٨٨	-	٧	مخصص المخزون بطيء الحركة
-	٥٠٠		الحصة من (أرباح) / خسائر شركات زميلة وانقلابات مشتركة
١٤٩,٩١٤	١١٨,٦١٢	٢٦	انخفاض قيمة استثمار في شركات زميلة وانقلابات مشتركة
(٨,٨٨٢)	(١٥,١٨٠)	٢٥	انخفاض قيمة الشيرة التجارية
-----	-----		تكلفة التمويل
١٠٧,٠٤٣	١٠٧,٩٧٩		إيرادات التمويل
(٤٤,٤٣٧)	(٣٥,١٢٧)		التغير في موجودات عقود إعادة التأمين
٤٦,٠٢٦	٦٦,٧٣٤		التغير في مطلوبات عقود التأمين
(١٧,٣١٠)	٢٩,٠٠٥		التغير في المخزون
(١٩٧,٥٦٨)	٣١٨,٩٧٤		التغير في الدسم المدينة التجارية والأخرى
٥٧,٦٤٤	(٧٠,٧٠٣)		التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
٤٠,٠٨٢	(١٩٠,٠٧٤)		التغير في الدسم الدائنة التجارية والأخرى
٧٥,٥٤٤	٩٩,١٧٩		التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة
(٦٩٣,٨٩٧)	(١٠٦,٧٩٤)	٩	شراء استثمار في أوراق مالية
(٢٢٤,٥٢٦)	(٨,٨٧٨)	٧	شراء / تكاليف متقدمة لعقارات استثمارية
(١٩,٩٢٨)	(١٤٦,٣٤٨)	١٠	شراء عقارات محفظة بها للتطوير والبيع
٧٩٩,٨٤٤	١٨٢,٢٨٩		متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية
٤٠٠,٥١٥	٣٢٠,٥٤٤		متحصلات من بيع عقارات محفظة للتطوير والبيع
-----	-----		تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
٣٠٩,٠٣٢	٥٦٦,٧٨٠		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٢,١٧٢)	(٤,١٦٦)		
-----	-----		
٣٠٦,٨٦٠	٥٦٢,٦١٤		
-----	-----		

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إيضاح	
(٢٧,٤٨٨)	(٢,٢٧٣)	١٤	الأنشطة الاستثمارية
(٢٩,١٦٢)	(٣٤,٣٩١)	٥	الحركة في الودائع النابعة من ممتلكات وألات ومعدات
٢,٤٧٩	٢,٩٣٠	٥	متحصلات من بيع ممتلكات وألات ومعدات
٣٧,٠٠٠	-	-	صافي التدفقات النقدية الدخلة من استبعاد أعمال شراء استثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
(٥,٩٣١)	(٦٤,٤٤١)	٨	متحصلات من استبعاد استثمار في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
-	١,٧٥٠	٨	
٨,٨٨٢	١٥,١٨٠	٢٥	إيرادات التمويل
-----	-----	-----	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(١٤,٢٢٠)	(٨١,٢٤٤)	-----	
الأنشطة التمويلية			
(١٥,٢٥٤)	(١٤,٣٢٩)	-	توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(١٧٣,٤٠٢)	(٣١٦,٨٣٩)	-	صافي الحركة في القروض المصرفية
(١١,٩١٩)	(٨,٥٩٧)	١١	صافي الحركة في عقود الإيجار التمويلية
(١٠٤,٥٠٢)	(١١٨,٦١٢)	٢٦	الفائدة المدفوعة
-	(٦٠٠)	-	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من قبل شركة تابعة
-----	-----	-----	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٣٠٥,٠٧٧٧)	(٤٥٨,٩٧٧)	-----	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
(١٢,٤٣٧)	٢٢,٣٩٣	-----	النقد وما يعادله في بداية السنة
٦٤,٩٨٤	٥٢,٥٤٧	-----	النقد وما يعادله في نهاية السنة
-----	-----	-----	
٥٢,٥٤٧	٧٤,٩٤٠	١٤	
=====	=====	=====	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢، ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

١. معلومات حول الشركة

تأسست الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣. يستمر عمل الشركة لفترة تسعة وتسعون عاماً اعتباراً من تاريخ اصدار المرسوم الأميري المشار إليه أعلاه. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٢٢٥٨٨، دبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي.

تعرض هذه البيانات المالية الموحدة المركز المالي ونتائج العمليات والتغيرات النقدية للشركة وشراكتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات ذات الصلة والاختلافات المشتركة. راجع الإيضاحين ٣ و ٨.

تضمن الأنشطة الرئيسية للشركة القيام بدور الشركة القابضة وتقديم خدمات التطوير العقاري والتجارة العامة.

تعتبر مجموعة الاستثمار (الخاصة) المحدودة، شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، مساهم رئيسي للشركة ("المساهم الرئيسي").

٢. أساس الأعداد

بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكفة التاريخية، باستثناء بعض الممتلكات والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية والاستثمارات في سندات الملكية الرانجة التي يتم بيانها بقيمتها العادلة.

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي تم تطبيقها من قبل المجموعة

فيما يلي معايير التقارير المالية الدولية الجديدة/المعدلة التي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤، ومن ثم تم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة:

- التحسينات/التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية:

- المعيار رقم ١٠ من معايير التقارير المالية الدولية: البيانات المالية الموحدة;
- المعيار رقم ١٢ من معايير التقارير المالية الدولية: الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى؛
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢: الأدوات المالية: العرض؛
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦: انخفاض قيمة الموجودات؛ و
- المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩: الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

إن تطبيق معايير التقارير المالية الدولية المعدلة لم يكن له أي تأثير مادي على المبالغ المعلن عنها لفترتين الحالية والسابقة، ولكنه قد يؤثر على احتساب المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

التطبيق المسبق للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية: الأدوات المالية

خلال السنة الحالية، قررت المجموعة تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية بشكل مسبق: الأدوات المالية (٢٠١٠) على الموجودات المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤. يتم احتساب كافة الموجودات المالية في ١ يناير ٢٠١٤ أو بعد ذلك التاريخ من خلال تطبيق أحكام المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية. يتطلب المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية أن تقوم المنشأة لاحقاً بقياس موجوداتها المالية إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة، وذلك حسب نموذج الأعمال المتبع من قبل المنشأة لإدارة الموجودات المالية وسمات التغيرات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. حتى ١ يناير ٢٠١٤، كانت المجموعة تقوم بتطبيق أحكام المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩: الاعتراف وقياس الأدوات المالية لاحتساب موجوداتها المالية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢. أسس الأعداد (تابع)

تأثير التطبيق المسبق للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية

عند التطبيق المسبق للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية، لم يكن هناك تأثير هام على المركز المالي للمجموعة. وفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية، اختارت المجموعة عدم إعادة بيان المعلومات المقارنة. سابقاً، كان يتم تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية لدى المجموعة على النحو التالي:

الاستثمارات المتاحة للبيع:

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ على أنها استثمارات متاحة للبيع ١٨٣,٨٨ مليون درهم، والتي تمت إعادة تصنفيتها على أنها استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عند تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤.

علاوة على ذلك، فقد تم الاعتراف بمبلغ ١٠٩,١٧ مليون درهم يمثل التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ضمن التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع ضمن حقوق الملكية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، والتي تمت إعادة تصنفيتها إلى تغيرات متراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المُفاسدة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (راجع الإيضاح ٨) عند تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤. راجع أيضاً الإيضاح ٩.

الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق:

بلغت القيمة الدفترية للاستثمارات المصنفة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ على أنها استثمارات محتفظ بها للاستحقاق ٦,٧ مليون درهم، عند تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤، قامت المجموعة بإعادة تقدير أهداف نموذج الأعمال وسمات التدفقات النقدية لهذه الاستثمارات، ومن ثم قامت بإعادة تصنفيتها إلى الاستثمارات المُفاسدة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. راجع أيضاً الإيضاح ٩.

الاستثمارات المحتفظ بها للمتأخرة:

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات المصنفة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ على أنها استثمارات محتفظ بها للمتأخرة ٣٨٦,٨٧ مليون درهم، والتي تمت إعادة تصنفيتها على أنها استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤. راجع أيضاً الإيضاح ٩.

الموجودات المالية الأخرى

بعد تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية، ما يزال يتم قياس كافة الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، ولم تكن هناك أية عمليات إعادة تصنفي إلى أو من فئة قياس التكلفة المطفأة. تم أيضاً إدراج هذه الموجودات المالية ضمن نفس مجموعة البنود في بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

المطلوبات المالية

بعد تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية، ما يزال يتم قياس كافة المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، ولم تكن هناك أية عمليات إعادة تصنفي إلى أو من فئة قياس التكلفة المطفأة. تم أيضاً إدراج هذه المطلوبات المالية ضمن نفس مجموعة البنود في بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢. أساس الأعداد (تابع)

الموجودات المالية - التصنيف المحاسبي والقيم العادلة، وتاثير التغير في السياسة المحاسبية

١ يناير ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٣	التصنيف
القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للأصلية وفقاً للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المحاسبي المالي رقم ٣٩	القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للأصلية وفقاً للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المحاسبي المالي رقم ٣٩	القديم وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الاستثمار
٦,٦٩٨	٦,٦٩٨	الموجودات المالية المحتفظ بها للاستحقاق
٣٨٦,٨٦٥	٣٨٦,٨٦٥	موجودات مالية محتفظ بها للمتجارة
١٨٣,٨٨٠	١٨٣,٨٨٠	الموجودات المالية متاحة للبيع
٥٧٧,٤٤٣	٥٧٧,٤٤٣	الإجمالي

المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها حتى الآن من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤ أو بعد ذلك التاريخ، إلا أن المجموعة لم تقم بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

٦. المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية "الإيرادات من العقود مع العملاء"

يضع المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقد الإنشاءات" والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية "برامج ولاع العملاء". يسري المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٧ أو بعد ذلك التاريخ، ويحوز التطبيق قبل ذلك التاريخ.

فيما يلي المعايير الجديدة أو المعدلة التي لا يتوقع أن يكون لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

- ٠ احتساب استحوذات الحصص في العمليات المشتركة (التعديلات على المعيار رقم ١١ من معايير التقارير المالية الدولية)؛ و
- ٠ توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦، والمعيار المحاسبي الدولي رقم .(٣٨).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة

١. أساس التوحيد

تتألف هذه البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة وشركاتها التابعة بالطريقة المباشرة مع حصة المجموعة من صافي موجودات شركاتها الرملية والاختلافات المشتركة. تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة والشركات الرملية والاختلافات المشتركة في الإيضاح (ب) أدناه والإيضاح ^٨.

(١) عمليات دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما يتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم عادةً قياس الثمن المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها التي يمكن تحديدها. يتم سنتوياً اختبار الشهرة التجارية الناشئة للتحقق من تعرضها لانخفاض القيمة. يتم فوراً الاعتراف بأرباح الناتجة عن الشراء بسعر منخفض ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب تكاليف المعاملة كمصاريفات عند تكبدها، ما لم تكن ترتبط بإصدار سندات دين أو حقوق ملكية. لا يتضمن السعر المحول القيمة المرتبطة بتسويات العلاقات السابقة. يتم عادةً الاعتراف بهذه المبالغ ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الثمن المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. في حال تم تصنيف الالتزام بسداد الثمن المحتمل الذي يستوفي تعريف الأدوات المالية كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. خلافاً لذلك، يتم الاعتراف بالغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للثمن المحتمل ضمن الأرباح أو الخسائر.

(ب) الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشآة ويكون لديها القدرة على تأثير تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشآة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس (%)	نسبة الملكية	الأنشطة الرئيسية
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات ١٠٠	الإمارات	صناعة الشحوم والزيوت وتجارة الزيوت ومشتقاتها.
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات ١٠٠	الإمارات	صناعة الأبنية الجاهزة والخرسانة وغرف التخزين البردة وأفران الطهي والموقد والشواليات وأنظمة التكييف المركزي
صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات ١٠٠	الإمارات	التجارة العامة
جي جي أي ريتيل للتجارة العامة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات ١٠٠	الإمارات	التجارة العامة
كونسيت بابيللين سيستمز ذ.م.م (المعروف سابقاً باسم شركة درة الخليج للصناعات ذ.م.م)	الإمارات ١٠٠	الإمارات	صناعة وتجارة المواد البلاستيكية
الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م	الإمارات ١٠٠	الإمارات	تجارة الحديد
جي جوكو للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات ٩٩	الإمارات	استثمار وإدارة المشروعات التجارية والصناعية والزراعية
جي جوكو للتطوير العقاري ذ.م.م	الإمارات ٨٠	الإمارات	التطوير العقاري
شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع والشركة التابعة	الإمارات ٥٣	الإمارات	مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه
تايمز لإدارة الفنادق ذ.م.م	الإمارات ٥١	الإمارات	إدارة الفنادق
إيلكو ريتشارموند لتجارة المواد الأسفاتية	الإمارات ٥١	الإمارات	تجارة المواد الأسفاتية

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهمامة (تابع)

١-٣. أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

اسم الشركة التابعة	النوع	البلد	نسبة الملكية	الأنشطة الرئيسية
شركة إل. أي. للتجارة العامة ذ.م - دبي *	شركة مختبرات المواد البترولية والمعدنية البحريدة ذ.م.م *	الإمارات	٥٠	التجارة العامة
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م *	شركة مختبرات المواد البترولية والمعدنية البحريدة ذ.م.م *	الإمارات	٥٠	فحص المواد البترولية والبحرية
شركة أكورن للصناعات ذ.م.م *	شركة أكورن للصناعات ذ.م.م *	الإمارات	٥٠	نقل مختلف المواد بالساحنات الثقيلة
شركة هوريزون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م *	شركة هوريزون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م *	الإمارات	٥٠	صناعة هيكل السيارات والأجزاء المعدنية والإنشائية
			٥٠	صناعة المنتجات المعدنية للمباني

تم تسجيل نسبة محددة من الاستثمار في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع باسم أطراف ذات علاقه على سبيل الأمانة لصالح الشركة.

تحتفظ الشركة بجزء من الشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠٪ من خلال ترتيبات متقد عليها.

* يتم توحيد الشركات التي تمتلك المجموعة ٥٠٪ من أسهم ملكيتها، حيث يمكن للمجموعة ممارسة سيطرة على السياسات المالية والتسييرية لهذه الشركات التابعة.

(ج) الحصص غير المسيطرة

تقوم المجموعة بقياس أية حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها كل على حدة، إما بالقيمة العادلة أو وفقاً لحصتها النسبية من المبلغ المعترف به لباقي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها.

(د) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف المعاملات والأرصدة الداخلية الهمامة وكذلك أية إيرادات ومصروفات ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة. يتم أيضاً حذف الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات الداخلية التي يتم الاعتراف بها في الموجودات. تم إعداد البيانات المالية الموحدة باستخدام سياسات محاسبية متناسبة مع المعاملات المماثلة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة، حيثما قفت الضرورة، لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

(هـ) الشركات الزميلية والاختلافات المشتركة

تمثل الشركات الزميلية في المنشآت التي يكون للمجموعة تأثير هام، ولكنه لا يمثل سيطرة أو سيطرة مشتركة، على سياساتها المالية والتسييرية. يتمثل الاختلاف المشترك في الترتيب الذي تسيطر عليه المجموعة بصورة مشتركة ويكون للمجموعة حقوق في صافي موجوداته بخلاف الحقوق في الموجودات والالتزامات تجاه المطلوبات.

يتم احتساب الحصص في الشركات الزميلية والاختلافات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة، التي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تشمل البيانات المالية الموحدة على حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلية والاختلافات المشتركة حتى تاريخ انتهاء التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الاستثمار في الشركات الزميلية والاختلافات المشتركة لأنخفاض في القيمة. في هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب خسائر انخفاض القيمة على أنها الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلية والاختلاف المشترك وبين القيمة الدفترية، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالقيمة ضمن البيان الموحد للأرباح أو الخسائر.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للثمن المقبوض أو مستحق القبض مقابل البضائع والخدمات المقدمة في سياق الأعمال الاعتيادية، صافي من الخصومات.

بيع قطع الأرضي

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع قطع الأرضي ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى المشتري ولا يكون لدى المجموعة أية أعمال ليتم إنجازها بموجب عقد البيع المعني، ويتم منح حق الدخول للأرض، ويقوم المشتري بتقديم الدليل الدامغ للالتزامه بپتمام الدفعات مقابل شراء قطع الأرض، ويمكن قياس قيمة الإيرادات والتكاليف ذات الصلة بصورة موثوقة. يتم بيان الإيرادات من بيع قطع الأرضي بعد خصم المترجعات/المبيعات الملغاة.

الإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى المشتري. تعتبر المخاطر والامتيازات الهامة للملكية أنها قد تحولت إلى المشتري عندما يتم تحويل مخاطر الأسعار إلى المشتري من خلال التوقيع على اتفاقية البيع، ويكون قد تم منح حق الدخول للعقار عند إنجاز الإنشاء.

بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عندما يتم استوفاء كافة الشروط التالية:

- تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والامتيازات الهامة لملكية البضائع إلى المشتري؛
- لم يعد هناك تدخل إداري من قبل الإدارة بنفس درجة تدخلها في إدارة البضائع المملوكة لها أو سيطرة فعلية على تلك البضائع، المباعة؛
- يمكن قياس قيمة الإيرادات بصورة موثوقة؛
- يكون من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة؛ و
- يمكن قياس التكاليف المتباينة أو التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بهذه المعاملة بصورة موثوقة.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات عندما يمكن تغيير ناتج المعاملة بصورة موثوقة، استناداً إلى مرحلة إنجاز المعاملة في تاريخ التقرير.

الأوراق المالية

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر من بيع الأوراق المالية عند إتمام عملية بيع الأوراق المالية ويتم نقل الملكية.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عند ثبوت حق المساهم في الحصول على الدفعات.

إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الاستثمارية بأقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار المعني يتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة ضمن الأرباح أو الخسائر بمجرد تيقن الإدارة من استردادها. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيرادات الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار.

إيرادات الفنادق

يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات الفندقية المقيدة لضيوف الفندق والعملاء على أساس تناسبى خلال فترة الإقامة. يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع المأكولات والمشروبات عند إصدار فواتير المبيعات ذات الصلة، وذلك عند تقديم الخدمات لضيوف الفندق والعملاء.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ عقود الإيجار

يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تنص شروط العقد على تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية إلى المستأجر. يتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى على أنها عقود إيجار تشغيلية.

عقد الإيجار كمؤجر

يتم الاعتراف بالبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود إيجار تمويلية كنفم مدينة بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم تخصيص الإيرادات من عقد الإيجار التمويلي لفترات المحاسبة بحيث تعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم خلال فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية بأقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار المعنى. تتم إضافة التكاليف البينية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المستأجرة، ويتم الاعتراف بها بأقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار.

عقد الإيجار كمستأجر

يتم ميدانياً الاعتراف بالموجودات المحتفظ بها بموجب عقود إيجار تمويلية كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة بتاريخ بدأ عقد الإيجار أو، في حال كانت أقل، بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار الدنيا. يتم إدراج الالتزام المقابل تجاه المؤجر ضمن بيان المركز المالي كالتزامات عقود إيجار تمويلية.

يتم تخصيص دفعات عقد الإيجار فيما بين المصروفات التمويلية وتحفيض التزام عقد الإيجار بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقى للالتزام. يتم الاعتراف بالمصروفات التمويلية فوراً ضمن الأرباح أو الخسائر، ما لم تكن منسوبة بصورة مباشرة لموجودات مؤهلة، وفي هذه الحالة تتم رسلتها وفقاً للسياسة العامة المتبعة من قبل المجموعة بشأن تكاليف الاقتراض. يتم الاعتراف بالقيم الإيجارية الطارئة كمصروفات في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار التشغيلية كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر أكثر ملائمة للنمط الزمني الذي يتم فيه استئناف المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر. يتم الاعتراف بالإيجارات المشروطة بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي المصروفات عقد الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار.

العملات الأجنبية

٤-٣

يتم عرض البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التي تعمل فيها المنشأة. لغرض البيانات المالية الموحدة، يتم عرض نتائج المركز المالي لكل منشأة من منشآت المجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهي العملة الرسمية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية لمنشآت المجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات بعملات غير العملة الرسمية للمجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحويل البنود المالية بالعملات الأجنبية بالقيمة العادلة، وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. فيما يتعلق بالبنود غير المالية بالعملات الأجنبية المسجلة بالقيمة العادلة، تتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. لا تتم إعادة تحويل البنود التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية.

يتم الاعتراف بفرقettes صرف العملات ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي تنتهي فيها.

تكاليف الاقتراض

٥-٣

إن تكاليف الاقتراض المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، والتي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة حتى تصبح جاهزة للاستخدام المزمع لها، تتم إضافتها إلى تكاليف تلك الموجودات حتى تصبح تلك الموجودات جاهزة بصورة فعلية للاستخدام المزمع لها أو بيعها.

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم فيها تكبدها.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

.٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦.٣ الممتلكات والآلات والمعدات

يتم بيان الممتلكات والمعدات بالتكلفة مخصوصاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تتضمن التكلفة المصروفات المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، وذلك فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفة البند بصورة موثقة. يتم تحويل كافة مصروفات الإصلاحات والصيانة الأخرى على الأرباح أو الخسائر في فترة تكبدتها.

يتم احتساب الاستهلاك من خلال طريقة القسط الثابت لخضيص تكلفة الموجودات على القيم المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

النسبة	مباني وشراكات وبيوت جاهزة	آلات ومعدات	سيارات وسفن وشاحنات	أثاث وتجهيزات	صهاريج تخزين	موجودات أخرى
٢٠ إلى ٢						
٢٠ إلى ٥						
٢٥ إلى ١٠						
١٥ إلى ١٠						
٥						
٢٠ إلى ١٢						

لا يتم احتساب استهلاك للأرض ويتم بيانها بالقيمة المعاد تقييمها والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ إعادة التقييم. يتم إجراء إعادة التقييم بصورة منتظمة وكافية بحيث لا تختلف القيم الدفترية بصورة جوهرية عن القيم التي سيتم تحديدها باستخدام القيم العادلة في تاريخ التقرير.

يتم إدراج أي زيادة ناتجة عن إعادة تقييم الأرض ضمن بنود الإيرادات الشاملة الأخرى لاحتياطي إعادة تقييم الممتلكات، إلى المدى الذي تعكس فيه انخفاض إعادة تقييم الأرض المعترض به سابقاً في الأرباح أو الخسائر، في هذه الحالة يتم احتساب الزيادة ضمن الأرباح أو الخسائر إلى مقدار الانخفاض المحمل سابقاً. ويتم تحويل الانخفاض في القيمة الدفترية الناتج عن إعادة تقييم الأرض على الأرباح أو الخسائر إلى المدى الذي تزيد فيه عن الرصيد، إن وجد، في احتياطي إعادة تقييم الأرض المتعلق بإعادة التقييم السابق لهذا الأصل.

عند بيع أو سحب الأرض المعاد تقييمها لاحقاً، يتم تحويل الفائض الناتج عن إعادة التقييم المتبقى في احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة مباشرة. لا يتم إجراء أي تحويل من احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة ما لم يتم إيقاف الاعتراف بالأرض.

تمت مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب تأثير أي تغيرات في التقديرات في الفترات المستقبلية.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أو سحب بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات على أنها الفرق بين عائدات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

يتم تسجيل العقارات أو الموجودات قيد الإنشاء بغرض الإنتاج أو التوريد أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم تحدد بعد بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المعترض بها. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة المنسوبة لتصميم وإنشاء العقارات، بما في ذلك التكاليف المتعلقة بالعمالة، وبالنسبة للموجودات المؤهلة، فتتم رسملة تكاليف التمويل وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المزمع لها، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والآلات والمعدات ويتم احتساب الاستهلاك وفقاً لسياسات المجموعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ العقارات الاستثمارية

الاعتراف

يتم تصنيف الأراضي والمباني التي تمتلكها المجموعة لأغراض تحقيق إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو لكلا الغرضين عقارات استثمارية. إن العقارات التي يتم إنشاؤها أو تطويرها لاستخدامها في المستقبل عقارات استثمارية يتم تضمينها أيضاً عقارات استثمارية.

القياس

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبنياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة ذات الصلة. لاحقاً للاعتراف المبendi، يتم احتساب العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج القيمة العادلة وفقاً للمعيار المحاسبى الدولى رقم ٤ "العقارات الاستثمارية". ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من التغير في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما تبدأ المجموعة بإعادة تطوير عقار استثماري قائم لاستمرار استخدامه مستقبلاً كعقار استثماري، يبقى العقار المعني عقار استثماري ويتم قياس قيمته استناداً إلى نموذج القيمة العادلة ولا يتم إعادة تضمينه كعقار للتطوير والبيع خلال فترة إعادة التطوير.

عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد الإنشاء بصورة موثوقة، يتم قياس العقار بالتكلفة حتى تاريخ الانتهاء من الإنشاء أو التاريخ الذي يمكن فيه قياس القيمة العادلة بصورة موثوقة، أيهما أقرب.

التحويل من ممتلكات وألات ومعدات إلى عقارات استثمارية

يتم احتساب العقارات المحتفظ بها لاستخدامها من قبل المجموعة كممتلكات وألات ومعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام، في تاريخ التغير في الاستخدام، يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار وقيمه العادلة كإعادة تقدير للممتلكات والألات والمعدات. ولا يتم تحويل أي فائض قائم أو ناتج عن إعادة التقييم قد تم الاعتراف به سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر في تاريخ التحويل أو عند الاستبعاد اللاحق للعقار الاستثماري. إلا أنه عند الاستبعاد اللاحق، يتم تحويل فائض إعادة التقييم القائم الذي قد تم الاعتراف به عند تطبيق المجموعة لنموذج إعادة التقييم على العقار إلى الأرباح المحتجزة.

التحويل من عقارات محفظة بها للتطوير والبيع إلى عقارات استثمارية

يتم تحويل بعض العقارات المحتفظ بها للتطوير أو البيع إلى عقارات استثمارية عندما يكون الهدف من الاحتفاظ بها هو تحقيق إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو كلًا الغرضين. ويتم تحويل العقارات الاستثمارية المحتفظ بها للبيع إلى عقارات استثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل ويتم الاعتراف بالأرباح الناتجة عن التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر. لاحقاً للقياس المبendi، يتم تقييم هذه العقارات بالقيمة العادلة وفقاً لسياسة قياس العقارات الاستثمارية. يتم الاعتراف بآلية أرباح ناتجة عن إعادة قياس العقار المعني ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقارات محفظة بها للتطوير والبيع

عندما يتم تحويل عقار من عقارات استثمارية مقاسة بالقيمة العادلة إلى عقارات محفظة بها للتطوير والبيع، يتم احتساب التحويل بالقيمة العادلة. وتعتبر القيمة العادلة في تاريخ التحويل هي تكلفة العقار. ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار قبل التحويل وقيمه العادلة في تاريخ التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر بنفس الطريقة التي يتم بها الاعتراف بأي تغير آخر في القيمة العادلة للعقار الاستثماري.

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقار مشغول من قبل المالك

عندما يصبح العقار الاستثماري مشغولاً من قبل المالك، تتم إعادة تضمينه كممتلكات وألات ومعدات وتصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة التضمين متساوية لتكلفته لأغراض الاحتساب اللاحق.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ العقارات الاستثمارية (تابع)

بيع عقارات استثمارية

يتم بيع بعض العقارات الاستثمارية ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، لا يتم الاعتراف بأية إيرادات أو تكاليف مباشرة نتيجة بيع عقارات استثمارية. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع عقارات استثمارية (المحسوبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٨-٣ العقارات المحفظ بها للتطوير والبيع

يتم تصنيف الأرضي والمباني المحفظ بها للبيع، بما في ذلك المباني قيد الإنشاء، كعقارات محفوظ بها للتطوير والبيع ويتم بيانها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تتألف تكاليف الأعمال قيد الإنجاز من تكاليف الإنشاء والتكاليف المباشرة الأخرى ذات الصلة. تتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً تكاليف الإنجاز ومصروفات البيع.

٩-٣ المخزون

المواد الخام وقطع الغيار

يتم بيان المواد الخام وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تتألف التكلفة من تكاليف المواد المباشرة، حيثما يكون مناسبًا، تكاليف العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة التي تم تكديها لإيصالهم إلى موقعهم الحالي ووضفهم الراهن. ويتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر ناقصاً التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف المتوقعة تكديها عند التسويق والبيع والتوزيع.

البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع

يتم بيان البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع بالتكلفة (التي تتألف من تكاليف العمالة المباشرة والمواد والمصروفات المباشرة وجزء مناسب من المصروفات غير المباشرة للإنتاج) أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل، حيث يتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق بعد رصد مخصص للخسائر المتوقعة، إن وجدت، عندما يتم التحقق من إمكانية حدوث خسارة.

١٠-٣ الشهرة التجارية

يتم مبدئياً قياس الشهرة التجارية التي تتضمن دمج الأعمال بالتكلفة التي تمثل زيادة في تكلفة دمج الأعمال عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد والالتزامات الطارئة. عقب الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. وتتم مراجعة الشهرة التجارية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة مرة واحدة سنوياً أو عدة مرات سنوياً عندما تشير بعض الأحداث أو الظروف إلى تعرض القيمة الدفترية لانخفاض.

١١-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن المجموعة سوف تكون ملزمة بتسوية الالتزام وعندما يمكن تغيير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

تتمثل القيمة المعترف بها كمخصص في أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير مع الوضع في الاعتبار المخاطر والشكوك التي تحيط بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تتمثل قيمته الدفترية في القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهري).

عندما يكون من المتوقع أن يتم استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية اللاحقة لتسوية الالتزام من طرف آخر، يتم الاعتراف بالمثل مستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد أن يتم تحصيل هذا المبلغ ويمكن قياس المبلغ المستحق بصورة موثوقة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٢-٣ تعويضات الموظفين

برنامج المساهمات المحددة

إن المجموعة عضو في برنامج المعاشات الذي تديره الهيئة العامة الاتحادية للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم دفع المساهمات المستحقة للموظفين الإمارتيين ويتم تحصيلها على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية.

الإجازة السنوية وتذاكر السفر

يتم احتساب الالتزامات المقدرة المتعلقة باستحقاق الموظفين لإجازات سنوية وتذاكر السفر وفقاً للخدمات المقدمة من الموظفين المؤهلين حتى نهاية السنة.

مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الراغبين

يرتكز مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين على الالتزام الذي قد ينشأ فيما لو تم إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير ويتم احتسابه وفقاً لأحكام قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة والقوانين المحلية ذات الصلة المطبقة على الشركات التابعة الخارجية. ترى الإدارة أن هذه التعويضات هي التزامات طويلة الأجل وعليه يتم تصنيفها كمطلوبات طويلة الأجل.

يتم الإفصاح عن الاستحقاقات المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر كمطلوبات متداولة بينما يتم الإفصاح عن المخصص لتعويضات نهاية الخدمة كمطلوبات غير متداولة.

١٣-٣ إيرادات التمويل

يتم احتساب إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق الزمني استناداً إلى المبلغ الأصلي المستحق وفقاً لأسعار الفائدة المطبقة.

١٤-٣ تكاليف التمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

١٥-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (التطبيق المسبق للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٤

تتألف الأدوات المالية غير المشتقة من الاستثمارات في الأوراق المالية وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين والذمم المدينة والنفاذ التجارية والأخرى والمستحق من / إلى أطراف ذات علاقة والنقد والأرصدة المصدرية.

الموجودات المالية غير المشتقة

/الاعتراف

تقوم المجموعة بالاعتراف مبدئياً بالقروض والذمم المدينة والودائع في التاريخ الذي تنشأ فيه. ويتم الاعتراف مبدئياً بالموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة المعنية.

يتم مبدئياً قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها في مجملها إما بالتكلفة المطافة أو القيمة العادلة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥٠٣ الموجودات والمطلوبات المالية (التطبيق المسبق للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية) (تابع)

الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

تصنيف الموجودات المالية

يتم في البداية تصنفي الأصل المالي وفقاً لقياسه بالتكلفة المطافأة أو القيمة العادلة.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطافأة

يكون الأصل المالي مؤهلاً لقياس بالتكلفة المطافأة فقط في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تاريخ محدد، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة.

في حالة عدم تحقق هذين الشرطين، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتقييم نموذج الأعمال على مستوى المحفظة حيث أن ذلك يمثل أفضل طريقة يمكن من خلالها إدارة الأعمال وتقييم المعلومات إلى الإداره.

لتقييم ما إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة باعتبارها ما يلي:

- سياسات وأهداف الإدارة المتعلقة بالمحفظة وتأثير تطبيق هذه السياسات؛
- كيفية تقييم الإدارة لأداء المحفظة؛
- مدى ترکيز استراتيجية الإدارة على الحصول على إيرادات الفاندة التعاقدية؛
- مدى تكرار مبيعات الأصل المتوقعة؛
- سبب بيع أي أصل؛ و
- ما إذا كانت الموجودات التي يتم بيعها يتم الاحتفاظ بها لفترة ممتدة بناءً على استحقاقها التعاقدية أم يتم بيعها بعد فترة قصيرة من الاستحواذ عليها أو لفترة ممتدة قبل تاريخ استحقاقها.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

قامت المجموعة بتصنيف بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لأن هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية الاختلاف المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تضمينها غير ذلك.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

قد تقر المجموعة بصورة نهائية عند الاعتراف المبدئي (وفقاً لكل أداة على حدة) تصنفي الاستثمارات في بعض سندات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان يتم الاحتفاظ بأدوات حقوق الملكية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المتعلقة بالاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة عندما يثبت حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح ما لم تمثل هذه التوزيعات بصورة واضحة استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار.

لا تتم إعادة تصنفي الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل ولا يتم الاعتراف بأى انخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة.

لا تتم إعادة تصنفي الموجودات المالية عقب الاعتراف المبدئي بها ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الذي تطبقه لإدارة الموجودات المالية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (التطبيق المسبق للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية) (تابع)

الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

القروض والنفاذ المدينة

يتم الاعتراف مبدئياً بهذه الموجودات بالقيمة العادلة زائد التكاليف المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة، لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتألف القروض والنفاذ المدينة بصورة رئيسية من الذمم المدينة التجارية والأخرى والودائع والذمم المدينة الأخرى.

النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتالف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة التي تمتد توارييخ استحقاقها الأصلية إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ وتتضمن مخاطر غير جوهرية نتيجة التغيرات في قيمتها العادلة، وتستخدمها المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي.

الموجودات المالية المشتقة

تحفظ المجموعة بأدوات مالية مشتقة للتحوط لاستثماراتها المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتم فصل الأدوات المشتقة الضمنية من العقد الأساسي ويتم احتسابها بصورة منفصلة إذا اطبقت عليها بعض المعايير.

سندات الملكية

يتم تصنيف الأسهم العادية المجموعة حقوق ملكية. ويتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة لإصدار أسهم عادية كاقتطاع من حقوق الملكية.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف مبدئياً بكل المطلوبات المالية (بما في ذلك المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموحد) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة المعنية.

إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحفظ بسيطرتها على الأصل المالي. يتم الاعتراف بآي حصص في الموجودات المالية المحولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم المجموعة بتسجيلها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات منفصلة في بيان المركز المالي الموحد. عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة إلى الجزء من الأصل المحول) والثمن المقيد (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد محتمل) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تقوم المجموعة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد ولكنها تحفظ إما بكافة مخاطر وامتيازات الموجودات المالية أو بجزء منها. في حالة الاحتفاظ بصورة فعلية بكافة المخاطر والامتيازات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ الفعلي بكافة المخاطر والامتيازات يتضمن، على سبيل المثال، إقراض الأوراق المالية ومعاملات إعادة الشراء.

فيما يتعلق بالمعاملات التي لا تقوم المجموعة خلالها بالاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي أو تحويلها وتحفظ بالسيطرة عليه، تستمر الشركة في اعترافها بهذا الأصل إلى مدى ارتباطها بهذا الأصل ويتحدد ذلك من خلال مدى تعرضها للتغيرات في قيمة الأصل المحول.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (التطبيق المسبق للمعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية) (تابع)

إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية (تابع)

تحفظ المجموعة في بعض المعاملات بالالتزام بتقديم خدمات للأصل المالي المحول مقابل رسوم، ويتم إيقاف الاعتراف بالأصل المحول عندما تتطبق عليه معايير إيقاف الاعتراف. ويتم الاعتراف بأي موجودات أو مطلوبات متعلقة بعقد الخدمة ويتوقف ذلك على ما إذا كانت رسوم الخدمة أكثر من مجرد (أصل) كافي أو أقل من مجرد (التزام) كافي لأناء الخدمات.

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاءها.

تصنيف الموجودات المالية

الموجودات المالية المحافظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

تمثل الموجودات المالية المحافظ بها حتى تاريخ الاستحقاق في موجودات مالية غير مشتقة ذات دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد ولها تاريخ استحقاق ثابتة يكون لإدارة المجموعة النية الإيجابية والقدرة على الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن هذه الفئة إذا تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية بعرض البيع على المدى القصير أو إذا قامت الإدارة بتصنيفها كذلك.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

تمثل الموجودات المالية المتاحة للبيع في الموجودات المالية غير المشتقة التي لا يتم تصنيفها ضمن فئة أخرى من الموجودات المالية. ويتم تسجيل الموجودات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة.

الاعتراف بالأدوات المالية

يتم الاعتراف بالاستثمارات في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع أوراق مالية. ويتم الاعتراف بالقروض والذمم المدينة على أساس أنشطة الكتاب.

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

١٦-٣ عقود التأمين

التصنيف

تصدر المجموعة عقوداً يتم بموجبها إما تحويل مخاطر التأمين أو كلاً من مخاطر التأمين والمخاطر المالية.

يتم تصنيف العقود التي تقلل المجموعة بموجبها مخاطر التأمين الهامة من طرف آخر (حامل وثيقة التأمين) من خلال الموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين في حال وقوع حدث مستقلٍ محدد وغير مؤكّد (الحدث المؤمن ضده) من شأنه أن يؤثّر تأثيراً سلبياً على حامل وثيقة التأمين كعقود تأمين. وتكون مخاطر التأمين جوهرية إذا ترتب على الحدث المؤمن ضده سداد المجموعة لتعويضات إضافية جوهرية نتيجة وقوع الحدث المؤمن ضده مقارنة بعمولة وقوعه.

يمكن أن يتم من خلال عقود التأمين تحويل بعض المخاطر المالية. وتتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناتجة عن التغير المستقلّي المحتمل في واحد أو أكثر من أسعار الفائدة المحددة أو أسعار الأوراق المالية أو أسعار السلع أو أسعار صرف العملات الأجنبية أو مؤشر الأسعار أو المعدلات أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو أي متغير آخر، شريطة إلا يكون المتغير، في حالة المتغير غير المالي، متعلق بأحد أطراف العقد.

يتم تصنيف العقود التي لا تتطوي على مخاطر تأمين جوهرية كعقود استئجار.

عندما يتم تصنيف العقد كعقد تأمين يظل مصنفاً كعقد تأمين حتى يتم الوفاء بكافة الحقوق والالتزامات أو انتهاءها.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ عقود التأمين

الاعتراف والقياس

أقساط التأمين

يعكس إجمالي الأقساط المكتسبة للأعمال التي بدأت خلال السنة ولا يتضمن أية رسوم أو مبالغ أخرى تم تحصيلها مع الأقساط أو تم احتسابها بناء عليها. ويتم الاعتراف بهذه الأقساط عند إتمام أعمال التأمين وإصدار وثائق التأمين.

يتم الاعتراف بالجزء المكتسب من الأقساط كيرادات. ويتم الاعتراف بها كأقساط مكتسبة اعتباراً من تاريخ تضمين المخاطر على مدى فترة التغطية، ويتم احتساب أقساط التأمين غير المكتسبة باستخدام الأساس المبين أدناه:

مخصص الأقساط غير المكتسبة

يتم احتساب الأقساط غير المكتسبة باستخدام نماذج إحسانية لتوزيع الأقساط المكتسبة بالتساوي على مدى فترة التغطية التأمينية.

المطالبات

تتألف المطالبات المتکيدة من التسويات وتكليف التعامل الداخلية والخارجية المدفوعة والتغيرات في مخصصات المطالبات قيد التسوية الناتجة عن الأحداث التي تقع خلال الفترة المالية. وحسبما يكون مناسباً، يتم خصم التغطيات والمبالغ المستردّة منها.

تشتمل المطالبات قيد التسوية على المخصصات التي يتم رصدها وفقاً لتقديرات الشركة للتکفة النهائية لتسوية كافة المطالبات المتکيدة وغير المدفوعة كما في تاريخ التقرير سواء تلك التي تم الإبلاغ عنها أم لم يتم بالإضافة إلى المطالبات الداخلية والخارجية التي تتناول المصاروفات المخفضة بالتعويضات المتوقعة والاستردادات الأخرى. يتم تقدير المطالبات قيد التسوية من خلال مراجعة المطالبات البالغة عنها بصورة فردية. لا يتم تخفيض مخصصات المطالبات قيد التسوية. ويتم إظهار التسويات لمخصصات المطالبات المرصودة في فترات سابقة ضمن البيانات المالية للفترة التي تمت فيها التسويات. كما تتم مراجعة الطرق المستخدمة والتقديرات الموضوعة بصورة منتظمة. ويتم أيضاً رصد مخصص التعويضات المتکيدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي بناء على تقديرات الإدارة. إن الأسس التي يتم بناء عليها تقدير المطالبات قيد التسوية والتعويضات المتکيدة ولم يتم الإبلاغ عنها مبينة بصورة تقسيمية في الإيضاح ٢٩.

مخصص العجز في أقساط التأمين/ اختبار كافية الالتزامات

تقوم المجموعة في نهاية فترة التقرير بتقييم ما إذا كانت مطلوبات التأمين المعترف بها كافية وذلك باستخدام التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بمرجع عقود التأمين لديها. إذا أوضح التقييم أن القيمة الدفترية لمطلوبات التأمين غير كافية استناداً إلى للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، يتم الاعتراف فوراً بكمال العجز في الأرباح أو الخسائر ويتم رصد مخصص للمخاطر غير المتکيدة.

إعادة التأمين

تقوم الشركة بالتنازل عن إعادة التأمين في سياق أعمالها الاعتبادية بغضون الحد من صافي خسائرها المحتملة من خلال تزويده المخاطر التي تتعرض لها. يتم عرض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاروفات الناتجة عن عقود إعادة التأمين المتنازل عنها بصورة منفصلة عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاروفات الناتجة عن عقود التأمين ذات الصلة حيث أن ترتيبات إعادة التأمين لا تغطي المجموعة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي وثائق التأمين.

يتم احتساب المبالغ المستحقة إلى ومن شركات إعادة التأمين بطريقة تتوافق مع وثائق التأمين ذات الصلة ووفقاً لعقود إعادة التأمين ذات الصلة. يتم تأجيل أقساط إعادة التأمين وبيانها كمصاروفات باستخدام نفس الأساس المستخدم لاحتساب احتياطيات أقساط التأمين غير المكتسبة لوثائق التأمين ذات الصلة. ويتم إدراج الجزء المزوج من أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها ضمن موجودات إعادة التأمين.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ عقود التأمين (تابع)

إعادة التأمين (تابع)

يتم تقدير موجودات إعادة التأمين للتحقق مما إذا كانت قد تعرضت لانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير. وتعتبر موجودات إعادة التأمين أنها قد تعرضت لانخفاض في القيمة في حال وجود دليل موضوعي، نتيجة لحدث وقع بعد الاعتراف المبدئي بها، على أن المجموعة قد لا تتمكن من استرداد كافة المبالغ المستحقة لها ويكون لهذا الحدث تأثير على المبالغ التي سوف تستلمها المجموعة من شركات إعادة التأمين يمكن قياسه بصورة موثوقة. ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة موجودات إعادة التأمين ضمن بيان الدخل في الفترة التي تم تكديها فيها.

يتم الاعتراف بعمولات الأرباح المتعلقة بعقود إعادة التأمين على أساس الاستحقاق ويتم الاعتراف بعمولات إعادة التأمين وفقاً للأساس المبين في الإيضاح ٢ (ج).

تكلفة الاستحواذ المؤجلة

فيما يتعلق بعقود التأمينات العامة، تمثل موجودات تكلفة الاستحواذ المزوجة النسبة من تكاليف الاستحواذ التي تعادل النسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة غير المكتسبة في تاريخ التقرير.

نرم التأمين المدينة والدائنة

تمثل المبالغ المستحقة من وإلى حاملي وثائق التأمين ووكالء التأمين وشركات إعادة التأمين في أدوات مالية ويتم إدراجها ضمن نرم التأمين المدينة ونرم التأمين الدائنة وليس في مخصصات عقود التأمين أو موجودات إعادة التأمين.

مخصص عقد التأمين وموجودات إعادة التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة الالتزامات المعلن عنها للمجموعة ولم يتم دفعها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، بالإضافة إلى المطالبات المتكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها. تتألف الأقساط غير المكتسبة التي تم أخذها بالاعتبار في التزامات عقد التأمين من نسبة مقررة من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة المرتبطة بفترات تأمين لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

يتم تصنيف حصة شركات إعادة التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية أعلاه والمطالبات المتكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها والأقساط غير المكتسبة كموجودات عقد إعادة التأمين في البيانات المالية الموحدة.

١٧-٣ انخفاض القيمة

الموجودات المالية

يتم تقدير الأصل المالي في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرضه لانخفاض في القيمة. يُعتبر أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى وقوع حدث خسارة بعد الاعتراف المبدئي بهذا الأصل وكان لهذا الحدث تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل يمكن تقديره بصورة موثوقة.

تشتمل الألة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية على التغير أو العجز عن السداد من قبل المدين أو إعادة جدولة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى أو المؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيشير إفلاسه أو عدم وجود سوق نشطة للسند.

تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض قيمة النرم المدينة على المستوى الفردي والمستوى الجماعي. يتم تقدير كافة الموجودات المالية الهامة في حالتها الفردية للتحقق مما إذا كان هناك انخفاض في القيمة بصورة محددة. إن كافة الموجودات المالية الهامة في حالتها الفردية التي يلاحظ أنها غير خاضعة لانخفاض في القيمة بشكل محدد، يعاد تقديرها بصورة جماعية للتحقق مما إذا كان قد وقع أي انخفاض في القيمة دون أن يتم التعرف عليه. فيما يتعلق بالموجودات المالية التي لا تكون هامة في حالتها الفردية، ف يتم تقديرها بصورة جماعية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة من خلال تجميع الموجودات المالية التي لها خصائص مخاطر مماثلة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧-٣ انخفاض القيمة (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

عند تقييم انخفاض القيمة الجماعي، تعتمد المجموعة على تجارب سابقة لاحتمالية التغير وتوقت الاستردادات وقيمة الخسائر المتکيدة، مع مراعاة أحكام الإدارة حول ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والاجتماعية الراهنة تشير إلى أن الخسائر الفعلية ستكون أكبر أو أقل مما تشير إليه التجارب السابقة.

يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل. يتم الاعتراف بالخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم إظهارها في حساب المخصص. عندما ترى المجموعة أنه لا توجد فرص واقعية لاسترداد الأصل، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. إذا نقص مبلغ خسائر انخفاض القيمة لاحقاً وأمكن ربط هذا النقص بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات غير المالية

تم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقييد قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحده المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. ويتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم تحصيص خسائر انخفاض القيمة المعترف بها للوحدات المنتجة للنقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهادة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد باتفاق.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحده المنتجة للنقد في القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تقييم القيمة من الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للملك والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل. لفرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية داخلة من الاستخدام المستمر وتكون مسفلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات ("الوحدة المنتجة للنقد").

يتم تقييم خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في فترات سابقة في تاريخ كل تقرير في حالة وجود أي مؤشرات تدل على أن الخسائر قد انخفضت أو لم تعد موجودة. ويتم عكس خسائر انخفاض القيمة إذا كان ذلك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. ويتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة التجارية. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

١٨-٣ مبدأ قياس القيمة العادلة

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قياسه مقابل بيع أصل، أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه نشط في حال كانت الأسعار المدرجة متاحة بسهولة وبصورة منتظمة وتمثل المعاملات السوقية الفعلية التي تحدث بصورة منتظمة وفقاً لشروط السوق الاعتيادية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٨-٢ مبادئ قياس القيمة العادلة (تابع)

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أسلوب التقييم بحيث تستفيد من المدخلات الملحوظة ذات الصلة بأقصى قدر ممكن وتحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي كان ليضعها بالاعتبار الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداء مالية عند الاعتراف المبدئي. أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المcipوض. عندما تقرر المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي تختلف عن سعر المعاملة، لا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة الأسعار المدرجة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أو الاستناد إلى أسلوب تقييم تستخدم فقط بيانات من السوق الملحوظة، وفي هذه الحالة يتم بديهيًا قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وسعر المعاملة. لاحقًا، يتم الاعتراف بالفرق ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة على أساس تناسبي على مدى عمر الأداء وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعاً بصورة كبيرة ببيانات السوق الملحوظة أو يتم إنهاء المعاملة.

في حال كان لأحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكم طولية الأجل بسعر العرض في حين يتم قياس المطلوبات والمراكم قصيرة الأجل بسعر الطلب.

إن محافظ الموجودات المالية والمطلوبات المالية المعرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان، التي تقوم المجموعة بإدارتها على أساس صافي التعرض إما لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان، يتم قياسها على أساس المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع صافي مركز طول الأجل (أو المبلغ المدفوع لتحويل صافي مركز مالي قصير الأجل) للتعرض لمخاطر محددة. ويتم تخصيص تلك التسويات على مستوى المحافظ إلى الموجودات والمطلوبات بصورة فردية على أساس التسويات التي تأخذ في الاعتبار المخاطر التي تتطوي عليها كل أداء في المحفظة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بعمليات التحويل بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٤. أهداف إدارة المخاطر المالية

تعرض المجموعة لمجموعة من المخاطر المالية الناتجة عن أنشطتها: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر صرف العملات الأجنبية، ومخاطر الأسعار ومخاطر التدفقات النقدية وأسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز برنامج المجموعة لإدارة المخاطر بصفة عامة على التغيرات في أداء الأسواق المالية بهدف الحد من التأثيرات العكسية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للمجموعة.

مخاطر السوق

لم يكن هناك تغير في تعرض المجموعة لمخاطر السوق أو الأسلوب الذي تقوم المجموعة من خلاله بإدارة وقياس المخاطر.

مخاطر العملات

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية، الموجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمار في عمليات أجنبية.

لا يوجد لدى المجموعة تعرضاً هاماً لمخاطر صرف العملات الأجنبية حيث تتم معظم معاملاتها بالدرهم الإمارتي.

مخاطر أسعار الأسهم

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار أسهم الملكية من خلال الاستثمارات المحافظ عليها من قبل المجموعة والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر التقلب في قيمة الأداء المالي نظراً للتغيرات في أسعار الفائدة السوقية. لدى المجموعة ودانع مصرفي وقروض وسلفيات تخضع لمعدلات الفائدة التجارية الاعتيادية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل الموجودات المالية الرئيسية لدى المجموعة في الحسابات المصرفية الجارية وحسابات الودائع والذمم المدينة التجارية والأخرى والمستحقة من أطراف ذات علقة.

إن مخاطر الائتمان لدى المجموعة منسوبة بصورة أساسية إلى ذممها المدينة التجارية. إن المبالغ المبينة في بيان المركز المالي صافية من مخصصات الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها. يتم رصد مخصص انخفاض القيمة عند وقوع حالة أو حدث خسارة محدد وبعتبر، بناءً على الخبرة السابقة، بمثابة دليل على تدني القراءة على استرداد التدفقات النقدية.

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسماسات الفردية لكل عميل؛ تقوم المجموعة بتحصيل مقدمات من العملاء بصورة دورية ويتم تسليم العقارات إلى العملاء فقط بعد التسوية النهائية لكافة المستحقات.

إدارة مخاطر السيولة

تقع المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة على عائق مجلس الإدارة، والذي قام بوضع إطار ملائم لإدارة مخاطر السيولة بغرض إدارة عمليات التمويل قصيرة ومتعددة وطويلة الأجل بالإضافة إلى متطلبات إدارة متطلبات السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية والمراعية المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعالية ومطابقة بيانات الاستحقاق بالمواضيع والمطلوبات المالية. يحدد مجلس الإدارة أولويات سداد القروض المصرفية وفقاً لترتيب إعادة الجدولة المفصح عنه في الإيضاح ١٩.

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال لضمان قدرتها على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستقرارية مع تحقيق أعلى عائد للمساهمين وأمتيازات لأصحاب المصلحة الآخرين والاحتفاظ بهيكلاً قوياً لرأس المال بالإضافة إلى خفض تكلفة رأس المال. لم يتم تغيير الاستراتيجية العامة لدى المجموعة منذ سنة ٢٠١٣.

يتالف هيكل رأس المال لدى المجموعة من القروض المصرفية ومطلوبات عقود الإيجار التمويلية والنقد وما يعادله وحقوق الملكية؛ متضمنة رأس المال والاحتياطيات (بخلاف إعادة تقييم الأراضي والتغير المترافق في القيمة العادلة) والخسائر المتراكمة. باستثناء الالتزام ببعض الأحكام الخاصة بالقانون الاتحادي رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، لا تخضع المجموعة لآلية متطلبات رأس المال مفروضة من جهات خارجية.

معدل الإقراض

تقوم المجموعة بصورة مستمرة بمراجعة هيكل رأس المال. كجزء من هذه المراجعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة برأس المال.

فيما يلي معدل الإقراض في نهاية السنة:

٢٠١٣	٢٠١٤	الدين النقد وما يعادله (راجع إيضاح ١٤)
ألف درهم	ألف درهم	صافي الدين
٣,١٥٧,٤٩٧ (٥٢,٥٤٧)	٢,٨٣٢,٠٦١ (٧٤,٩٤٠)	صافي الدين
-----	-----	حقوق الملكية
٣,١٠٤,٩٥٠	٢,٧٥٧,١٢١	صافي الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
-----	-----	صافي الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
١,٢٩٢,٣٩٤	١,٣٨٤,٤٢٨	صافي الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
=====	=====	صافي الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
٢,٤٠	١,٩٩	صافي الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
=====	=====	صافي الدين إلى حقوق الملكية (مرات)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤. أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة التزامات الموجودات

تتشا المخاطر المالية من أوضاع المخاطر المكتشفة في أسعار الفائدة والعملات ومنتجات حقوق الملكية وجميعها تكون معرضة للتغيرات السوق الخاصة والعامة. وتتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة نظراً لطبيعة استشاراتها والتزاماتها، بمخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار حقوق الملكية. تقوم المجموعة بإدارة هذه الأوضاع ضمن إدارة التزامات الموجودات التي تم وضعها من قبل الإدارة لتحقيق إيرادات من الاستثمارات طويلة الأجل تزيد عن التزاماتها وفقاً لعقود التأمين والاستثمار.

يتم دمج إدارة المجموعة لمطالبات الموجودات مع إدارة المخاطر المالية المرتبطة بالموارد والمطالبات المالية الأخرى للشركة غير المرتبطة بصورة مباشرة بمطالبات التأمين والاستثمار.

كما تشكل إدارة المجموعة للالتزامات الموجودات جزءاً لا يتجزأ من سياسة إدارة مخاطر التأمين لضمان توفر التدفقات النقدية الكافية في كل فترة للفوائض بالالتزامات الناتجة عن التأمين.

تقبل المجموعة مخاطر التأمين بموجب عقود التأمين المكتبة. إن المجموعة معرضة لمخاطر الشكوك التي تحبط بتوقيت وتكرار وحجم المطالبات بموجب هذه العقود.

تقوم المجموعة بالتأمين على الأنواع التالية من عقود التأمينات العامة والتأمين على الحياة:

- تأمين ضد الحوادث
- تأمين الممتلكات
- تأمين السيارات
- التأمين ضد الحرائق
- التأمين ضد الإصابات
- التأمين الصحي
- التأمين البحري
- التأمين الهندسي
- التأمين الجماعي على الحياة
- التأمين على الحياة الانتهائية

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في اختلاف المطالبات الفعلية ودفعات الامتيازات أو توقيتها عن التوقعات الخاصة بها. ويتأثر ذلك بمدى تكرار حدوث المطالبات وحجمها والامتيازات الفعلية المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. وعلى، تهدف المجموعة إلى ضمان توفراحتياطيات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

يتم الحد من التعرض للمخاطر أعلى من خلال عملية التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين. كما تتم معالجة تغير المخاطر من خلال الاختيار الدقيق والتنفيذ لتوجيهات استراتيجية التأمين بالإضافة إلى استخدام ترتيبات إعادة التأمين. تقوم المجموعة فقط بإصدار عقود التأمين قصيرة الأجل فيما يتعلق بالمخاطر المرتبطة بتأمين الممتلكات والسيارات والتأمين البحري والتأمين ضد الإصابات.

الشركة الخليجية لاستثمارات العقارية ش.م.ع. وشراكتها التابعة

(إيرادات (تابع))

المدفوعات والأذونات والمعدات (تابع)

الأعمال الرسمالية	التجهيزات الأخرى	السيارات والسفن والشاحنات	المباني والشبرات والبيوت والجاهزة والمعدات	الإراضي والأذونات	المدفوعات والأذونات والمعدات (تابع) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
الإيجاري	تجهيزات	الأثاث والتجهيزات	الآلات والمعدات	الآلات والأذونات	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	صافي القيمة المتفقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٢٧٤,٨٥١	٩,٣٩٧	٥٧,٣٩٧	٨٧,١٤٥	٨٧,١٤٥	٦١,٥٩٨
٤٤,٨٦٤	١,٨٨١	٢,٩٢٢	٩,٥٤٧	٩,٥٤٧	٩,٥٤٧
(٤٣,٨٧٤,٤)	(١,٨٥٦)	(١,٨٨١)	(٤٠,٤٣,٢)	(٤٠,٤٣,٢)	(٤٠,٤٣,٢)
٢٧٦,٩٨٥	-	-	-	-	-
٢٧٦,٩٨٥	-	-	-	-	-
(٢٠,٨٠,٤)	(١,٧٣,٤)	(١,٧٧٩)	(٣,٣٤,١)	(٣,٣٤,١)	(٣,٣٤,١)
(٥٥)	(٥)	(٥)	(٦٦٧)	(٦٦٧)	(٦٦٧)
(٦١,٢١,٥)	-	-	-	-	-
٢٤٦,٥٩٦	-	-	-	-	-
٥٧٧٢	٣٧,٩٩٨	٤٢,٢٧٣	١٢,٦١٢	٦١,٥٩٨	٦١,٥٩٨
١٩٧,٩٥١	٣,٢٥١	٨,٨٢٢	١٥,٦٢١	٣٦,٧٥٢	٣٦,٧٥٢
=====	=====	=====	=====	=====	=====

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥. الممتلكات والألات والمعدات (تابع)

تشتمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بصورة رئيسية على النفقات المتکبدة لتوسيعة أحد المصانع.

تتمثل الأرضي في قطع الأرضي الكائنة في إماراتي الشارقة ودبي المستخدمة من قبل المجموعة.

ترى إدارة المجموعة، بناءً على تقديرها الداخلي، أن القيمة العادلة للأرض كما في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية مع الاخذ بالاعتبار ظروف السوق الحالية.

تم رهن بعض قطع الأرضي وبعض المباني ذات قيم دفترية تبلغ ١٠٥,٢٤ مليون درهم (٢٠١٣: ٢١,٤٤ مليون درهم) لبنوك محلية مقابل التسهيلات الائتمانية المنوحة للمجموعة. راجع إيضاح ١٩.

٦. العقارات الاستثمارية

٢٠١٣ الف درهم	٢٠١٤ الف درهم	في ١ يناير الإضافات خلال السنة التحويل من الممتلكات والألات والمعدات (راجع إيضاح ٥) التحويل إلى استثمارات في شركة زميلة (راجع إيضاح ٨) التحويل إلى الفم المدينة التجارية والأخرى (راجع إيضاح ١١) التحول إلى عقارات محققت بها التطوير والبيع عند التغير في الاستخدام (راجع إيضاح ١٠) التغير في القيمة العادلة
٢,٠٨٢,٥٩١	٢,٢٨٠,٨٥٢	
٢٢٤,٥٢٦	٨,٨٧٨	
-	٢٣٨,٦٧٠	
-	(١٧,٠٠٠)	
(٢٧,٨٥٨)	-	
(١١٣,٠٣١)	(٣٨٥,١٢٦)	
١١٤,٦٢٤	١٢٩,٠٦٧	
-----	-----	
٢,٢٨٠,٨٥٢	٢,٢٥٥,٣٤١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
-----	-----	

تم خلال السنة الحالية تحويل مباني وقطع أراضي بقيمة ٣٨٥,١٣ مليون درهم (٢٠١٣: ١١٣,٠٣ مليون درهم) من فئة العقارات الاستثمارية إلى العقارات المحققت بها للتطوير والبيع عند التغير في الاستخدام المزمع لها. راجع كذلك إيضاح ١٠. ترى الإدارة أنه لا يوجد تغير مادي في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المحولة في تاريخ التحويل مقارنة بقيمها العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بالاستعانة بشركه تقييم خارجية مستقلة، ذات مؤهلات مهنية مناسبة وخبرة سابقة في تقييم عقارات تقع في نفس موقع وفئة العقارات التي يتم تقييمها. وقد تم إجراء هذا التقييم من قبل شركة تقييم مستقلة مسجلة وفقاً لدليل التقييم الصادر من قبل المعهد الملكي للمقيمين القانونيين - المعايير المهنية (إصدار يناير ٢٠١٤) ومعايير التقييم الدولية الصادرة عن مجلس معايير التقييم الدولية.

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات الاستثمارية بقيمة ٦٨٦,٦٠ مليون درهم (٢٠١٣: ٦٠١,٣٥ مليون درهم) باستخدام طريقة "رسملة الإيرادات". تشتمل هذه العملية على خصم التكاليف الجارية من إجمالي إيرادات إيجار العقار بغضن تحقيق صافي إيرادات الإيجار. عندئذ تتم رسملة صافي الإيجار وفقاً للعادن الذي يعكس المخاطر المرتبطة بالتدفقات النقدية الجارية والمستقبلية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٦. العقارات الاستثمارية (تابع)

فيما يلي أهم الافتراضات المطبقة عند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	إجمالي الإيرادات التشغيلية صافي إيرادات الإيجار السنوية معدل الرسمة المعدل وفقاً للمخاطر
٦١,٤٥٢	٥٩,٥٠٠	
٤٢,٣١٣	٤٢,٠٠٨	
٪٦ - ٪٥	٪٦ - ٪٥	
=====	=====	

إن التغير المادي في إيرادات الأيجار المقدرة بشكل منفصل كان سيؤدي إلى تغير مادي في قياس القيمة العادلة. وبالمثل، فإن التغير المادي في معدل الرسمة المعدل وفقاً للمخاطر بشكل منفصل كان سيؤدي إلى تغير مادي في قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

بلغت القيمة العادلة لبعض العقارات ٩٢٣,٤٠ مليون درهم (٢٠١٣: ١٧٩,٥١ مليون درهم) وقد تم تحديد من خلال طريقة "مقارنة البيعيات"، والتي تم إجراؤها على أساس معاملات السوق الحديثة لعقارات مماثلة في نفس الموقع. يتم تعديل هذه القيم وفقاً لفروق في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم الخ.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

بلغت القيمة العادلة لبعض العقارات ٦٤٥ مليون درهم (٢٠١٣: ٥٠٠ مليون درهم) من خلال الازد بالاعتبار إجمالي قيمة التطوير عند الإنجاز وخصم كافة التكاليف المدرجة في تكاليف الإنشاء والتكاليف غير المباشرة وأرباح شركة التطوير وتكاليف التمويل، وبالتالي تحديد قيمة الأرض. تم تطبيق تسويات أخرى في ضوء العديد من السمات الخاصة بالعقارات.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

بناءً على التقييم أعلاه، قامت الشركة بالاعتراف بأرباح تبلغ ١٢٩,٠٦ مليون (٢٠١٣: ١١٤,٦٢ مليون) من العقارات الاستثمارية.

تم خلال السنة الحالية تحويل مباني وقطع أراضي بقيمة ٢٨٨ مليون درهم (٢٠١٣: ١١٣,٢٠ مليون درهم) من فئة العقارات الاستثمارية إلى فئة العقارات المحافظ بها للتطوير والبيع بناءً على التغير في الاستخدام المزمع لها. راجع كذلك الإيضاح ٩.

تم تسجيل عقارات استثمارية بقيمة ٥٥١,٠٣ مليون درهم (٢٠١٣: ٥٤٧,٥٧ مليون درهم) باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تم رهن عقارات استثمارية بقيمة ١,٥٧٣,٩١ مليون درهم (٢٠١٣: ١,٦٥,٥٠ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الإنتمانية المنوحة للمجموعة (راجع الإيضاح ١٩).

٧. الشهرة التجارية

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	التكلفة في ٣١ ديسمبر
١٢,٠٠٠	١٢,٠٠٠	
=====	=====	
-	٥٠	
=====	=====	
-	٥٠	
=====	==	
١٢,٠٠٠	١١,٥٠٠	
=====	=====	

خسائر انخفاض القيمة المعترف بها خلال السنة	٩٠ في ٣١ ديسمبر

القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٧. الشهرة التجارية (تابع)

تم اجراء اختبار مقابل انخفاض قيمة الشهرة التجارية بناء على احتساب "القيمة من الاستخدام". تستخدم عملية الاحتساب التدفقات النقية المقيدة على مدى فترة ما بناء على النتائج التشغيلية المقيدة للوحدات المنتجة النقد لدى المنشأ. تم خصم التدفقات النقية المقيدة باستخدام معدل الخصم الذي يعكس المخاطر المرتبطة بقطاع العمل. بناء على مراجعة اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية لهذه المنشآت، قرر اعضاء مجلس إدارة الشركة رصد مخصص انخفاض قيمة يبلغ ٥٠ مليون درهم.

٨. الاستثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة

٢٠١٣	٢٠١٤	
الف درهم	الف درهم	
١٥٨,٩٥٣	١٠٣,٧٩١	
٥,٩٣١	٨١,٤٤١	
-	(١,٠٨٧)	
	١١١,٠٩٩	
(٤٠,٢٨٨)	-	
(٢٠,٨٠٥)	١٤,٢٤٦	
-	(٧,٩٧٩)	
=====	=====	
١٠٣,٧٩١	٣٠١,٥١١	
=====	=====	

في ٣١ ديسمبر

في ١ يناير
الإضافات خلال السنة (راجع إيضاحين (١)، (٢) أدناه)
الاستبعادات خلال السنة
الاستثمارات المعاد تصنيفها من الاستثمارات المتاحة للبيع
المحتفظ بها لغرض المتاجرة (راجع إيضاح (٣) أدناه)
انخفاض القيمة خلال السنة
الحصة من الأرباح / (الخسائر) للسنة
الحصة من الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة

(١) يشتمل المبلغ أعلاه على ١٧ مليون درهم يتعلق بالعقارات الاستثمارية المحولة إلى انتلاف مشترك كجزء من مساهمة في رأس المال (راجع إيضاح ٦).

(٢) علاوة على ذلك، قامت الشركة بشراء استثمار إضافي بقيمة ٤٨,١ مليون درهم في شركة زميلة من طرف آخر، والذي تم دفع ثمنه من قبل الشركة التابعة نيابة عن الشركة (راجع إيضاح ١٢).

(٣) خلال السنة، قام مجلس إدارة الشركة بإعادة تقدير المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة، ويرى المجلس كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، أن الشركة لديها تأثير هام على شركة الاتحاد للتأمين ش.م.ع. ("الاتحاد للتأمين"). وعليه، قامت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بإعادة تصنيف استثمارتها في شركة الاتحاد للتأمين كاستثمار في شركة زميلة. وعليه، تم إعادة تصنيف مبلغ ٨٣,٥ مليون درهم، المتعلق بتغيرات متراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، إلى الخسائر المتراكمة، وذلك وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨: "الاستثمارات في شركات زميلة". قامت المجموعة بالاعتراف بحصتها من الأرباح البالغة ٨,٩٨ مليون درهم من شركة الاتحاد للتأمين اعتباراً من تاريخ التأثير العام.

		<u>بلد التأسيس</u>	<u>حصة الملكية %</u>	<u>اسم الشركات زميلة وانطلاقات المشتركة</u>
٢٠١٣	٢٠١٤			
-	٤٣,٩٠	الإمارات العربية المتحدة	الإمارات العربية المتحدة (٢)، (٣) أعلاه	شركة الاتحاد للتأمين ش.م.ع. (راجع الإيضاحين (١)، (٢) أدناه)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	بنما	جييجيكو أوريون ذ.م.م.
٣٠,٨١	٣٠,٨١	الأردن	بنما	شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع. (مؤسسة العرب)
٣٨,٠٠	٣٨,٠٠	الكويت	بنما	شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠		بنما	كريون انرجي انك
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠		بنما	اوبيتون كوميرشل كوريبيشن
٢٥,٠٠	٢٥,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	بنما	شركة أوتداد ش.م.ع.
٥٠,٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة	بنما	شركة الرشاد لتطوير الأراضي ذ.م.م.
٢٥,٠٠	٢٥,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	بنما	الخليجية بادر لأسواق المال ذ.م.م.
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	بنما	شركة هوريزون للصناعات المعدنية ذ.م.م.
=====	=====			

يشتمل الاستثمار في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة على مبالغ مدفوعة مقابل رأس مال الشركات قيد التأسيس.

إن ملخص المعلومات المالية المتعلقة بالشركات زميلة وانطلاقات المشتركة الهامة مدرجة في الإيضاح ٣٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة.

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة ٦٦,٨٦ مليون درهم (٢٠١٣: لا شيء درهم)، وهي مرهونة للبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية المنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

اضاحات (تابع)

الاستثمارات في أوراق مالية ٩

٢٠٩٤
ألف درهم

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

-	١٨٣,٨٨٠	المعد تصنفها من الاستثمارات المتاحة للبيع
-	١٨,٢٨٦	الإضافات خلال السنة
-	(٥٧,٦٧٤)	المبيعات خلال السنة
-	(١,١٨٠)	التغير في القيمة العاملة
-	(٦٣,٧٨٠)	المعد تصنفها إلى الاستثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة (راجع إيضاح ٨)
-----	-----	-----
-	٧٩,٥٣٢	في ٣١ ديسمبر
-----	-----	-----

الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق

في ١ يناير	
خسائر انخفاض القيمة	
المعد تصنفها إلى استثمارات مقابلة بالقيمة العادلة من	
خلال الأرباح أو الخسائر (راجع إيضاح ٢)	
في ٣١ ديسمبر	

فی ۳۱ دیسمبر

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

-	٦,٦٩٨	المعاد تصنيفها إلى استثمارات محتفظ بها للاستحقاق
-	٣٨٦,٨٦٥	المعاد تصنيفها من الاستثمارات المحتفظ بها للمتأخرة
-	٨٨,٥٠٨	الإضافات خلال السنة
-	(١١٣,١٨٢)	الاستبعادات خلال السنة
-	٣٧,٦٢٠	التغير في القيمة العادلة
-	(٤٧,٣١٩)	المعاد تصنيفها إلى استثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة (راجع إيضاح ٨)
-----	-----	-----
-	٣٥٩,١٩٠	في ٣١ ديسمبر

فی ۳۱ دیسمبر

الاستثمارات المتاحة للبيع

١٩٥,٤٣٣	١٨٣,٨٨٠	في ١ يناير
٥,٨٩٦	-	الإضافات خلال السنة
(٢٨,٦٢٣)	-	الاستبعادات خلال السنة
(٥,٠٠٠)	-	خسائر انخفاض القيمة
١٦,١٧٤	-	التغير في القيمة العادلة
-	(١٨٣,٨٨٠)	المعاد تصنفيها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (راجع إيضاح ٢)
١٨٣,٨٨٠	-	في ٣١ ديسمبر

فی ۳۱ دیسمبر

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٩. الاستثمارات في أوراق مالية (تابع)

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
الاستثمارات المحتفظ لها للمتاجرة		
٤٥٦,٢٢٢	٣٨٦,٨٦٥	في ١ يناير
٦٨٨,٠٠١	-	الإضافات خلال السنة
(٧٢٧,٠٣٤)	-	الاستبعادات خلال السنة
(٣٠,٣٢٤)	-	التغير في القيمة العادلة
-	(٣٨٦,٨٦٥)	المعاد تصفيتها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (راجع إيضاح ٢)
٣٨٦,٨٦٥	-----	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	التوزيع الجغرافي للاستثمارات
٥٤٩,٨٧١	٢٥٠,٧٠٣	في الإمارات العربية المتحدة
٢٧,٥٧٢	١٨٨,٠١٩	في دول أخرى
-----	-----	
٥٧٧,٤٤٣	٤٣٨,٧٢٢	
=====	=====	
مبينة على النحو التالي:		
٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٣٨٦,٨٦٥	٣٥٩,١٩٠	الاستحقاق المتداول
١٩٠,٥٧٨	٧٩,٥٣٢	الاستحقاق غير المتداول
-----	-----	
٥٧٧,٤٤٣	٤٣٨,٧٢٢	
=====	=====	

تشتمل الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على الاستثمار في أحد الصناديق مع طرف ذو علاقة بقيمة ٣,٣ مليون درهم (٢٠١٣: ٣,٣ مليون درهم).

تلغ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ٧٩,٥٢ مليون درهم (٢٠١٣: ٢١٠ مليون درهم) مرهونة لبنوك محلية (راجع إيضاح ١٩). تم تسجيل استثمارات بقيمة ٤,٩٣ مليون درهم (٢٠١٣: ١١,٠١ مليون درهم) باسم أطراف ذات علاقа على سبيل الأمانة لصالح المجموعة.

في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٤، أبرمت المجموعة ترتيب مع طرف آخر لبيع حصتها في أحد استثماراتها الخارجية المدرجة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (خيار البيع الأجل). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، كان السعر السوقي لهذا الاستثمار أقل من سعر التنفيذ المتفق عليه في خيار البيع الأجل، مما ترتب عليه الاعتراف بأرباح قيمة عادلة بمبلغ ٣٥ مليون درهم ضمن الأرباح أو الخسائر. قامت المجموعة بتحديد القيمة العادلة للخيار بشكل داخلي.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٠. العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٢٠٦,٠٨٦	٤٠٩,٩٨٢	
(٥٣,٥٩٥)	-	في ١ يناير المحول من النم الدائنة التجارية والأخرى (راجع إيضاح ٢٠)
(٣٤,٣٥٣)	-	المحول إلى النم المدينة التجارية والأخرى (راجع إيضاح ١٣)
١١٣,٠٣١	٣٨٥,١٢٦	المحول من العقارات الاستثمارية (راجع إيضاح ٦)
١٩,٩٢٨	١٤٦,٣٤٨	الإضافات خلال السنة
(٣٩٩,٦٠٢)	(٣٢٨,٥٧٨)	الاستبعادات خلال السنة
٥٨,٤٨٧	(٥,٠٠٠)	(تخفيض) / عكس التخفيض إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق / التكاليف
-----	-----	
٤٠٩,٩٨٢	٦٠٧,٨٧٨	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

تضمن العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع على مشروعات بقيمة دفترية تبلغ ٢٤١,٩ مليون درهم وهي مشروعات معلقة مؤقتاً، إلا أن الإدارة بصدد وضع خطة لاستئناف هذه المشروعات. بناءً على مراجعة هذه المشروعات وبعد دراسة الظروف والأحداث الخاصة بكل مشروع من هذه المشروعات، يرى مجلس إدارة الشركة أن التكاليف المتکدة حتى تاريخ التقرير قابلة للاسترداد بالكامل وأن الأعمال التي تم تنفيذها لن يتم إعادة تنفيذها عند استئناف أعمال الإنشاء أو خلال انجاز هذه المشروعات.

بناءً على تقدير الإدارة لصافي القيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع، والذي تم على أساس التقييم المستقل بالقيمة العادلة، تم إجراء تخفيض في القيمة بمبلغ ٥ مليون في السنة الحالية (٢٠١٣: عكس تخفيض في القيمة بمبلغ ٥١ مليون درهم).

تم رهن عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع بقيمة ٤٨٠,٩٦ مليون درهم (٢٠١٣: ٤٠٩,٦١ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

١١. المخزون

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٨٩,٧٦٧	٦٥,٩١٣	المواد الخام
٥,٠٢٧	٩,٢٧٠	الأعمال قيد الإنجار
٤١,٨٤٠	٢٢,٨٨٥	المنتجات تامة الصنع
-----	-----	
١٣٦,٦٣٤	١٠٨,٠٦٨	مخصص المخزون بطيء الحركة
(٩,١٧١)	(١٥,٤٥٦)	-----
-----	-----	
١٢٧,٤٦٣	٩٢,٦١٢	المخزون وقطع الغيار
١,٧٩٦	١,٦٢٦	بضائع على الطريق
٢٦٩	-	-----
-----	-----	
١٢٩,٥٢٨	٩٤,٢٣٨	
=====	=====	

فيما يلي الحركات في مخصص المخزون بطيء الحركة

٢,٩٧٩	٩,١٧١	في ١ يناير
٦,٤٠٦	٦,٢٨٥	المخصص المرصود خلال السنة
(٢١٤)	-	المخصص المشطوب خلال السنة
-----	-----	
٩,١٧١	١٥,٤٥٦	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

تم رهن بعض بند المخزون بالإضافة إلى تخصيص وثائق التأمين على هذه البند لصالح البنوك مقابل التسهيلات الانتقامية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٢. معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بتنفيذ معاملات مع شركات أخرى ينطبق عليها تعريف الأطراف ذات علاقة المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. يتم الاتفاق على شروط وسياسات الأسعار الخاصة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بصورة متبادلة.

فيما يلي المعاملات الهامة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة، خلاف تلك المعاملات المفصح عنها في أماكن أخرى في البيانات المالية الموحدة:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
١٦٠,٤٨٢	-	شراء عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع
٢٤,٧٧٩	٣,٠٢٤	بيع بضائع وخدمات
١,٨٧٥	١,٩٣٣	شراء خدمات
١٦,٠٠٠	١٩,٠٠٠	فاندأ على رصيد طرف ذي علاقة (راجع إيضاح ٢٦)
-	٦,٣٦٣	شراء ممتلكات وألات ومعدات
-	٥,٧٨٢	استبعاد شركة تابعة إلى طرف ذي علاقة بالقيمة الدفترية
-	٥٦,٦٠٠	بيع عقار محتفظ به للتطوير والبيع
=====	=====	

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسية

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٩,٣٣٩	٩,٤٦١	وراتب وامتيازات
=====	=====	
٦٧,٧٤٧	١٢,١٢٢	المستحق من أطراف ذات علاقة
٧٥,٢٣٦	١٧٧,٥٠٣	شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
-----	-----	أطراف أخرى ذات علاقة
١٤٢,٩٨٣	١٨٩,٦٢٦	
=====	=====	
٢١,١٤٠	٨٦,٧٤٤	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣٢٧,٠١٣	٣٦٠,٥٨٨	شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
-----	-----	أطراف أخرى ذات علاقة
٣٤٨,١٥٣	٤٤٧,٣٣٢	
=====	=====	

إن المبالغ المستحقة تخضع لضمانت وسوف يتم تسويتها نقداً. إن الرصيد أعلاه صافي من مخصص اتخاض القيمة البالغ ٩,٦٤ مليون درهم (٢٠١٣: لا شيء درهم).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١١٣. النم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٨٤٦,٢٢٨ (١٢٤,٤٨٧)	٦٥٥,٠٦٨ (١١٥,٤٦٣)	المبالغ المدفوعة مقدماً والنم المدينة الأخرى أوراق قبض (راجع إيضاح (١) أدناه)
-----	-----	نواقص: الاستحقاق غير المتداول
٧٣٩,٧٤١	٣٥٩,٦٥٥	
-----	-----	
١٦٦,٤٣٥ ٥٧٠,٩٦٩	١٣٥,٥٢٨ ٤٨٨,٤٩٧	مخصص انخفاض القيمة
-----	-----	
١,٤٧٢,١٤٥ (٣٧٧,٦٦٦)	١,١٦٣,٦٣٠ (٣٥٢,٣٤٣)	
-----	-----	
١,٠٩٤,٤٧٩ =====	(٨١١,٢٨٧) =====	

(١) تتألف أوراق القبض من شيكات بموجلة الدفع مستلمة من الجهات التي قامت بشراء العقارات المحافظ عليها للتطوير والبيع. قامت الإدارة بإجراء اختبار لأنخفاض قيمة القراءة المستقلة على تحصيل أوراق القبض المنكورة وعليه، خلصت إلى عدم ضرورة رصد مخصص لأنخفاض القيمة. من المتوقع تحصيل الشيكات في سياق الأعمال الاعتيادية.

(٢) قامت الإداره بإجراء اختبار لأنخفاض قيمة النم المدينة التجارية والأخرى وخلصت إلى مخصص انخفاض القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ يعتبر كافٍ.

١١٤. موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
-----	-----	الإجمالي
(١٦٢,٦٠٦) (١١,٧٦٧) (١١٨,٩٧٥)	(١٩٦,٢١٤) (١٧,٤٧٨) (١٤٦,٣٩٠)	مطلوبات عقود التأمين المطالبات المعلنة التي لم يتم تسويتها المطالبات المتنكرة التي لم يتم الإبلاغ عنها أقساط التأمين غير المكتسبة
-----	-----	اجمالي مطلوبات عقود التأمين
(٢٩٣,٣٤٨)	(٣٦٠,٠٨٢)	
=====	=====	
١١٢,٣٣٠	٩٤١,٩٤٩	المستحق من شركات إعادة التأمين المطالبات المعلنة التي لم يتم تسويتها المطالبات المتنكرة التي لم يتم الإبلاغ عنها أقساط التأمين غير المكتسبة
-	-	
٤٤,٦٨٢	٥٠,١٩٠	
-----	-----	
١٥٧,٠١٢	١٩٢,١٣٩	
=====	=====	
(٥٠,٢٧٦) (١١,٧٦٧) (٧٤,٢٩٣)	(٥٤,٢٦٥) (١٧,٤٧٨) (٩٦,٢٠٠)	صافي المطالبات المعلنة التي لم يتم تسويتها المطالبات المتنكرة التي لم يتم الإبلاغ عنها أقساط التأمين غير المكتسبة
-----	-----	
(١٣٦,٣٣٦)	(١٦٧,٩٤٣)	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤.١. النقد في الصندوق ولدي البنك

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٢,٦٨١	٢,٣٩٤	
٤٦,٣٢٧	٥٨,٤٤٢	
٣٣٤,٣٤٥	٣٤٧,١٨٢	
-----	-----	
٣٨٣,٣٥٣	٤٠٨,٠١٨	
(٣٣٠,٨٠٦)	(٣٣٣,٠٧٨)	
-----	-----	
٥٢,٥٤٧	٧٤,٩٤٠	
=====	=====	

النقد في الصندوق
الأرصدة المصرفية
- حسابات جارية
- حسابات ودائع

نقد في الصندوق ولدي البنك
ناقصاً: ودائع ثابتة مرهونة/ ودائع بحين تاريخ استحقاقها بعد ثلاثة أشهر

النقد وما يعادله

تتضمن الودائع ودائع ثابتة بمبلغ ٣١٧ مليون درهم (٢٠١٣: ٢٩٨ مليون درهم) مرهونة (راجع إيضاح ١٩) مقابل التسهيلات الممنوعة إلى المجموعة، كما أنها تشمل على وديعة بمبلغ ١٠,٣ مليون درهم (٢٠١٣: ١٠,٣ مليون درهم) محتفظ بها وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ بشأن تأسيس هيئة التأمين وتنظيم أعمالها بدولة الإمارات العربية المتحدة، إن هذه الوديعة غير متاحة لتمويل العمليات اليومية للمجموعة.

٤.٢. رأس المال

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	
=====	=====	

المصرح والمصدر والمدفوع بالكامل
١,٧٩١ مليون سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد مدفوع نقداً

٤.٣. الاحتياطيات

الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته، يتوجب على الشركة وشراكتها التابعة المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة تكوين احتياطي قانوني من خلال تخصيص ١٠٪ من الأرباح كل سنة حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا في الظروف التي ينص عليها القانون المذكور أعلاه.

الاحتياطي الإضافي

يتطلب النظام الأساسي للشركة تخصيص ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى احتياطي إضافي لحين صدور قرار من الجمعية العمومية العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أو حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع.

احتياطي إعادة تقييم الأراضي

يمثل احتياطي إعادة التقييم الفائض الناتج عن إعادة تقييم الأراضي. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في حال استبعاد الأرضي أو سحبها من الاستخدام

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٧. تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٢٢,٦٣٢	٣٢,٨٢٣	
(٥,٣٠١)	-	
٦,٦٦٤	٨,٢٠٣	
(٢,١٧٢)	(٤,١٦٦)	
=====	=====	
٣٢,٨٢٣	٣٦,٨٦٠	
=====	=====	

في ١ يناير
استبعاد شركات تابعة (راجع إيضاح ٢٤)
المخصص المرصود خلال السنة
المدفوعات خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

١٨. عقود الإيجار التمويلية

أبرمت المجموعة ترتيبات تمويل مع شركة تأجير مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة لتمويل بعض الممتلكات والآلات والمعدات. يمتد عقد الإيجار إلى ١٠ سنوات، فيما يلي الدفعات التي تمت بموجب ترتيبات الإيجار:

٢٠١٤

الحد الأدنى للقيمة الحالة لدفعات الإيجار ألف درهم	الحد الأدنى لدفعات الإيجار الفائدة التمويلية ألف درهم	
٨,٤,٢٢	(١,٣٥٣)	٩,٧٧٥
١٣,٤٧٤	(٩٥٤)	١٤,٤٢٨
٤,٤٦٧	(٤٠)	٢,٥٠٧
=====	=====	=====
٢٤,٣٦٣	(٢,٣٤٧)	٢٦,٧١٠
=====	=====	=====

أقل من سنة
بين سنة وخمس سنوات
أكثر من ٥ سنوات

٢٠١٣

الحد الأدنى للقيمة الحالة لدفعات الإيجار ألف درهم	الحد الأدنى لدفعات الإيجار الفائدة التمويلية ألف درهم	
١٠,٤٠٦	(١٨,٨٨٨)	١٢,٢٩٤
٢٠,٠٨١	(٢,٠٧٧)	٢٢,١٥٨
٢,٤٧٣	(٤٤١)	٢,٩١٤
=====	=====	=====
٣٢,٩٦٠	(٤,٤٠٦)	٣٧,٣٦٦
=====	=====	=====

مبينة على النحو التالي:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
١٠,٤٠٦	٨,٤٤٢	
٢٢,٥٥٤	١٥,٩٤١	
=====	=====	
٣٢,٩٦٠	٢٤,٣٦٣	
=====	=====	

الاستحقاق المتداول
الاستحقاق غير المتداول

يتم احتساب تكاليف التمويل وفقاً لمعدل ايبور زائد ٣,٥٪ هامش لمدة ثلاثة أشهر.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٩. القروض

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٢٥٧,٣٥٢	٢٧٥,٢٣١	(١) قصيرة الأجل
٦٨,٩٠٢	٦٨,٧٠٠	سحوبات مصرافية على المكشوف
٢٢٢	-	إيداعات أمانة
٢٦٨,٧٩٥	٢٩١,٥٣٨	فوائير مخصومة وقبولات
-----	-----	الاستحقاق المتداول من القروض لأجل (راجع إيضاح (٢) أدناه)
٥٩٥,٢٧١	٣٦٥,٤٦٩	[١]
=====	=====	
٢,٩٦٣,١١٥	٢,٧٩٨,٠٦١	(٢) قروض لأجل
٦٥,١١٥	-	في ١ يناير
(٢١٧,٥٩٤)	(٣٣٤,٢٩٥)	زادنا: ما تم استخدامه خلال السنة
(١٢,٥٧٥)	-	ناقصاً: المدفوعة خلال السنة
-----	-----	ناقصاً: عند استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح (٢٤) أدناه)
٢,٧٩٨,٠٦١	٢,٤٦٣,٧٦٧	في ٣١ ديسمبر
(٢٦٨,٧٩٥)	(٢٩١,٥٣٨)	ناقصاً: الاستحقاق المتداول من القروض لأجل
-----	-----	الاستحقاق طويل الأجل من القروض لأجل
٢,٥٢٩,٢٦٦	٢,١٧٢,٢٢٩	[٢]
=====	=====	
٣,١٢٤,٥٣٧	٢,٨٠٧,٦٩٨	اجمالي القروض
=====	=====	[١] + [٢]

يتألف إجمالي القروض من:

٢,٥٦٩,٢٢٠	٢,٤٨٨,٤٨١	قرض معاد جدولتها
٥٥٥,٣١٧	٥١٩,٢١٧	قرض آخر
-----	-----	
٣,١٢٤,٥٣٧	٢,٨٠٧,٦٩٨	
=====	=====	

تخصيص القروض لأجل لفائدة بمعدل ايبور ولبيور زاندا هامش يتراوح من ٥٪ إلى ٤,٥٪ بخلاف القروض لأجل المعاد جدولتها.

قرض معاد جدولتها

في ٢ يونيو ٢٠١٢، أبرمت الشركة اتفاق إعادة جدولة مع مجموعة من البنوك تشمل معظم المبالغ المستحقة السداد منها. إن الشروط المعدلة للتسهيلات الممنوحة للشركة تمت بضمان ممتلكات الشركة البالغة ٩١٩ مليون درهم بناء على التقييم المبني الوارد في ترتيب إعادة الجدولة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٩. القروض (تابع)

وفقاً لترتيب إعادة الجدولة، يتم سداد إجمالي قروض الشركة البالغة ٢,٨ مليار درهم على النحو التالي:

مبلغ التسديدات المتراكمة (بالدرهم)	التسديدات المتراكمة من إجمالي القروض	السنة
٦٩,٤٥٨,٦٦٤	%٢٠.٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٢٠٨,٣٧٥,٩٩٣	%٧.٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٣٤٧,٢٩٣,٣٢١	%١٢.٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٦٢٥,١٢٧,٩٧٨	%٢٢.٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١,٣٨٩,١٧٣,٢٨٥	%٥٠.٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٢,٠٨٣,٧٥٩,٩٢٧	%٧٥.٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢,٧٧٨,٣٤٦,٥٦٩	%١٠٠.٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨

سوف تقوم الشركة بدفع فائدة فيما يتعلق بكل تسهيل قصير الأجل في آخر يوم من كل فترة تتحسب عليها الفائدة بمعدل يمثل إجمالي الهاشم المطبق بالإضافة إلى معدل أبيور للتسهيلات لأجل الممنوحة بالدرهم ولبيور للتسهيلات لأجل الممنوحة بالدولار. فيما يلي الهاشم المتعلقة بكل سنة ميلادية:

معدل الهاشم (سنوي)	السنة (تتضمن كلها)
%٢,٠٠	٢٠١١ إلى ٢٠١٤
%٢,٧٥	٢٠١٥ إلى ٢٠١٦
%٣,٥٠	٢٠١٧ إلى ٢٠١٨

اعتباراً من ٢ يوليو ٢٠١٣، يتعين على الشركة الاحتفاظ بنسبة غطاء على الموجودات بحد أدنى ١:١.٢ وتخضع كذلك لشروط عامة بما في ذلك القيد على توزيعات الأرباح وفقاً لترتيب إعادة الجدولة. علاوة على ذلك، يتعين على بعض الشركات التابعة للشركة الاحتفاظ بمستوى محدد من المديونيات المالية كجهات ضامنة للقرض المعاد جدولته.

قرصان آخر

تشتمل القروض المصرفية بصورة رئيسية على قروض من قبل شركات تابعة للشركة. تخضع هذه القروض لبعض التعهدات المالية على مستوى الشركات التابعة ذات الصلة وتدرج ضمن الشروط والأحكام التالية:

- رهن الموجودات؛
- سندات اذنية لصالح البنك؛
- رهن على البضائع المملوكة بمحض إتصالاتأمانة؛

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٠. الدعم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٥١٢,٢٣٦	٢٦٦,٢٢٢	الاستحقاق المتداولة
٤٧,٧٧١	١٠١,٤٢٠	الدعم الدائنة التجارية
٦٨,٢٩٩	٢١١,٣٤٣	المصروفات المستحقة
١,١٤١	١٣٨	المخصصات والدعم الدائنة الأخرى
٣٥٥,٣٨٨	١٩٤,٣٥٦	دعم المحتجزات الدائنة
=====	=====	دفعات مقدمات من العملاء
٩٨٤,٧٨٥	٧٧٣,٤٧٩	
=====	=====	

الاستحقاق غير المتداولة

٢٥٧,٠٤٠ -	٢٥٧,٠٤٠ ٢١,٨٩٣	أوراق دفع الدعم الدائنة الأخرى
=====	=====	
٢٥٧,٠٤٠	٢٧٨,٩٣٣	
=====	=====	

تتمثل أوراق القرض سندات مضمونة بموجب رأس المال تخضع لمعدلات فائدة ليبور + ٢٥٪ وتخضع لضمانات بموجب الاستثمار في سندات مدرجة للمجموعة.

٢١. الإيرادات

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٦٧٩,٢٥٨	٥٤٣,٦٧١	بيع بضائع تامة الصنع
٤٠٠,٥١٥	٣٢٣,٥٤٨	بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع
٢٩٩,٦٦٦	٢٦٨,٢٩٣	إيرادات التأمين
٣٢٢,٣٣٢	٢٣٣,١٢٩	إيرادات التداول والخدمات والإيجار
٨,٨٥٥	٦,٤١٦	إيرادات توزيعات الأرباح
=====	=====	
١,٧١٠,٦٢٦	١,٣٧٥,٠٥٧	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيرادات (تابع)

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٢. تكلفة الإيرادات
٥٧٤,٩٣٢	٤٦٣,٠٢٦	تكلفة البضائع تامة الصنع والمباعة
٣٩٩,٦٠٢	٣٣١,٥٨١	تكلفة العقارات المحفظ بها للتطوير والبيع
٢٧١,١٠٨	١٩٩,٨٥١	تكلفة التأمين
١٤٩,٢٦٠	١٠٠,٢٥٨	تكلفة التداول والخدمات والإيجار
-----	-----	
١,٣٩٤,٩٠٢	١,٠٩٤,٧١٦	
=====	=====	

٢٣. المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٣. المصاريف العمومية والإدارية
١٠٥,٥٩٥	١٠٠,٤١	تتضمن ما يلي:
٦,٤٠٦	٦,٢٨٥	رواتب وامتيازات الموظفين
١١,٩٤٢	٨,٨٨٧	مخصص المخزون بطيء الحركة
٢٦,٣٥١	٢٠,٩٣٨	الإصلاحات والصيانة
٣٠,٧١٠	١٧,٥٧١	الاستهلاك
٢٠,٢٤٣	٢٠,٧٩٠	مصاريف الإيجار
٩,٠٥٣	٧,٠٥١	الرسوم القانونية والمهنية
٢٧,٥٤٨	١٣,٦٠٠	المرافق
-	٥٠٠	انخفاض قيمة الذمم المدينة
=====	=====	انخفاض قيمة الشهادة التجارية

٢٣. بـ إيرادات أخرى

تشتمل الإيرادات الأخرى على مبلغ ٢٣ مليون درهم يمثل عكس التزام معترف بها في السنة السابقة. أبرمت الشركة ترتيب تسوية مع أحد الجهات المقرضة وخلصت إلى عدم وجود التزام قانوني أو إنشائي على الشركة لقيد هذا الالتزام. وعليه، تم عكسه ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة الحالية.

تشتمل الإيرادات الأخرى على مبلغ ١٧ مليون درهم يمثل إعادة قياس ثمن مؤجل في تاريخ التسوية النهائية يتعلق باستبعاد حصة في شركة تابعة في ٢٠١٢.

٤. استبعاد شركات تابعة

قامت المجموعة خلال السنة السابقة باستبعاد استثماراتها في شركة الجودة العالمية المحدودة ذ.م.م. وشركة لويدز الهندسية ذ.م.م. والشركة العربية الدولية لتجارة التجزئة ذ.م.م. وشركاتها التابعة وشركة الخليج للخدمات الهندسية ذ.م.م. وشركاتها التابعة، وقد تم الاعتراف بأرباح تبلغ ١٥٤,٧٦ مليون درهم من عمليات الاستبعاد.

٥. إيرادات التمويل

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٥. إيرادات التمويل
٨,٨٨٢	١٥,١٠٨	الفائدة على الودائع المصرفية
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٦. تكلفة التمويل

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
١٦,٠٠٠	١٩,٠٠٠	الفائدة على مبلغ مستحق الدفع إلى طرف ذو علاقة (راجع إيضاح ١٢)
٥٣٢	٦٠٢	الفائدة على عقود الإيجار التمويلية
١٣٣,٣٨٢	٩٩,٠١٠	الفائدة على قروض لأجل وسحب مصرفي على المكتوف وقروض مصرافية
-----	-----	
١٤٩,٩١٤	١١٨,٦١٢	
=====	=====	

٢٧. ربحية السهم

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٧٠,٦٧٥	٩٤,٢٨٩	صافي الأرباح المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)
=====	=====	عدد الأسهم (ألف)
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٤٣٣	ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)
=====	=====	
٤	٥	
==	==	

٢٨. التزامات عقود الإيجار التشغيلية

فيما يلي الحد الأدنى للالتزامات عقود الإيجار لدى المجموعة في نهاية فترة التقرير:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٣,٣٧٩	٢,٦٦٦	أقل من سنة
٢,٠٠٠	٥,٠١٢	من سنة إلى خمس سنوات
-----	-----	
٥,٣٧٩	٧,٦٣٨	
=====	=====	

٢٩. الارتباطات والالتزامات الطارئة

١-٢٩. فيما يلي الالتزامات كما في نهاية فترة التقرير:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
٧١,٢٧٢	٢٨٨,٤٠٦	عقود إنشاء مباني
=====	=====	

٢-٢٩. فيما يلي الالتزامات الطارئة كما في نهاية فترة التقرير:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
-	٥,٠٠٤	احتياطات مستندية
٢٧,٨٧٣	١٥,٠٩٩	خطابات ضمان
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٩. الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

١-٢-٢٩ توجد بعض المطالبات والالتزامات الطارئة التي تنشأ في سياق الأعمال الاعتيادية. يقوم مجلس الإدارة بشكل منتظم عند استلام مثل هذه المطالبات بالتعامل مع كل حالة على حدة، وفقاً لشروط العقد ذات المصلحة، سوف تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان يتبع رفع دعوى مقابلة بناءً على المعلومات المتاحة حالياً ورأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة، قام مجلس الإدارة بتقييم النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (صدرت الأحكام الابتدائية في بعض القضايا لصالح الشركة وبعضها ليست في صالح الشركة) ويرى مجلس الإدارة أنه لا يمكن تحديد نتائجها بشكل موثوق وعليه، لم يتم الاعتراف بمخصص/التزام لفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: لا شيء درهم). قررت الشركة عدم عرض كامل الإيضاحات وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "مخصص الالتزامات الطارئة والموجودات الطارئة" حيث ترى الإدارة أنه في ضوء صدور حكم ابتدائي واستئناف، فلا توجد معلومات تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضية.

٢-٢-٢٩ لدى المجموعة مبلغ مستحق من شركة زميلة وبلغ مذكور مقدماً مقابل بيع بعض الممتلكات من منشأة ذات غرض خاص تابعة للشركة الزميلة. حصلت المجموعة على رأي قانوني مستقل من محامي خارجي يؤكد أن المجموعة قد يكون لها خيار (وفقاً لقرارها مفرداً) إجراء مقاومة تجارية للبالغ المستلم مقدماً مع المبلغ المستحق على أساس المثل بالمثل. وفقاً لذلك، قامت المجموعة بمقاضاة المبلغ المستلم من المنشأة ذات الغرض الخاص والتابعة للشركة الزميلة مقابل المبلغ المستحق من الشركة الزميلة وقد استعرض مجلس الإدارة وضع الإجراءات القانونية والرأي القانوني أعلاه وخلص إلى أن المجموعة سوف تمارس خيارها (وفقاً لقرارها مفرداً) وسوف تختار على أساس تجارية مقاومة البالغ المستحق لها مع المبلغ الالتزام وذلك كون الجهات المشتملة مؤهلة لمقاضاة المثل بالمثل. وعلىه قامت المجموعة بمقاضاة المبلغ المقدم المدعي من الشركة ذات الغرض الخاص للشركة الزميلة مقابل المستحق من الشركة الزميلة.

٣٠. الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الاستثمارات المحافظ عليها حتى تاريخ الاستحقاق والاستثمارات المتاحة للبيع والاستثمارات المقيدة بقيمة العائلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، وموجودات عقود إعادة التأمين والذمم المدينة التجارية والأخرى والاستثمارات المحافظ عليها للمتأخرة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والنقد الصندوق ولدى البنك. في حين تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على القروض لأجل وأوراق الدفع والبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات عقود التأمين والذمم الدائنة التجارية والأخرى والقروض قصيرة الأجل. يوضح الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها العادلة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

المطلوبات المالية	الاستثمارات المقاسة بقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المستحقة من أطراف ذات علاقة موجودات عقود إعادة التأمين الذمم المدينة التجارية والأخرى الاستثمارات المقاسة بقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر النقد لدى البنك	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى الأخرى بالتكلفة المطفأة الشاملة الأخرى الأرباح أو الخسائر الشاملة الأخرى ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات المطفأة الشاملة الأخرى ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات المطفأة الشاملة الأخرى ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات المطفأة الشاملة الأخرى ألف درهم
٢٠١٤	الموجودات المالية				
٢٠١٤	الاستثمارات المقاسة بقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى المستحقة من أطراف ذات علاقة موجودات عقود إعادة التأمين الذمم المدينة التجارية والأخرى الاستثمارات المقاسة بقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر النقد لدى البنك				
٧٩,٥٣٢	٧٩,٥٣٢	-	٧٩,٥٣٢	-	
١٨٩,٦٢٦	١٨٩,٦٢٦	١٨٩,٦٢٦	-	-	
١٩٢,١٣٩	١٩٢,١٣٩	١٩٢,١٣٩	-	-	
١,١٦٣,٦٣٠	١,١٦٣,٦٣٠	١,١٦٣,٦٣٠	-	-	
٣٥٩,١٩٠	٣٥٩,١٩٠	-	-	٣٥٩,١٩٠	
٤٠٥,٦٢٤	٤٠٥,٦٢٤	٤٠٥,٦٢٤	-	-	
٢,٣٨٩,٧٤١	٢,٣٨٩,٧٤١	١,٩٥١,٠١٩	٧٩,٥٣٢	٣٥٦,١٩٠	
=====	=====	=====	=====	=====	
٢,١٧٢,٢٢٩	٢,١٧٢,٢٢٩	٢,١٧٢,٢٢٩	-	-	الاستحقاق طول الأجل من قروض لأجل
٤٤٧,٣٣٢	٤٤٧,٣٣٢	٤٤٧,٣٣٢	-	-	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣٦٠,٠٨٢	٣٦٠,٠٨٢	٣٦٠,٠٨٢	-	-	مطلوبات عقود التأمين
١,٣٤١,٨٤٧	١,٠٥٢,٤١٤	١,٠٥٢,٤١٤	-	-	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٦٣٥,٤٦٩	٦٣٥,٤٦٩	٦٣٥,٤٦٩	-	-	قرض قصيرة الأجل
٢٦,٧١٠	٢٤,٣٦٣	٢٤,٣٦٣	-	-	مطلوبات عقود الإيجار التمويلية
٤,٩٩٩,٦٦٩	٤,٦٩١,٨٨٧	٤,٦٩١,٨٨٧	-	-	
=====	=====	=====	=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠. الأدوات المالية (تابع)

٢٠١٣	الموجودات المالية				
القيمة العادلة	آخر بالتكلفة	القروض	المتحدة للبيع	الأرباح أو الخسائر	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٦,٦٩٨	٦,٦٩٨	٦,٦٩٨	-	-	الاستثمارات المحتفظ بها للاستحقاق
١٨٣,٨٨٠	١٨٣,٨٨٠	-	-	-	الاستثمارات المتاحة للبيع
١٤٢,٩٨٣	١٤٢,٩٨٣	-	١٤٢,٩٨٣	-	المستحق من أطراف ذات علاقة
١٥٧,٠١٢	١٥٧,٠١٢	-	١٥٧,٠١٢	-	موجودات عقد إعادة التأمين
١,٤٧٢,١٤٥	١,٤٧٢,١٤٥	-	١,٤٧٢,١٤٥	-	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٣٨٦,٨٦٥	٣٨٦,٨٦٥	-	-	-	الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة
٣٨,٦٧٢	٣٨,٦٧٢	-	٣٨٠,٦٧٢	-	النقد لدى البنك
-----	-----	-----	-----	-----	-----
٢,٧٣٠,٢٥٥	٢,٧٣٠,٢٥٥	٦,٦٩٨	٢,١٥٢,٨١٢	١٨٣,٨٨٠	المطلوبات المالية
=====	=====	=====	=====	=====	الاستحقاق طول الأجل من قروض
٢,٥٢٩,٢٦٦	٢,٥٢٩,٢٦٦	٢,٥٢٩,٢٦٦	-	-	لأجل
٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٠٤٠	-	-	أوراق الدفع
٣٦٤,١٥٣	٣٤٨,١٥٣	٣٤٨,١٥٣	-	-	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢٩٣,٣٤٨	٢٩٣,٣٤٨	٢٩٣,٣٤٨	-	-	مطلوبات عقد التأمين
١,٢٥٨,٣٢٥	١,٢٤١,٨٢٥	١,٢٤١,٨٢٥	-	-	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٥٩٥,٢٧١	٥٩٥,٢٧١	٥٩٥,٢٧١	-	-	قرص قصيرة الأجل
٣٧,٣٦٦	٣٢,٩٦٠	٣٢,٩٦٠	-	-	مطلوبات عقد الإيجار التمويلية
-----	-----	-----	-----	-----	-----
٥,٣٣٤,٧٦٩	٥,٢٩٧,٨٦٣	٥,٢٩٧,٨٦٣	-	-	مخاطر الائتمان
=====	=====	=====	=====	=====	التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

٢٠١٣	٢٠١٤	المستحق من أطراف ذات علاقة
ألف درهم	ألف درهم	موجودات عقد إعادة التأمين
١٤٢,٩٨٣	١٨٩,٦٢٦	المستحق من أطراف ذات علاقة
١٥٧,٠١٢	١٩٢,١٣٩	موجودات عقد إعادة التأمين
١,٠٢٤,٢٤٦	٧٧٠,٥٨١	الذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والسلفيات)
٣٨٠,٦٧٢	٤٠٥,٦٢٣	النقد لدى البنك
-----	-----	-----
١,٧٠٤,٩١٣	١,٥٥٧,٩٦٩	-----
=====	=====	=====

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠. الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

لا يوجد لدى المجموعة ترکز جوهري لمخاطر الائتمان، حيث أن التعرض موزع على عدد كبير من الأطراف المقابلة والعملاء. بناءً على معدلات التأخر التاريخية ومراجعة أرصدة الذمم المدينة التجارية، ترى إدارة المجموعة أنه لا يلزم رصد مخصص إضافي مقابل الذمم المدينة التجارية القائمة.

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	
١٧٨,٨٠٦	١٢٤,٤٨٧	
(١,٨٢٩)	-	في ١ يناير استبعد شركات تابعة (راجع إيضاح ٢٤)
٢٧,٥٤٨	٢٨,٣٤٨	مخصصات مرصودة خلال السنة
-	(٢٥,٥١٦)	المبالغ المحولة إلى الذمم المدينة الأخرى
-	(٩,٦٤٧)	المبالغ المحولة إلى المستحق من طرف ذي علاقة
(٨٧,٢٣١)	(٤١٨)	المبالغ المشطوبة لعدم إمكانية تحصيلها
(١,٨٠٧)	(١,٧٩١)	المبالغ المستردّة
<hr/>	<hr/>	
١٢٤,٤٨٧	١١٥,٤٦٣	
=====	=====	في ٣١ ديسمبر

مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

أكبر من سنة ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	٢٠١٤ المطلوبات المالية
٢,٣٤١,٨١٢	٦٣,٥٨٠	٢,٤٠٥,٣٩٢	٢,١٧٧,٢٢٩	استحقاق طول الأجل لقروض لأجل
-	٤٦٣,٦٦٢	٤٦٣,٣٣٢	٤٤٧,٣٣٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	١٩٦,٢١٣	١٩٦,٢١٣	١٩٦,٢١٣	احتياطي المطالبات القائمة
٢٨٣,٤٣٣	١,٠٥٨,٤١٤	١,٣٤١,٨٤٧	١,٠٥٢,٤١٤	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	٦٧٩,٩٥٠	٦٧٩,٩٥٠	٦٣٥,٤٦٩	قرهوض قصيرة الأجل
١٨,٢٨٨	٨,٤٤٢	٢٦,١٧٠	٢٤,٣٦٣	مطلوبات عقود الإيجار التمويلية
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	
٢,٦٤٢,٥٣٣	٢,٤٦٩,٩١١	٥,١١٢,٩٠٤	٤,٥٢٨,٠٢٠	
=====	=====	=====	=====	

٢٠١٣ المطلوبات المالية	
استحقاق طول الأجل لقروض لأجل	
المستحق لأطراف ذات علاقة	
احتياطي المطالبات القائمة	
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	
قرهوض قصيرة الأجل	
مطلوبات عقود الإيجار التمويلية	

٢٠١٣ المطلوبات المالية	
استحقاق طول الأجل لقروض لأجل	
المستحق لأطراف ذات علاقة	
احتياطي المطالبات القائمة	
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	
قرهوض قصيرة الأجل	
مطلوبات عقود الإيجار التمويلية	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠. الأدوات المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بالودائع لدى البنوك والبالغ المستحقة لطرف ذي علاقة والقروض المصرفية وعقود الإيجار التمويلي الخاص بها.

فيما يلي بيان أسعار الفائدة لأدوات المجموعة المالية التي تخضع للفائدة كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	المطلوبات المالية
٣٣٤,٣٤٥ (٣,٧٦٢,٦٩٠)	٣٤٧,١٨٢ (٣,٥٣٦,٤٤٣)	الموجودات المالية
=====	=====	ال أدوات ذات سعر الفائدة المتغير
(٣,٤٢٨,٣٤٥)	(٣,١٨٩,٢٥١)	=====

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغيير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان سيؤدي إلى زيادة/نقص حقوق الملكية بمقدار المبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٣.

حقوق الملكية	٢٠١٤ في ٣١ ديسمبر
زيادة بمعدل نقطة أساس	ال أدوات ذات سعر الفائدة المتغير
١٠٠ ألف درهم	٣١,٨٩٣ =====
٣١,٨٩٣ =====	٣١,٨٩٣ =====
٣٤,٢٨٣ =====	٣٤,٢٨٣ =====

مخاطر أسعار الأسهم

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم باستثماراتها المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكذلك الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

فيما يلي بيان أسعار الأسهم الخاص بأدوات المجموعة المالية التي تخضع للفائدة كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٣ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٣٥٩,١٩٠ -	استثمارات محتفظ بها بغرض المتأخرة
٣٨٦,٨٥٦ -	٧٩,٥٣٢ -	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
١٨٣,٨٨٠ ٦,٦٩٨	-	استثمارات متاحة للبيع
=====	=====	محفظتها للاستحقاق
٥٧٧,٤٤٣ =====	٤٣٨,٧٢٢ =====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات حقوق الملكية

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الأسهم بتاريخ التقرير كان سبودي إلى زيادة / (نص) حقوق الملكية بمقدار المبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٣.

حقوق الملكية	
نقص بمعدل	زيادة بمعدل
١٠٠ نقطة أساس	١٠٠ نقطة أساس
ألف درهم	ألف درهم
(٤,٣٨٧)	٤,٣٨٧
=====	=====
(٥,٧٠٧)	٥,٧٠٧
=====	=====
	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ أدوات حقوق الملكية
	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ أدوات حقوق الملكية

النظام المتدرج للقيمة العادلة

إن كافة الأدوات المالية التي يتم الاعتراف بقيمتها العادلة أو الإفصاح عنها يتم تصنيفها ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى مدخلات أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياسات القيمة العادلة بصورة عامة:

- المستوى ١: الأسعار المردجة (غير محددة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المردجة ضمن المستوى الأول وهي عبارة عن معطيات ملحوظة لموجودات أو مطلوبات، سواء بشكل مباشر (كأسعار) أو بشكل غير مباشر (متقدمة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات، غير مرتكزة على معطيات السوق الملحوظة (معطيات غير ملحوظة).

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة بصورة متكررة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك تحويلات بين المستويات في النظام المتدرج من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة بصورة عامة) في نهاية فترة كل تقرير.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

(إيضاحات تابع)

٣٠. الأدوات المالية (تابع)

النظام المترافق للقيمة العادلة (تابع)

المستوى ٣ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ١ ألف درهم	
			٢٠١٤

الموجودات المالية
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
استثمارات أسهم مدرجة
استثمارات أسهم غير مدرجة

١٢,٢٦٤	-	٦٧,٢٦٨	
-----	-----	-----	
١٢,٢٦٤	-	٦٧,٢٦٨	
=====	=====	=====	
*٣٥,٠٠٠	-	٢٥٧,٧٤٥	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦٦,٤٤٥	-	-	استثمارات أسهم مدرجة
-----	-----	-----	استثمارات أسهم غير مدرجة
١٠١,٤٤٥	-	٢٥٧,٧٤٥	
=====	=====	=====	

٢٠١٣

الموجودات المالية
الاستثمارات المتاحة للبيع
استثمارات أسهم مدرجة
استثمارات أسهم غير مدرجة

-	-	١٨٣,٧٨١	
٩٩	-	-	
-----	-----	-----	
٩٩	-	١٨٣,٧٨١	
====	====	=====	
١٣٣,١٤٥	-	٢٥٣,٧٢٠	الاستثمارات المحافظ عليها للمتاجرة
-----	-----	-----	استثمارات أسهم مدرجة
١٣٣,١٤٥	-	٢٥٣,٧٢٠	استثمارات أسهم غير مدرجة
=====	====	=====	
٦,٦٩٨	-	-	المحافظ عليها للاستحقاق
=====	=====	=====	

* تتعلق بترتيبات الأدوات المشتقة التي تم الدخول فيها خلال السنة.

خلال السنة الحالية، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة، ولم تكن هناك أية تحويلات إلى أو من المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المدرجة من قبل شركة تقدير خارجية مؤهلة ومستقلة ولديها خبرة في أعمال تقدير استثمارات الأسهم.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١. الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في الإيضاح ٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة، يتعين على الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تكون متاحة بسهولة من المصادر الأخرى. ترتكز التقديرات والافتراضات التابعة لها على الخبرات السابقة والعوامل الأخرى التي تُعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات إذا كانت التعديلات تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في الفترة التي يتم فيها إجراء التعديلات وفي الفترات المستقبلية إذا كانت التعديلات تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

إن الأحكام والتقديرات الهامة التي قامت الإدارة بوضعها، التي تتخطى على مخاطر هامة يترتب عليها تعديلات مادية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، مبينة على النحو التالي:

الأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

تصنيف الاستثمارات

عند الاستحواذ على موجودات مالية، تقرر الإدارة إذا كان يلزم قياس هذه الموجودات لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. تقوم هذا التصنيف على أساس أهداف الأعمال وسمات التدفقات النقدية للاستثمار المعنى.

تصنيف الممتلكات

عند إجراء عملية تصنيف الممتلكات، قامت الإدارة بوضع عدة أحكام. حيث تلزم هذه الأحكام تحديد ما إذا كانت الممتلكات مؤهلة كعقارات استثمارية، ممتلكات وألات ومعدات وأو ممتلكات محتفظ بها للتطوير وإعادة البيع. تقوم المجموعة بوضع معايير لتمكن من تطبيق هذه الأحكام بصورة متسقة ووفقاً لنطريفات العقارات الاستثمارية والممتلكات وألات ومعدات وأو ممتلكات محتفظ بها للتطوير وإعادة البيع. أخذت الإدارة في الاعتبار، عند وضع الأحكام الخاصة بها، المعايير التفصيلية والإرشادات ذات الصلة الخاصة بتصنيف الممتلكات والمنصوص عليها في (المعايير المحاسبية الدولية رقم ٢ و ١٦ و ٤٠) وبصورة خاصة، الاستخدام المزمع للممتلكات المحدد من قبل الإدارة. يتم جمع العقارات المحتفظ بها للتطوير وإعادة البيع ضمن الموجودات المتداولة، إذ تتوافق الإدارة ببعضها في غضون سنة من نهاية تاريخ التقرير.

مصادر التقييم الرئيسية

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر الرئيسية المستقبلية والأخرى حول اليقين من التقديرات في نهاية فترة التقرير، والتي تتضمن مخاطر هامة من إجراء تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل خبير تقييم عقارات مستقل باستخدام أساليب تقييم معترف بها. لمزيد من التفاصيل، راجع الإيضاح ٦.

ترتكز هذه التقديرات على بعض الافتراضات، والتي تخضع لعدم اليقين وقد تختلف بصورة مادية عن النتائج الفعلية.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات وألات ومعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة ومخصل الاستهلاك ذات الصلة للممتلكات وألات ومعدات الخاصة بها بصورة سنوية، قامت المجموعة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات وألات ومعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١. الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة

يرتكز تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة على معاملات تم إجراؤها حديثاً في السوق وفقاً لشروط السوق الاعتبادية، أو القيمة العادلة لأدوات أخرى مماثلة بشكل جوهري، أو التدفقات النقدية المخصوصة بالمعدلات الحالية لأدوات مماثلة أو نماذج التقييم الأخرى. في حالة عدم وجود سوق نشط لهذه الاستثمارات أو أي معاملات حديثة أخرى قد توفر دليلاً على القيمة العادلة الحالية، يتم تسجيل هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المعترض بها، إن وجدت. ترى الإدارة أن القيمة الدفترية لاستثمارات الأسهم غير المدرجة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها العادلة. يتم بيان أساليب التقييم والمعطيات الرئيسية في الإيضاح ٣٠ حول هذه البيانات المالية.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الابتداءات المشتركة والشركات الزميلة

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة استثماراتها في الابتداءات المشتركة الشركات الزميلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على تعرضاً لها لانخفاض القيمة. لتحديد ما إذا كانت الاستثمارات في الابتداءات المشتركة والشركات الزميلة قد تعرضت لانخفاض القيمة، يتعين على الإدارة تقييم مدى ربحية الشركة المستثمر بها ومستوى السيولة والملاءة المالية والقدرة إنتاج تدفقات نقدية تشغيلية من تاريخ الاستحواذ حتى المستقبل المنظور. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المقررة القابلة للاسترداد والقيمة الدفترية للاستثمار كمصرفوفات ضمن الأرباح أو الخسائر. ترى الإدارة عدم وجود ضرورة لرصد مخصص لانخفاض قيمة استثماراتها في الابتداءات المشتركة والشركات الزميلة أكثر من المبالغ المرصودة بالفعل.

انخفاض قيمة النعم المدينة التجارية والأخرى

يتم تقييم القيمة القابلة للتحصيل من النعم المدينة التجارية والأخرى عندما لا يكون من المرجح استرداد كامل القيمة. لتحديد ما إذا كانت النعم المدينة قد تعرضت لانخفاض القيمة، يتعين على الإدارة تقييم المركز الائتماني ومركز السيولة للعملاء والأطراف ذات العلاقة ومعدلات الاسترداد السابقة لهم، بما في ذلك مناقشة قسم الشروط القانونية ومراجعة البيئة الاقتصادية الحالية. ترى الإدارة عدم وجود ضرورة لرصد مخصص لانخفاض قيمة النعم المدينة التجارية والأخرى أكثر من المبالغ المرصودة بالفعل.

المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. يتم إجراء تسويات لتقليل تكلفة المخزون لتصل إلى قيمته القابلة للتحقيق، إذا لزم الأمر، عند مستوى مجموعة المنتجات للزيادة المقدرة أو التقادم أو الأرصدة التي تعرضت لانخفاض القيمة. تشمل العوامل التي تؤثر على هذه التسويات على التغيرات في حجم الطلب وأسعار المنتج والتلف المادي والأمور المتعلقة بالجودة.

تصنيف عقود التأمين

يتم تصنيف العقود كعقود تأمين عندما يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين الهامة من حامل عقد التأمين إلى المجموعة.

هناك عدد من العقود التي تم بيعها والتي تقوم المجموعة بموجبها بوضع أحكام حول مستوى مخاطر التأمين التي تم تحويلها. ويتم تقييم مستوى مخاطر التأمين من خلال الأخذ بالاعتبار إمكانية وجود سيناريوهات ذات طبيعة تجارية تكون الشركة متزنة فيها بدفع تعويضات إضافية هامة. تتمثل هذه التعويضات بذلك الذي تزيد عن المبالغ مستحقة الدفع فيما لو لم يكن قد وقع الحدث المؤمن عليه. تتضمن هذه المبالغ الإضافية مطلوبات التعويضات وتكليف التقييم ولا تتضمن فقدان القراءة على فرض رسوم على حامل العقد مقابل الخدمات المستقبلية.

مخصص مطالبات التعويض قيد التسوية سواء تم الإبلاغ عنها أو لم يتم

يتطلب من الإدارة وضع أحكام هامة عند تقييم المبالغ المستحقة إلى حاملي عقود التأمين والناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التأمين. ترتكز هذه التقييرات بالضرورة على افتراضات هامة حول العديد من العوامل التي تتطوّر على درجات مختلفة وهامة من الأحكام وعدم اليقين وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقييرات الإدارة مما قد يتربّط عليه تغيرات مستقبلية في المطلوبات المقدرة.

وبصورة محددة، يجب وضع تقييرات للتکلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد والإجمالي التکلفة المتوقعة للمطالبات المتکبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشراكتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١. الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

مخصص مطالبات التعويض قيد التسوية سواء تم الإبلاغ عنها أو لم يتم (تابع)

يتم تقدير المطالبات التي تتطلب أحكام قضائية أو قرارات تحكيم بصورة منفردة. يقوم خبير تسوية مطالبات التأمين عادة بتقدير التعويضات المتعلقة بالمتلكات. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة مخصصاتها المتعلقة بمطالبات التعويض المتکبدة ومطالبات التعويض المتکبدة ولم يتم الإبلاغ عنها.

اختبار كفاية المطلوبات

يتم بتاريخ بيان المركز المالي الموحد إجراء اختبار لكافية المطلوبات لضمان كفاية مطلوبات العقد. يتم استخدام أفضل التقديرات الحالية للتغيرات التقنية التعاقدية المستقبلية والتعامل مع المطالبات والمصروفات الإدارية وكذلك الإيرادات الاستثمارية التي تدعم هذه المطلوبات عند تقييم كفاية المطلوبات. يتم في الحال تحويل أي عجز على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

انخفاض قيمة الشهرة التجارية

تحضع الشهرة التجارية لاختبار انخفاض القيمة بصورة سنوية عندما توجد هناك مؤشرات على انخفاض القيمة وفي خلاف ذلك يتطلب احتساب انخفاض القيمة استخدام التقديرات الموقعة لهذا الشأن. لقد قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة خلال السنة بناء على المركز المالي والأداء المالي وخطط التوسيع في أعمال الشركات، خلصت الإدارة إلى أن تلك التغيرات التقنية المستقبلية المتوقعة من هذه الشركات التابعة ستكون ملائمة، وبالتالي ليس هناك ضرورة لرصد مخصص لانخفاض القيمة.

انخفاض قيمة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع لتقييم انخفاض القيمة، إذا كان هناك مؤشر يشير إلى انخفاض القيمة.

لتحديد مدى ضرورة الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، تقوم الإدارة بتقييم أسعار البيع الحالية للوحدات العقارية والتکاليف المتوقعة لإتمام هذه الوحدات العقارية التي لم يتم بيعها بعد في تاريخ التقرير. إذا كانت أسعار البيع الحالية أقل من التکاليف المتوقعة لإتمام هذه الوحدات، يتم الاعتراف بمخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك حدث أو سرط لتخفيض تكاليف الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع إلى صافي قيمتها القابلة للتحقيق.

تقييم الأدوات المالية (عقود الخيارات)

في حال عقود الخيارات، تراعي الإدارة الظروف السوقية لهذه الخيارات للحصول على القيمة التي تعكس الظروف السوقية المرتبطة بهذه الخيارات. إن تغيرات القيمة العادلة المقدمة هنا لا تشير بالضرورة للقيمة التي كانت المجموعة لتحققها في معايدة حالية، وبسبب عدم اليقين الكامن في التقديرات، فإنها لا تمثل المبالغ النهائية التي سيتم تحقيقها، حيث أن هذه المبالغ تعتمد على الظروف المستقبلية، وقد تكون الفروقات مادية.

التقارير حول القطاعات

٣٢

يقوم أعضاء مجلس الإدارة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية والتي يتم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وفقاً للقطاعات المختلفة التي تعمل بها المجموعة، فيما يلي قطاعات الأعمال الأساسية لدى المجموعة:

التصنيع : تتضمن تصنيع وبيع النفط وزيوت التشحيم والشحم والبيوت الجاهزة والخرسانة والنجارة والمطاعم والأفوان والمطابخ وأنظمة التكييف المركزي.

الاستثمارات : تتضمن الاستثمارات في الممتلكات العقارية وسندات الملكية.

خدمات وأخرى : تتضمن الخدمات والعمليات الأخرى وأعمال التأمين والعديد من الخدمات الأخرى بما في ذلك خدمات الضيافة.

تم أدنى بيان المعلومات المتعلقة بعمليات كل قطاع على حدة. يتم قياس الأداء بناء على أرباح القطاع حيث ترى الإدارة أن الربح هو أهم عامل لتقدير نتائج بعض القطاعات مقارنة بالمنشآت الأخرى التي تعمل في تلك المجالات. هناك معاملات منتظمة بين القطاعات ويتم تسعير هذه المعاملات وفقاً لشروط يتم الاتفاق عليها بصورة متباينة بين القطاعات.

الشركة الخيرية للاستثمار العاملة ش.م.ع. وشركتها التابعة

اضمانت (تابع)

٣٢ التقارير حول القطاعات (تابع)

الشيشانية الخليلية لاستشارات العلامة شيخ: وشراكاتها التابعة

ایضاً حاتم (تابع)

نفاذها إلى الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل والتي بها حصة غير مسيطرة

الشركة الخليجية لاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٤

تفصيل الشركات المملوكة أو مملوكة بالاشتراك والتي تعد مادية بالنسبة للمجموعة تفاصيل المعلومات المالية الموجزة أدناه المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات المملوكة للشركة التي قد تم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (معدلة من قبل المجموعة لأغراض احتساب حقوق الملكية).

		الاتحاد للتأمين ش.م.ع.		شركة أوتاد ش.م.ع.		الاتحاد للتأمين ش.م.ع.		شركة أوتاد ش.م.ع.		الاتحاد للتأمين ش.م.ع.		شركة أوتاد ش.م.ع.		الاتحاد للتأمين ش.م.ع.		شركة أوتاد ش.م.ع.		الاتحاد للتأمين ش.م.ع.		شركة أوتاد ش.م.ع.				
٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	٢٠١٣	
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
٨٦٨,٩٧٠	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨	٨٦٩,٩٥٨
٢٨,٧٥٠	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	٣٤,٧٥٩	
(٣٧,١٩١)	(٥٩,٦٨,٥)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)	(٣٦,٦٧,٦)		
(٣٢,٣١٥)	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	=	
٢٢٧,٦٧٠	١٢٣,٧٦١	٤٨٣	٤٨٣	٣٠,٠١٥	٣٠,٣٣,١١١	١٩٤,٠٣٢	١٩٧,١٧١	١٩٧,١٧١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
١٦,٤٧٣	١٦,٤٧٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
٣٠,١٧٩١	٣٠,١٥٩١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
٩٠,٠١٦	٢٣,٢٣٢	١٨,٦٥٠	٦٠,٠٠٥	٢٠,٨٨١	٢١,٨٨٧	٥٠,٥	٧,٥٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
٤٢,٥٥٨	٣٩,٤٥١	(٣٩,٤٥١)	(٣٩,٤٥١)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)	(٣٨٤)		
(٢٠,٨٠٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
٧,٩٧٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
١٧٣,٧٣١	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

الموارد المتداولة
الموجودات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة
المطلوبات غير المتداولة
صافي الموجودات
تسوية التقييم العادلة
عند الاستحواذ

صافي حصة المجموعة
من الموجودات

الأرباح / (خسائر) السنة
أرباح / (خسائر) السنة
الشاملة الأخرى للسنة
الشاملة الأخرى للسنة

حصة المجموعة من
أرباح / (خسائر) السنة
حصة المجموعة من
الحسابات
الشاملة الأخرى للسنة

(بناء على أسعار السوق
المدرجة)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٥ أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف/ إعادة تجميع بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع في هذه البيانات المالية.

٣٦ اعتماد البيانات المالية الموحدة

لقد تم اعتماد البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة وتم التصريح بإصدارها بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٥.