الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

المحتويات

٠١ تقرير رئيس مجلس الإدارة

٠٢ تقرير مدقق الحسابات المستقل

٠٩ بيان المركز المالي الموحد

١٠ بيان الأرباح والخسائر الموحد

١١ بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد

١٢ بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

١٣ بيان التدفقات النقدية الموحد

١٤ إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

تقرير رئيس مجلس الإدارة

المساهمون الكرام،

بالنيابة عن مجلس الإدارة، يسرني أن أقدم إليكم النتائج المالية لشركة الواحة كابيتال عن السنة المالية ٢٠١٩. في ضوء التغيرات الإيجابية التي شهدتها شركتنا في ٢٠١٩ بما في ذلك تعيين مجلس إدارة وفريق تنفيذي جديدين، تم إطلاق استراتيجية تحوّل جديدة تركز على وحدتي إدارة الأصول والاستثمارات الخاصة والتي ستمكننا من توسيع نطاق حضورنا محلياً وعالمياً، فضلاً عن تعزيز القيمة التي نقدمها لمساهمينا، وقيمة أسهمنا وعوائدنا على المديين القريب والبعيد.

لقد سجلت وحدة إدارة الأصول أداءً قوياً في العام السابق، حيث واصلت صناديقنا الرائدة تفوقها على المؤشرات المعيارية والتغلب على التحديات العديدة التي فرضتها النزاعات التجارية عالمياً وتباطؤ معدلات النمو الاقتصادي. كما تجاوز إجمالي العائدات التراكمية لـ "صندوق الواحة للاستثمار في أدوات الائتمان بأسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا" ١٨٠% منذ تأسيسه وحتى نهاية عام ٢٠١٩، في حين سجل "صندوق الواحة كابيتال للاستثمار في الأسهم بأسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا" إجمالي عائدات تراكمية بنسبة ١٧٥% منذ إنشائه في عام ٢٠١٤. كما ارتفع إجمالي حجم الأصول التي تديرها وحدة إدارة الأصول في الشركة بنسبة ٣٢% لتصل قيمتها إلى ٣,٣ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠١٩ بالمقارنة مع ٢,٥ مليار درهم في عام ٢٠١٨.

أجرت الواحة كابيتال خلال عام ٢٠١٩ عملية إعادة تقييم لوحدة الاستثمارات الخاصة التي سجلت انخفاضاً في القيمة محتسب لمرة واحدة في بعض استثماراتها، وذلك نتيجة لظروف السوق والتباطؤ في بعض القطاعات التي تعمل بها الشركة. وعليه، بلغت خسائر الشركة ٦١٦,٣ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠١٩.

وفي ظل الدعم الكبير المقدم من مجلس الإدارة إلى الفريق التنفيذي الجديد الذي تم تعيينه العام الماضي، ستظل الواحة كابيتال نموذجاً يُقتدى به في تطوير القطاع الخاص، ولاعباً أساسياً في دعم نمو وازدهار اقتصاد إمارة أبوظبي. خاصة، وأن الأشهر الأخيرة شهدت تسارعاً كبيراً في تنفيذ خطة الحوافز التي أعلنتها حكومة أبوظبي بقيمة ٥٠ مليار درهم إماراتي، حيث منحت الحكومة عقوداً جديدة لتطوير البنية التحتية، كما عززت جهودها لجذب استثمارات في مجالي التكنولوجيا والابتكار.

بفضل التقدم الكبير الذي أحرزناه على هيكلية ونموذج أعمالنا، أؤكد لكم بكل ثقة، أن شركتنا قادرة على مواصلة النجاح والنمو على الرغم من متغيرات القطاع، كما أنها تمتلك الإمكانات اللازمة للمحافظة على مكانتها المالية القوية لسنوات عديدة قادمة.

وفي الختام، يسعدني بالنيابة عن مجلس إدارة شركة الواحة كابيتال وجميع موظفيها ومديريها، أن أتقدم بخالص الشكر والامتنان إلى قيادتنا الرشيدة وحكومتنا على دعمهما المتواصل وعملهما الدائم لما فيه الخير والرفعة لدولتنا الحبيبة. كما أود أن أغتنم هذه الفرصة لأشكر موظفي الواحة كابيتال وفريقها الإداري وأعضاء مجلس إدارتها، على تفانيهم والتزامهم الكبير بتحقيق المزيد من النجاح لشركتنا عاماً بعد عام.

وليد المقرب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

إرنست و يونغ
صندوق بريد ١٣٦
الطابق ٢٧، نيشن تاور ٢
كورنيش أبوظبي
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٤٤٠٠ ٤١٧ ٢ ٩٧١+
فاكس: ٣٣٨٣ ٦٢٧ ٢ ٩٧١+
abudhabi@ae.ey.com
ey.com/mena

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وبيان الأرباح والخسائر الموحد وبيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

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

مسائل أخرى

لقد تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ فيما يتعلق بتلك البيانات المالية بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٩.

أمور التدقيق الهامة

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

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

تقييم السيطرة والسيطرة المشتركة والنفوذ الجوهري على الاستثمارات

تتطلب عملية التصنيف والمحاسبة المناسبة لاستثمارات المجموعة أو المشاركة في منشآت أخرى أحكاماً إدارية جوهرية، وبشكل خاص فيما يتعلق بتقييم السيطرة أو السيطرة المشتركة أو النفوذ الجوهري فيما يتعلق بـ:

- حقوق المجموعة في اتخاذ قرارات تخص أنشطة الجهة المستثمر فيها؛
- الهيكل القانوني للمعاملة؛ و
- وجود حقوق و / أو التزامات جوهرية أخرى.

تكمن المخاطر في عدم اتخاذ الإدارة كافة القواعد والحقائق والظروف في الاعتبار أثناء تقييم فيما إذا كان لدى المجموعة سيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري على استثماراتها/ أو مشاركتها في المنشآت الأخرى والتي قد يكون لها تأثيرات جوهرية على البيانات المالية الموحدة والإفصاحات.

كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:

- الحصول على فهم حول تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية المتعلقة بتطبيق المعايير المحاسبية وتقييم الأحكام الجوهرية التي مارستها الإدارة عند تحديد ما إذا كانت المجموعة تسيطر، أو لديها سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري على شركات وصناديق ومنشآت المحفظة الأخرى؛
- فحص الوثائق القانونية المؤيدة لأية أحكام رئيسية اتخذتها الإدارة أثناء تحديد ما إذا كان لدى المجموعة سيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري على الجهة المستثمر فيها مثل السلطة على الأنشطة ذات الصلة؛
- مراجعة عملية تقييم الإدارة للسيطرة المستمرة أو السيطرة المشتركة أو النفوذ الجوهري على أية جهة مستثمر فيها بعد التغيير في حصص الملكية أو شروط العقد؛ و
- تقييم مدى الامتثال للمعايير المحاسبية.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة، بلغت الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية ما قيمته ٥٢٥ مليون درهم (٦% من إجمالي الموجودات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

إن المجموعة معرضة لمخاطر الانخفاض في قيمة استثماراتها في شركات زميلة وشركات ائتلاف محتسبة وفقاً لحقوق الملكية. تقوم إدارة المجموعة بإجراء اختباراتها للانخفاض في القيمة بهدف تقييم قابلية استردادها للاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، وتأخذ في الاعتبار ما إذا كانت هناك مؤشرات على الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بهذه الاستثمارات. يتطلب تقييم الانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات أحكاماً جوهرية، وتكمن المخاطر في أن يكون تقييم الموجودات وكذلك احتساب أية خسائر انخفاض في القيمة محتملة غير صحيحاً.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تتمة)

ولذلك، فقد حددنا أن تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، يعتبر أحد أمور التدقيق الهامة نظراً لحجم الرصيد في البيانات المالية الموحدة ككل، بالإضافة إلى الأحكام والتقديرات ذات الصلة عند إجراء تقييم للانخفاض في القيمة.

كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:

- الحصول على فهم حول تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية المتعلقة بالعمليات والمنهجيات الأساسية التي قامت الإدارة بتطبيقها أثناء تقييم الانخفاض في القيمة؛
- تقييم مدى ملاءمة النموذج و / أو المنهجية التي تستخدمها الإدارة لاحتساب المبلغ القابل للاسترداد؛
- مراجعة مدى معقولية افتراضات الإدارة وتقييم التقديرات المستخدمة أثناء تحديد المبالغ القابلة للاسترداد للاستثمارات الجوهرية؛
- مقارنة الافتراضات المطبقة مع البيانات الخارجية وتقييم مدى معقوليتها بناءً على معرفتنا بالمجموعة وقطاع الصناعة؛ و
- مراجعة تحليلات الحساسية وسيناريوهات اختبار الإجهاد.

الاعتراف بالاستثمارات العقارية وتقييمها

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم ٩ حول البيانات المالية الموحدة، بلغت قيمة الاستثمارات العقارية للمجموعة ما قيمته ٧١٧ مليون درهم والتي تمثل ٨% من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

نتجت الاستثمارات العقارية من الاعتراف بجزء من الأرض الممنوحة من قبل حكومة أبوظبي. قامت المجموعة باحتساب الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة وتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ضمن الأرباح والخسائر. تستعين المجموعة بمقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية على أساس سنوي.

حيث أنه يتم تحديد القيمة العادلة بناءً على منهجيات التقييم للمستوى ٣، فإنه يتطلب من الإدارة تطبيق أحكام جوهرية أثناء تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. قمنا بتحديد مسألة الاعتراف بالاستثمارات العقارية وتقييمها كأمر تدقيق هام نظراً للأحكام الجوهرية المطلوبة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)
الاعتراف بالاستثمارات العقارية وتقييمها (تتمة)
كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:

- الحصول على فهم حول تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية المتعلقة بالعمليات والمنهجيات الأساسية التي تقوم بها الإدارة عند الاعتراف بالاستثمارات العقارية وتقييمها؛
- تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية المقيمين الخارجيين من خلال الاطلاع على شروط التعاقد مع المجموعة لتحديد ما إذا كانت هناك أية أمور قد أثرت على موضوعيتهم أو قد فرضت أية قيود على نطاق عملهم؛
- الاستعانة بخبراء العقارات لدينا لمساعدتنا في تقييم افتراضات ومنهجيات كل من الإدارة والمقيّم الخارجي. وبمساعدة خبرائنا في مجال العقارات، قمنا بتحديد ما إذا كانت عمليات التقييم قد أجريت وفقاً للمعايير المهنية للتقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين؛
- الحصول على فهم حول منهجيات التقييم للإدارة والمقيمين الخارجيين (على سبيل المثال، نهج رسملة الدخل وطريقة القيمة المتبقية) والافتراضات المطبقة مثل عوائد الإيجار، ومعدلات الخصم الخ وذلك بمقارنة العوائد على عينة من العقارات المماثلة ومن خلال تقييم مدى توافق التحركات في التقييمات مع فهمنا للقطاع ومعاملات السوق القابلة للمقارنة؛
- مقارنة عينة من المدخلات الرئيسية المستخدمة في نماذج التقييم، مثل إيرادات الإيجار ومعدلات الإشغال وعقود الإيجار الحالية مع عقود الإيجار للتأكد من مدى دقة المعلومات المقدمة للمقيمين الخارجيين من قبل الإدارة؛ و
- تقييم مدى معقولية المعايير التي وضعتها الإدارة للاعتراف بالمنح الحكومية.

المعلومات الأخرى
تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة والتقرير السنوي بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة قبل تاريخ تقرير تدقيقنا، ونتوقع أن نحصل على التقرير السنوي بعد تاريخ تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة. يتحمل مجلس الإدارة والإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

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

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

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

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكلٍ يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة بغرض إبداء رأيٍ حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، والضوابط التي من شأنها أن تحافظ على الاستقلالية إن وجدت.

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

٢) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة؛

٣) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛

٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛

٥) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاح رقم ١٣ حول البيانات المالية الموحدة والذي يتضمن المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛

٦) يبين الإيضاح رقم ٢٥ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛

٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعي انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛ و

٨) خلال السنة، لم تقم المجموعة بتقديم أية مساهمات اجتماعية.

بتوقيع:
راند أحمد
شريك
إرنست ويونغ
رقم القيد ٨١١

٢٥ فبراير ٢٠٢٠
أبوظبي

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر

	إيضاح	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
الموجودات			
ممتلكات ومعدات، صافي	٨	٥٧,٥٧٣	٧٢,٦٩٥
موجودات حق الاستخدام	٢٠	١٢٩,١٤٠	-
استثمار عقاري	٩	٧١٧,١٤٠	٧٥٣,٥٦٦
الشهرة وموجودات غير ملموسة	١٠	٨٥,٦٩٥	١٠٧,٧١٩
استثمارات في عقود إيجار تمويلية		-	٢,٩٠٣
استثمارات في قروض	١١	٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٢	٥٢٤,٥٥٢	٤,٢٠٠,٩٦٧
استثمارات مالية	١٣	٦,٠٨٥,٤٤٨	٥,٤١٨,٦٢٨
المخزون		١٢,٧٥١	٩,٧٢٨
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى	١٤	٧٠١,٦٤٠	٤٤٣,٢٧٠
النقد والأرصدة البنكية	١٥	٨٠٠,٣٤٤	٤٢٨,٩٧٠
إجمالي الموجودات		٩,٣٤٧,٢٤٦	١١,٦٧١,٤٠٩
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٦	١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥
أسهم خزينة	١٦	(٢٦٧,١٨٤)	(٢٦٧,١٨٤)
أرباح مستبقاة		٦٤٨,٦٥٠	١,٤٠٧,٨٢٩
احتياطيات		٤٨٧,٠٤٨	٤٩٤,٠٠٢
حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة		٢,٨١٣,٠٢٩	٣,٥٧٩,١٦٢
الحقوق غير المسيطرة	٥,٢	١,٣٤٥,٧١٥	٩٧٠,٧٦٨
إجمالي حقوق الملكية		٤,١٥٨,٧٤٤	٤,٥٤٩,٩٣٠
المطلوبات			
قروض	١٧	٤,٤٤٣,٦٥٧	٦,٤٦٣,٧٦٨
مخصص مكافآت نهاية الخدمة		٢٩,٩٠٠	٣٣,٩٦٩
مطلوبات مشتقة	١٨	٣٨,٩٤٩	٣٦,٣٠٤
مطلوبات عقود الإيجار	٢٠	١٣٦,٥١٠	-
مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى	١٩	٥٣٩,٤٨٦	٥٨٧,٤٣٨
إجمالي المطلوبات		٥,١٨٨,٥٠٢	٧,١٢١,٤٧٩
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٩,٣٤٧,٢٤٦	١١,٦٧١,٤٠٩

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٢٠ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة | الرئيس التنفيذي | رئيس الإدارة المالية

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٨.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان الأرباح والخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	إيضاحات	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	٢١	٢٩٧,٦٩٢	٢٦١,٣٤٤
تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات	٢١	(٢٣٨,٣٧٢)	(٢١٥,٢٥٧)
إجمالي الربح		٥٩,٣٢٠	٤٦,٠٨٧
حصة من الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي	١٢	٢٣٤,٠٦٦	٥٤٠,٤٠٠
انخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٢	(٥١٦,٨٠٣)	(٢٩٤,٦٩٥)
ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية		٤٦,٤٧٨	٥٦,٣٩٣
ربح من استبعاد أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	٧	-	١٠٩,٤٣٨
إيرادات من استثمارات مالية	٢٢	٢٠٢,٧٤٦	١٢٨,٥٧٩
خسارة من استثمار عقاري، صافي	٩	(٢٤,٤١٥)	(١٥,٥٨٠)
إيرادات أخرى، صافي	٢٣	٣,٤٥٧	٢٣,٦٥١
صافي الإيرادات التشغيلية		٤,٨٤٩	٥٩٤,٢٧٣
مصاريف عمومية وإدارية	٢٤	(٢٥٧,٤٧٨)	(٢٧٤,٧٧٢)
تكاليف تمويل، صافي	٢٥	(١٩٥,٢٧٢)	(١٥٥,٦٧١)
(الخسارة) / الربح للسنة		(٤٤٧,٩٠١)	١٦٣,٨٣٠
(الخسارة) / الربح للسنة العائد إلى:			
مالكي الشركة		(٦١٦,٢٨٦)	١٤٥,٠٠٠
الحقوق غير المسيطرة		١٦٨,٣٨٥	١٨,٨٣٠
(الخسارة) / الربح للسنة		(٤٤٧,٩٠١)	١٦٣,٨٣٠
(الخسارة) / العائد الأساسي والمخفض على السهم العائد إلى مالكي الشركة (درهم)	١٦	(٠,٣٣٥)	٠,٠٧٩

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٨.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*
(الخسارة) / الربح للسنة	**(٤٤٧,٩٠١)**	١٦٣,٨٣٠
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر		
البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح والخسائر:		
الحصة من الجزء الفعّال في تغيرات القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية	**(٢٥٤,١٦٢)**	٣٤٠,٢٤٣
تعديلات إعادة تصنيف احتياطي التحوط للمبالغ المعترف بها في الأرباح والخسائر (إيضاح ٢٢)	**٢٧٠,٠٢٨**	١٤٤,٤٤٨
الحصة من التغيرات في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (إيضاح ١٢,٢)	**(٦١,٦٧٤)**	٢٦,٢٩٢
تحرير حصة من الاحتياطيات الأخرى للأصل المصنف كمحتفظ به للبيع	**-**	(٩٧٦)
تحرير حصة من الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية عند الاستبعاد	**٣٨,٨٥٤**	(٣,٤٠٥)
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة	**(٦,٩٥٤)**	٥٠٦,٦٠٢
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	**(٤٥٤,٨٥٥)**	٦٧٠,٤٣٢
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل العائد إلى:		
مالكي الشركة	**(٦٢٣,٢٤٠)**	٦٥١,٦٠٢
الحقوق غير المسيطرة	**١٦٨,٣٨٥**	١٨,٨٣٠
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	**(٤٥٤,٨٥٥)**	٦٧٠,٤٣٢

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٨.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	رأس المال	أسهم الخزينة	أرباح مستبقاة	احتياطي نظامي	احتياطي إعادة التقييم	احتياطي تحوط	احتياطات أخرى	إجمالي الاحتياطيات	حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة	الحقوق غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٨ (كما تم إدراجه)	١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧٢٥,٧١٣	٤٧٢,٤٩١	٤,٣٣٧	(٥٠٠,٥٥٧)	٩٦٦	(٢٢,٧٦٣)	٣,٣٨٠,٢٨١	٧٨٩,٥٦٩	٤,١٦٩,٨٥٠
تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة	-	-	(١٠٠,٦٦٦)	-	(٤,٣٣٧)	-	-	(٤,٣٣٧)	(١٠٥,٠٠٣)	(٣,٨١٨)	(١٠٨,٨٢١)
في ١ يناير ٢٠١٨ (مُعاد إدراجه)	١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٦٢٥,٠٤٧	٤٧٢,٤٩١	-	(٥٠٠,٥٥٧)	٩٦٦	(٢٧,١٠٠)	٣,٢٧٥,٢٧٨	٧٨٥,٧٥١	٤,٠٦١,٠٢٩
الربح للسنة	-	-	١٤٥,٠٠٠	-	-	-	-	-	١٤٥,٠٠٠	١٨,٨٣٠	١٦٣,٨٣٠
الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	٤٨٤,٦٩١	٢١,٩١١	٥٠٦,٦٠٢	٥٠٦,٦٠٢	-	٥٠٦,٦٠٢
إجمالي الدخل الشامل	-	-	١٤٥,٠٠٠	-	-	٤٨٤,٦٩١	٢١,٩١١	٥٠٦,٦٠٢	٦٥١,٦٠٢	١٨,٨٣٠	٦٧٠,٤٣٢
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٦)	-	-	(٣٢١,٧٣٩)	-	-	-	-	-	(٣٢١,٧٣٩)	-	(٣٢١,٧٣٩)
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	-	(١٤,٥٠٠)	١٤,٥٠٠	-	-	-	١٤,٥٠٠	-	-	-
الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة (إيضاح ٥,٢)	-	-	(٢٥,٩٧٩)	-		-	-	-	(٢٥,٩٧٩)	(١٦,٤٦٣)	(٤٢,٤٤٢)
مساهمات من الحقوق غير المسيطرة، صافي (إيضاح ٥,٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٩٢,٤٢٣	١٩٢,٤٢٣
التوزيعات المدفوعة إلى الحقوق غير المسيطرة (إيضاح ٥,٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٩,٧٧٣)	(٩,٧٧٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	**١,٩٤٤,٥١٥**	**(٢٦٧,١٨٤)**	**١,٤٠٧,٨٢٩**	**٤٨٦,٩٩١**	**-**	**(١٥,٨٦٦)**	**٢٢,٨٧٧**	**٤٩٤,٠٠٢**	**٣,٥٧٩,١٦٢**	**٩٧٠,٧٦٨**	**٤,٥٤٩,٩٣٠**
في ١ يناير ٢٠١٩	١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٤٠٧,٨٢٩	٤٨٦,٩٩١	-	(١٥,٨٦٦)	٢٢,٨٧٧	٤٩٤,٠٠٢	٣,٥٧٩,١٦٢	٩٧٠,٧٦٨	٤,٥٤٩,٩٣٠
(الخسارة) / الربح للسنة	-	-	(٦١٦,٢٨٦)	-	-	-	-	-	(٦١٦,٢٨٦)	١٦٨,٣٨٥	(٤٤٧,٩٠١)
الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر	-	-	-	-	-	١٥,٨٦٦	(٢٢,٨٢٠)	(٦,٩٥٤)	(٦,٩٥٤)	-	(٦,٩٥٤)
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل	-	-	(٦١٦,٢٨٦)	-	-	١٥,٨٦٦	(٢٢,٨٢٠)	(٦,٩٥٤)	(٦٢٣,٢٤٠)	١٦٨,٣٨٥	(٤٥٤,٨٥٥)
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٦)	-	-	(١٣٧,٨٨٨)	-	-	-	-	-	(١٣٧,٨٨٨)	-	(١٣٧,٨٨٨)
الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة (إيضاح ٥,٢)	-	-	(٥,٠٠٥)	-	-	-	-	-	(٥,٠٠٥)	(٢,٤٤٥)	(٧,٤٥٠)
مساهمات من الحقوق غير المسيطرة، صافي (إيضاح ٥,٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠٩,٠٠٧	٢٠٩,٠٠٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**١,٩٤٤,٥١٥**	**(٢٦٧,١٨٤)**	**٦٤٨,٦٥٠**	**٤٨٦,٩٩١**	**-**	**-**	**٥٧**	**٤٨٧,٠٤٨**	**٢,٨١٣,٠٢٩**	**١,٣٤٥,٧١٥**	**٤,١٥٨,٧٤٤**

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٨.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	إيضاح	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
(الخسارة) / الربح للسنة		(٤٤٧,٩٠١)	١٦٣,٨٣٠
تعديلات لـ:			
استهلاك الممتلكات والمعدات، صافي	٨	١٩,٥٨٤	٢٠,٢٩٨
استهلاك موجودات حق الاستخدام	٢٠	١٧,٦٠٤	-
تكاليف التمويل، صافي	٢٥	١٩٥,٢٧٢	١٥٥,٦٧١
المحمل على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		٣,٨٧٦	٧,٩٦٠
ربح من تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		(٤٨٤,٣٣٢)	(٢٧٣,٠٢٧)
خسارة إعادة تصنيف احتياطي تحوط عند الاستحقاق	٢٢	٢٧٠,٠٢٨	١٤٤,٤٤٨
حصة من ربح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي	١٢	(٢٣٤,٠٦٦)	(٥٤٠,٤٠٠)
انخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٢	٥١٦,٨٠٣	٢٩٤,٦٩٥
ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية		(٤٦,٤٧٨)	(٥٦,٣٩٣)
ربح من استبعاد أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	٧	-	(١٠٩,٤٣٨)
انخفاض في القيمة العادلة للاستثمار العقاري	٩	٤٩,٩١٩	٤٠,٧٩٢
توزيعات أرباح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٢	٢٤,٢١١	٢٥,٧٣١
إطفاء وانخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة	١٠	٢٠,٨٣٩	٨,٦٤٠
شطب موجودات غير ملموسة	١٠	١,٣٤٧	-
عكس المخصص مقابل المخزون بطيء الحركة	٢٣	-	(٥٢)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	٢٤	١١,٩٩٧	٨,١٥٨
الاستثمار في أصل محتفظ به للبيع ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٢	(٩٩,٤٤٦)	(٢٩٢,٤٩٠)
الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		(٤٣٣,٩٦٧)	(١,٣٠١,١٩٦)
قروض تم الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	١٧	٦٠٠,٨٠١	١,٠٩٤,١٧٤
تكلفة تمويل مدفوعة على قروض تم الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		(٦١,٢٧٩)	(٤٣,٤٩٢)
فوائد مدفوعة على مطلوبات عقود الإيجار	٢٠	(١٠,٥٠٧)	-
متحصلات من استبعاد أصل محتفظ به للبيع	٧	-	٢٤٥,٥١٨
متحصلات من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة، صافي		٣,٣٨٩,٤٤٧	١,٨٨٤,٥٢٨
التغيرات في رأس المال العامل:			
التغير في المخزون		(٣,٠٢٣)	(٧٧٦)
التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى		(٢٨٢,٤٧٩)	(٣٣,٥٤٤)
التغير في المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى		٧٣,٠٩٢	٢٠,١٤٥
صافي النقد الناتج من العمليات		٣,٠٩١,٣٤٢	١,٤٦٣,٧٨٠
مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة		(٧,٩٤٥)	(٦,٦٠١)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		٣,٠٨٣,٣٩٧	١,٤٥٧,١٧٩
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء موجودات غير ملموسة، صافي	١٠	(١٦٢)	(١,٢٠٤)
دفعات لتطوير استثمار عقاري	٩	(١٣,٤٩٣)	(٣٥,٦٩٢)
شراء ممتلكات ومعدات، صافي	٨	(٤,٤٦٢)	(١٠,٤٥٩)
متحصلات من عقود الإيجار التمويلية		٢,٩٦٠	٧,٤٩٤
ودائع وكالة مستردة		-	٢٥,٠٠٠
ودائع وكالة مودعة		(٣٥,٠٠٠)	-
فوائد مستلمة		٧,٧١٤	٦,٧٥٤
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٤٢,٤٤٣)	(٨,١٠٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
تكاليف تمويل مدفوعة على قروض		(٩٧,٤٥٥)	(٧٦,٠٨٥)
مبالغ أساسية مدفوعة على مطلوبات عقود الإيجار		(٧,٤١٣)	-
قروض مسددة	١٧	(٣,٠٥٣,٣٤٥)	(١,٧٢٤,٧٣٣)
قروض تم الحصول عليها	١٧	٣٨٩,٩٦٩	٤٥٨,٣٣٩
توزيعات أرباح مدفوعة	١٦	(١٣٧,٨٨٨)	(٣٢١,٧٣٩)
مساهمات من قبل حاملي الحقوق غير المسيطرة، صافي		٢٠٩,٠٠٧	١٩٢,٤٢٣
الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة		(٧,٤٥٠)	(٣٦,٩٣٢)
توزيعات مدفوعة إلى حاملي الحقوق غير المسيطرة		-	(١,٧٣٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٢,٧٠٤,٥٧٥)	(١,٥١٠,٤٦٥)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله		٣٣٦,٣٧٩	(٦١,٣٩٣)
النقد وما يعادله في ١ يناير		٤٢٩,٠٨٠	٤٩٠,٤٧٣
النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر	١٥	٧٦٥,٤٥٩	٤٢٩,٠٨٠

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٨.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

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

تستثمر المجموعة في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل تأجير الطائرات، والخدمات المالية، وأسواق رأس المال، والخدمات البحرية والعقارات الصناعية، والبنية التحتية، والرعاية الصحية، والتكنولوجيا المالية والنفط والغاز.

٢ أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمتطلبات المعمول بها من قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ب) أساس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمار العقاري وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لتتوافق مع العرض المتبع في البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية (إيضاح ٣٠).

تعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للاعتبار المقدم مقابل البضائع والخدمات. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سوف يتم استلامه لبيع أصل، أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن ملاحظته بطريقة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تأخذ المجموعة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المتعاملين في السوق تلك الخصائص بالحسبان عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، ومعاملات الإيجار التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقيق كما ورد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢ أو القيمة قيد الاستخدام كما ورد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(ب) أساس القياس (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى ١، ٢ أو ٣ بناءً على الدرجة التي تكون فيها مدخلات قياسات القيمة العادلة ملحوظة، ومدى أهمية مدخلات قياس القيمة العادلة بصورة شاملة، والتي تم توضيحها كما يلي:

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

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

إن العملة الوظيفية للشركة هي الدولار الأمريكي. يتم عرض البيانات المالية الفردية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الإقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها (عملتها الوظيفية). لغرض هذه البيانات المالية الموحدة، يتم عرض النتائج والمركز المالي للمجموعة بالدرهم الإماراتي ("درهم")، باعتباره عملة العرض للمجموعة. يتم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب ألف مالم يذكر خلاف ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(١) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية التي يسري مفعولها بشكل الزامي للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ كما يلي:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدةوالمعدلة	**فعّالة للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد**
دورة التحسينات السنوية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي تتضمن تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣	١ يناير ٢٠١٩
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ *الادوات المالية* فيما يتعلق بخصائص المبالغ المدفوعة مقدماً ذات التعويض السلبي	١ يناير ٢٠١٩
تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٣ *الشكوك حول معالجات ضريبة الدخل*	١ يناير ٢٠١٩
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ *الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة* فيما يتعلق بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية* على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك	١ يناير ٢٠١٩
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ *مكافآت الموظفين* تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة	١ يناير ٢٠١٩

لم يؤدي تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة إلى أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

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

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ *عقود الإيجار*

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ - تحديد ما إذا كانت الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار، و١٥-SIC عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز و٢٧-SIC تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار. يحدد المعيار مبادئ الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، ويتطلب من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار في الميزانية العمومية.

لم تتغير محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ إلى حدٍ كبير عن المحاسبة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. سوف يواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية باستخدام نفس المبادئ الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. لذلك، لم يكن للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ تأثير على عقود الإيجار حينما تكون المجموعة هي المؤجر.

اختارت المجموعة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدل بتاريخ تطبيق مبدئي في ١ يناير ٢٠١٩. اختارت المجموعة تطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار عند تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٤ في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة كذلك استخدام إعفاءات الإدراج لعقود الإيجار التي لها، في تاريخ بدء العقد، فترة إيجار لمدة ١٢ شهر أو أقل ولا تحتوي على خيار شراء ("عقود الإيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل الضمني ذو قيمة منخفضة ("موجودات منخفضة القيمة").

لدى المجموعة عقود إيجار مختلفة، حيث قامت المجموعة قبل اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بتصنيف كل من عقود إيجارها (كمستأجر) في تاريخ البدء كعقد إيجار تشغيلي. لم تتم رسملة الأصل المؤجر وتم إدراج مدفوعات الإيجار كمصاريف إيجار ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. كان يتم إدراج أي إيجار مدفوع مقدماً والإيجار المستحق ضمن "الذمم المدينة والمبالغ المدفوعة مقدماً" و"الذمم الدائنة والمستحقات" على التوالي. عند اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، قامت المجموعة بتطبيق طريقة الإدراج والقياس الفردية لكافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. يوفر المعيار متطلبات انتقال محددة وإجراءات عملية، والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة.

قامت المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار لتلك العقود التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. تم إدراج موجودات حق الاستخدام بناءً على المبلغ المساوي لمطلوبات عقود الإيجار، المعدل لأية مبالغ ذات صلة مدفوعة مقدماً ومدفوعات الإيجار المستحقة التي تم إدراجها سابقاً. تم إدراج مطلوبات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، المخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ التطبيق المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(٢) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ *عقود الإيجار* (تتمة)

إن تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ كما في ١ يناير ٢٠١٩ هو كما يلي:

	ألف درهم
الموجودات	
موجودات حق الاستخدام	٢٠٠,٥٤٦
مبالغ مدفوعة مقدماً	(٢,٨٢١)
	١٩٧,٧٢٥
المطلوبات	
مطلوبات عقود الإيجار	١٩٧,٧٢٥

يمكن تسوية التزامات عقود الإيجار التشغيلية بمطلوبات عقود الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩ كما يلي:

	ألف درهم
التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٢٢,٣٤٠
معدل الاقتراض الإضافي كما في ١ يناير ٢٠١٩	%٧,٠٢-%٥,٠٠
التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة كما في ١ يناير ٢٠١٩	١٩٨,٢٩٥
تعديل الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة	(٥٧٠)
مطلوبات عقود الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩	١٩٧,٧٢٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(٣) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير فعّالة بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير فعّالة بعد:

المعايير الدوليه لإعداد التقارير الماليه الجديدوالمعد له	**فعّاله للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد**
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ *دمج الاعمال* المتعلق بتعريف الأعمال	١ يناير ٢٠٢٠
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٦ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٨ وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٢ وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٩ وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٠ وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٢ وSIC-32 فيما يتعلق بمراجع الإطار النظري الوارد في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	١ يناير ٢٠٢٠
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ *عرض البيانات المالية* ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ *السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء* فيما يتعلق بتعريف المادية	١ يناير ٢٠٢٠
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ فيما يتعلق بتعديل معيار معدل الفائدة	١ يناير ٢٠٢٠
المعيار الدولى لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التامين	١ يناير ٢٠٢١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشآت (بما في ذلك المنشآت التنظيمية) الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة.

(١) الشركات التابعة

يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الجهة المستثمر فيها ويتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الجهة المستثمر فيها. يتم تحقيق السيطرة عندما يكون للشركة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها؛
- عندما تكون الشركة معرضة إلى، أو تمتلك حقوقاً في العوائد المتنوعة من مشاركتها في الجهة المستثمر فيها؛ و
- لديها القدرة على استخدام نفوذها للتأثير على العوائد.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تمتلك سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا في حال كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات في واحدة أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الجهة المستثمر فيها.

تعود الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة وإلى الحقوق غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل إلى الشركات التابعة إلى مالكي الشركة وإلى الحقوق غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة.

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

يتم حذف كافة الأرصدة داخل المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(١) الشركات التابعة (تتمة)

عندما تمتلك الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر فيها، يكون لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها من طرف واحد. تأخذ الشركة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السيطرة بما في ذلك:

- حجم إمتلاك الشركة لحقوق التصويت مقارنةً مع حجم وتوزيع حقوق التصويت لحاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت الكامنة المحتفظ بها من قبل الشركة، وحاملي حقوق التصويت الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو أنها لا تمتلك، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يلزم فيه اتخاذ قرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يتم احتساب التغيرات في حصص ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة على الشركات التابعة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لحصة المجموعة والحقوق غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين المبلغ الذي يتم من خلاله تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للاعتبار المدفوع أو المدين مباشرةً ضمن حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ضمن الأرباح والخسائر ويتم احتسابها كالفرق بين (١) مجموع القيمة العادلة للاعتبار المستلم والقيمة العادلة لأية حصة محتفظ بها و(٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق غير مسيطرة. يتم احتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة مباشرةً (بمعنى آخر، إعادة التصنيف إلى الأرباح أو الخسائر أو التحويل إلى تصنيف آخر في حقوق الملكية كما هو محدد/ مسموح به وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية). تُعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وذلك في المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو، عندما ينطبق، التكلفة عند الاعتراف المبدئي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

(٢) دمج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس الاعتبار المحول ضمن دمج الأعمال بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها كمجموع القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، والمطلوبات المتكبدة على المجموعة إلى المالكين السابقين للجهة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الجهة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في الأرباح والخسائر عند تكبدها.

في تاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات الملتزم بها بالقيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(٢) دمج الأعمال (تتمة)

يتم قياس الشهرة كفائض إجمالي الاعتبار المحول، ومبلغ أية حقوق غير مسيطرة في الجهة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق ملكية الجهة المستحوذة المحتفظ بها سابقاً في الجهة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي المبالغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملتزم بها.

إن الحقوق غير المسيطرة التي تمثل حصص الملكية الحالية وتخوّل حامليها الحصول على حصة نسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية قد يتم قياسها مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية للحقوق غير المسيطرة للمبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الجهة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس أنواع حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى بالقيمة العادلة أو، حيثما ينطبق، وفقاً للأساس المحدد في معيار آخر من المعايير الدولية لإعداد التقارير النالية.

عندما يتضمن الاعتبار المحول من قبل المجموعة ضمن دمج أعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيب اعتبار طارئ، فإنه يتم قياس الاعتبار الطارئ بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إدراجه كجزء من الاعتبار المحول ضمن دمج الأعمال.

تعتمد المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للاعتبار الطارئ والتي لا تكون مؤهلة كتعديلات لفترة القياس على كيفية تصنيف الاعتبار الطارئ. لا يتم إعادة قياس الاعتبار الطارئ الذي يتم تصنيفه كحقوق ملكية في تواريخ تقارير مالية لاحقة ويتم احتساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس الاعتبار الطارئ الذي يتم تصنيفه كأصل أو التزام في تواريخ التقارير المالية اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ *المخصصات، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة*، كما هو مناسب، مع الإعتراف بالربح أو الخسارة المقابلة ضمن الأرباح والخسائر.

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

إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً هاماً. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الجهة المستثمر فيها ولكنها لا تعتبر سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون بموجبه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على ترتيب والتي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقة إجماعية من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

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

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر شركة زميلة أو مشروع مشترك حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (والتي تتضمن أية حصص طويلة الأجل، والتي وفقاً لطبيعتها، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك)، عندها تتوقف المجموعة عن الإعتراف بحصتها من أية خسائر إضافية أخرى. يتم الإعتراف بالخسائر الإضافية إلى الحد الذي تتكبد فيه المجموعة التزامات قانونية أو إستنتاجية أو تقوم بدفع مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي تصبح فيه الجهة المستثمر فيها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي فائض في تكلفة الاستثمار على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الجهة المستثمر فيها القابلة للتحديد ومطلوباتها الطارئة كشهرة، والتي يتم إدراجها ضمن القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي فائض في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرةً ضمن الأرباح والخسائر في فترة الاستحواذ على الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ من أجل تحديد فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بأية خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) للانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ *انخفاض قيمة الموجودات* كأصل فردي من خلال مقارنة المبلغ القابل للتحصيل (القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الإستبعاد، أيهما أعلى) مع قيمته المدرجة. تشكل أية خسارة انخفاض في القيمة معترف بها جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ إلى المدى الذي تزداد فيه القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار فيوقت ٍ لاحق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

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

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المحتفظ بها هي عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. يتم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة محتفظ بها وأية متحصلات من استبعاد حصة جزئية من الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، أثناء تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك بنفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما لو قامت تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرةً باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. بناءً على ذلك، فيما لو تمت إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، إلى الأرباح والخسائر عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الأرباح والخسائر (كتعديل من إعادة التصنيف) عندما يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية.

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

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

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

(٤) الشركات الزميلة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم إدراج الحصص في الشركات الزميلة المحتفظ بها كجزء من المحفظة الإستثمارية للمجموعة في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة. يسمح معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ *الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة*، بتصنيف الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتفظ بها من قبل مؤسسات رؤوس أموال المخاطر، عند الإعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ويتم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، مع الإعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح والخسائر الموحد في فتره التغيير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ب) موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الإستبعاد كمحتفظ بها للبيع عند إمكانية تحصيل قيمتها المدرجة وبصورة رئيسية من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يتم اعتبار أنه قد تم استيفاء هذا الشرط فقط عندما يكون الأصل غير المتداول (أو مجموعة الاستبعاد) متاحاً للبيع المباشر بوضعه الحالي ويخضع فقط للشروط العادية والعرفية لبيع مثل هذه الموجودات (أو مجموعات الإستبعاد) وتكون عملية بيعها محتملة إلىحدٍ كبير. ينبغي أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع الذي يتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف به كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع معينة تتضمن فقدان للسيطرة على شركة تابعة، يتم تصنيف كافة موجودات ومطلوبات تلك الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع عندما يتم استيفاء المعايير الواردة أعلاه بغض النظر عن ما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة الملكية غير المسيطرة في الشركة التابعة لها سابقاً بعد البيع.

عندما تكون المجموعة ملزمة بخطة بيع تتضمن استبعاد لاستثمار، أو جزء من الاستثمار، في شركة زميلة أو مشروع مشترك محتسب وفقاً لحقوق الملكية، يتم تصنيف الاستثمار أو الجزء من الاستثمار الذي سوف يتم استبعاده كمحتفظ به للبيع عندما يتم استيفاء المعايير الواردة أعلاه، وتتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية فيما يتعلق بالجزء الذي يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع. تواصل المجموعة احتساب أي جزء محتفظ به من الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك والذي لم يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع باستخدام طريقة حقوق الملكية. تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية عند الاستبعاد عندما تؤدي نتائج الاستبعاد إلى فقدان المجموعة للتأثير الهام على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

بعد الاستبعاد، تقوم المجموعة باحتساب أية حصة محتفظ بها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلا إذا ظلت الحصة المحتفظ بها هي عبارة عن شركة زميلة أو مشروع مشترك، وفي هذه الحالة تقوم المجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (أ) (٣)).

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة المدرجة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

(ج) الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. إن تكلفة الممتلكات والمعدات هي تكلفة الشراء زائداً التكلفة العائدة بشكل مباشر للاستحواذ.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت بهدف تخصيص تكلفة الموجودات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، وفقاً للأساس التالي:

التفاصيل	العمر الإنتاجي المقدر
تحسينات على الماجور	٣ - ٥ سنوات
معدات تقنية المعلومات، اثاث وتركيبات	٣ – ٥ سنوات
معدات طبية ومعدات اخرى	٥- ٧ سنوات
سيارات	٣ سنوات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب تأثير أية تغييرات في القيم المقدرة على أساس مستقبلي.

يتم إلغاء الإعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات عند الإستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع أن تنشأ منافع إقتصادية مستقبلية من الإستخدام المستمر للأصل.

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو تقاعد أصل كالفرق بين متحصلات البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

(د) الإستثمار العقاري

إن الإستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها من أجل تحصيل الإيجارات و/أو لزيادة رأس المال (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم قياس الإستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، وتشمل تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة العائدة إلى إيصال الموجودات إلى موقعها وحالتها اللازمة لكي تعمل على النحو المخطط له، بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات الصلة، وتكاليف التصميم وبالنسبة للموجودات المؤهلة، تكاليف القروض المرسملة وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود، يتم تحويلها من أعمال قيد التنفيذ إلى عقارات جاهزة. بعد الإعتراف المبدئي، يتم قياس الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن تغير القيمة العادلة للإستثمارات العقارية ضمن الأرباح والخسائر في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء الإعتراف باستثمار عقاري عند إستبعاده أو عندما يتم سحب الاستثمار العقاري من الاستخدام بشكل دائم وعند عدم توقع أية منافع إقتصادية مستقبلية من إستبعاده. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناشئة عن إلغاء الإعتراف بالعقار (يتم إحتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) ضمن الأرباح والخسائر في الفترة التي يتم فيها إلغاء الإعتراف بالعقار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ه) الشهرة والموجودات غير الملموسة

(١) الشهرة

يتم إدارج الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة التي تم تحديدها في تاريخ الاستحواذ على الأعمال ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

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

يتم إجراء إختبار سنوي للإنخفاض في قيمة الوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها أو بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشر على احتمالية إنخفاض قيمة الوحدة. إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من قيمتها المدرجة، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتخفيض القيمة المدرجة لأية شهرة تم تخصيصها للوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. يتم الإعتراف بأية خسائر انخفاض في القيمة على الشهرةمباشرة ً ضمن الأرباح والخسائر. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها للشهرة في فترات لاحقة.

عند استبعاد الوحدة المولدة للنقد ذات الصلة، يتم إدراج المبلغ العائد إلى الشهرة أثناء تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة المتعلقة بالشهرة الناتجة عن الإستحواذ على جهة مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية في الإيضاح رقم ٣ (أ) (٣) أعلاه.

(٢) الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ عليها أثناء دمج الأعمال

يتم الإعتراف بالموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ أثناء دمج الأعمال والمعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ (والتي تعتبر تكلفتها) وتشمل العلامات التجارية، وعقود التراخيص وبرامج الحاسوب.

بعد الإدراج المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها أثناء دمج الأعمال بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة المتراكمة، بنفس الأساس المستخم للموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل. يتم الإعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة وفقاً لما يلي:

التفاصيل	العمر الإنتاجي المقدر
العلامات التجارية	٥- ١٠ سنوات
التراخيص	٥ سنوات
العقود	٥ سنوات
برامج الحاسوب	٣– ٥ سنوات

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدّرة وطرق الإطفاء في نهاية كل فترة تقارير مالية، مع احتساب تأثير أية تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ه) الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

(٣) إلغاء الإعتراف بالموجودات غير الملموسة

يتم إلغاء الإعتراف بالموجودات غير الملموسة عند إستبعادها أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من إستخدامها أو إستبعادها. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الإعتراف بالموجودات غير الملموسة والتي يتم قياسها كالفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل، ضمن الأرباح والخسائر عند إلغاء الإعتراف بالأصل.

(و) الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

في نهاية كل فترة تقارير مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة من أجل تحديد ما إذا كان هنالك مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل من أجل تحديد خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يكون بالإمكان تحديد أسس تخصيص معقولة وثابتة، يتم تخصيص موجودات الشركات كذلك إلى وحدات مولدة للنقد فردية، أو يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يمكن تحديد أسس تخصيص معقولة وثابتة لها.

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

إذا تم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو وحدة مولدة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى قيمته القابلة للإسترداد. يتم الإعتراف بخسائر الإنخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الأرباح والخسائر.

عندما يتم عكس خسارة الإنخفاض في القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها القابلة للإسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة التي كان من الممكن تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بخسائر إنخفاض في القيمة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسائر الإنخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الأرباح والخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ز) المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة إلتزام حالي (قانوني أو إستنتاجي) ناتج عن أحداث سابقة ويكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة بتسوية الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بشكل موثوق به.

يعتبر المبلغ المعترف به كمخصص أفضل تقدير للاعتبار المطلوب من أجل تسوية الإلتزام في نهاية فترة التقارير المالية، بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدّرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً).

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف آخر، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كأصل إذا كان استلام التعويض مؤكداً إلى حد كبير وإذا كان بالإمكان قياس مبلغ الذمة المدينة بشكل موثوق به.

(ح) المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وتتضمن النفقات المتكبدة للاستحواذ على المخزون وإيصاله إلى موقعه وحالته الحالية. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق سعر البيع المقدّر ضمن سياق الأعمال الإعتيادية، ناقصاً مصاريف البيع المقدرة. يتم تكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطئ الحركة من أجل تخفيض القيمة المدرجة للمخزون إلى صافي قيمته القابلة للتحقيق.

(ط) الأدوات المالية

(١) الإعتراف المبدئي

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح إحدى منشآت المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة باستثناء مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتم بـ "الطريقة الإعتيادية" والتي تم الإعتراف بها على أساس تاريخ المتاجرة (بخلاف الموجودات المشتقة).

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف المبدئي.

يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، مباشرةً ضمن الأرباح والخسائر.

يتم الاعتراف مبدئياً بعقود الخيارات التي يتم الإستحواذ عليها بتكلفة المعاملة، والتي تختلف عن قيمتها العادلة في اليوم الأول المبنية على مدخلات غير ملحوظة، بالقيمة العادلة. يتم تأجيل أية إختلافات بين القيمة العادلة وتكلفة المعاملة إلى إيرادات غير مكتسبة، والتي يتم إعادة تدويرها إلى حساب الأرباح والخسائر على مدى عمر عقود الخيارات. يتم عرض أية تغيرات لاحقة من إعادة قياس القيمة العادلة ضمن حساب الأرباح والخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الموجودات المالية

يتم الإعتراف وإلغاء الإعتراف بكافة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الإعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الإعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريعات أو الأعراف السائدة في السوق.

أدوات الدين

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

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة صافية من أية تخفيض ناتج عن الانخفاض في القيمة فقط إذا (أ) تم الإحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية و(ب) إذا أدت الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تعتبر دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم الإعتراف بالفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ضمن الأرباح والخسائر، ويتم إدراجها ضمن بند "تكلفة التمويل، صافي". إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بشكل فعلي مقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة والعلاوات أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو حيثما يكون ملائماً فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

قد تختار المجموعة، عند الاعتراف المبدئي، تصنيف أداة الدين والتي بخلاف ذلك تكون مؤهلة للقياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا أدى ذلك إلى إلغاء أو التقليل إلى حدٍ كبير من عدم التطابق المحاسبي. يجب قياس كافة أدوات الدين الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند تغيير نموذج الأعمال بحيث لم يعد يستوفي معايير التكلفة المطفأة. لا يُسمح بإعادة تصنيف أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الاعتراف المبدئي.

موجودات مالية أخرى يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والنقد والأرصدة البنكية بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بدخل الفوائد على أساس معدل الفائدة الفعلي باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير جوهرياً.

يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك لأغراض رأس المال العامل (باستثناء الودائع المرهونة) والودائع لأجل وودائع الوكالة بتواريخ إستحقاق أصلية لأقل من ٣ أشهر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليه بشكل رئيسي بهدف بيعه في المستقبل القريب، أو
- إذا مثّل عند الإعتراف المبدئي جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة معاً ولديها دليل على نمط فعلي حديث في جني الأرباح على المدى القصير، أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعّالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراج تراكمها في إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح والخسائر عند إستبعاد هذه الإستثمارات.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الأرباح والخسائر عندما ينشأ حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٥ *الإيرادات من العقود مع العملاء*، إلا إذا كانت توزيعات الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المكتسبة ضمن الأرباح والخسائر ويتم إدراجها ضمن بند "إيرادات أخرى، صافي" (إيضاح ٢٣).

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يُثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم كافة مطلوباتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمتحصلات المستلمة، صافي تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بعمليات إعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة ويتم خصمها مباشرةً من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الأرباح والخسائر عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ومع ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء الإعتراف، أو عندما يتم تطبيق نهج المشاركة المستمرة، وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما تكون المطلوبات المالية إما محتفظ بها للمتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تصنيف الإلتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم تكبده بشكل رئيسي بهدف إعادة شرائه في المستقبل القريب؛ أو
- إذا كان عند الاعتراف المبدئي جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها معاً ولها نمط فعلي حديث في جني الأرباح على المدى القصير؛ أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعّالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف الالتزام المالي بخلاف الالتزام المالي المحتفظ به للمتاجرة كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الاعتراف المبدئي في حال:

- كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل إلىحد ٍ كبير من عدم تطابق القياس أو الاعتراف الذي يمكن أن ينشأ فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- يشكل الالتزام المالي جزءاً من مجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أو الاثنين معاً، والتي تتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع إستراتيجية المجموعة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الإستثمار ويتم تزويد المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات داخلياً على هذا الأساس؛ أو
- يشكل جزءاً من عقد يتضمن أداة مشتقة ضمنية أو أكثر، ويتم تصنيف كامل العقد المجمّع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩.

يتم إدراج المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بقيمتها العادلة. يتم الإعتراف بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة ضمن الأرباح والخسائر. تتضمن الأرباح أو الخسائر المعترف بها ضمن الأرباح والخسائر أية فوائد مدفوعة على المطلوبات المالية ويتم إدراجها ضمن بند "الإيرادات من الاستثمارات المالية" في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

ومع ذلك، يتم الإعتراف بالمطلوبات المالية التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة والتي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، بمبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان للإلتزام المالي ضمن الدخل الشامل الآخر، إلا إذا كان الاعتراف بتأثيرات التغييرات في مخاطر الائتمان في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يؤدي أو يزيد من عدم التطابق المحاسبي في الأرباح والخسائر. يتم إدراج المبلغ المتبقي من التغيير في القيمة العادلة للالتزام ضمن الأرباح والخسائر. لا يتم إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة العائدة إلى مخاطر الائتمان للالتزام المالي التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في وقت لاحق إلى الأرباح والخسائر.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن عقود الضمان المالي والتزامات القروض الصادرة من قبل المجموعة والتي تم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ضمن الأرباح والخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. يتم تحديد القيم المدرجة للمطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إدراج مصاريف الفوائد غير المرسملة كجزء من تكاليف الأصل ضمن بند "تكاليف التمويل، صافي" في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للالتزام المالي وتخصيص مصاريف الفوائد على مدى الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم فعلياً الدفعات النقدية المستقبلية (ويضم كافة الرسوم والمبالغ المدفوعة والمقبوضة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو (كما هو مناسب) فترة أقصر، وذلك إلى صافي القيمة المدرجة عند الإعتراف المبدئي.

(٤) إعادة التصنيف

بالنسبة للموجودات المالية، يتطلب إعادة التصنيف إما بين القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو التكلفة المطفأة، إذا وفقط إذا تغير هدف نموذج أعمال المجموعة للموجودات المالية بحيث يصبح تقييم النموذج السابق غير قابلاً للتطبيق.

إذا كان التصنيف مناسباً، يجب أن يتم بأثر مستقبلي من تاريخ إعادة التصنيف الذي يتم تحديده في اليوم الأول من أول فترة تقارير مالية بعد التغيير في نموذج الأعمال. لا تقوم المجموعة بإعادة إدراج أية أرباح وخسائر وحصص تم الإعتراف بها سابقاً.

لا يُسمح بإعادة التصنيف في الحالات التالية:

- إستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- عندما تتم ممارسة خيار القيمة العادلة في أية ظروف لأصل مالي أو التزام مالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٥) إلغاء الإعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عند قيامها بتحويل الأصل المالي في معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي إلىحدٍ كبير أو في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الإحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية إلىحدٍ كبير وعدم احتفاظها بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الإعتراف بأصل مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل والاعتبار المستلم في:

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

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما وفقط عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو إنتهاء صلاحيته. يتم الإعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والاعتبار المدفوع والمستحق الدفع، بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات ملتزم بها، ضمن الأرباح والخسائر.

(٦) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق قانوني واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما تنوي المجموعة إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في آنٍ واحد. يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما يُسمح بذلك بموجب المعايير المحاسبية، أو بالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل تلك الناشئة ضمن النشاط التجاري للمجموعة.

إن المجموعة طرف في عدد من الترتيبات، بما في ذلك اتفاقيات التسوية الرئيسية التي تعطيها الحق في مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ولكن، عندما لا تنوي تسوية المبالغ بالصافي أو في آنٍ واحد، يتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية على أساس الإجمالي.

(٧) عقود إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسي

يستمر الاعتراف بالأوراق المالية المُباعة التي تخضع لالتزام بإعادة الشراء بسعر محدد مسبقاً في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء)، ضمن بيان المركز المالي الموحد مع إدراج الالتزام المتعلق بالاعتبار المستلم ضمن القروض. لا يتم الإعتراف بالموجودات المشتراة المصحوبة بالتزام بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء العكسي) ضمن بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقات ضمن بند "عقود الشراء العكسية" ضمن "الإستثمارات المالية".

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٨) أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية السائدة بعملات أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بمعدلات الصرف في نهاية كل فترة تقارير مالية. يشكل عنصر تحويل عملة أجنبية جزءاً من أرباح أو خسارة القيمة العادلة. وبناءً عليه،

- بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، يتم الإعتراف ببند تحويل عملة أجنبية ضمن الأرباح والخسائر؛ و
- بالنسبة للموجودات المالية التي تعتبر أدوات حقوق ملكية والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الإعتراف ببند تحويل عملة أجنبية ضمن الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقارير مالية، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للموجودات المالية ويتم الإعتراف بها ضمن بند "الإيرادات من الإستثمارات المالية" ضمن بيان الأرباح والخسائر الموحد.

(٩) أدوات مالية مشتقة

تقوم المجموعة بالدخول في أدوات مالية مشتقة متنوعة بما في ذلك طوق أسعار الأسهم وعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة وعقود تبادل معدلات الفائدة وذلك لإدارة تعرضها إلى مخاطر أسعار الأسهم، ومعدلات الفائدة ومعدلات الصرف الأجنبي. بالإضافة إلى ذلك، إستحوذت المجموعة على عقود خيارات وضمانات (عقود الخيارات)، والتي بموجبها يمكن للمجموعة زيادة حصتها في حقوق الملكية في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية. لمزيد من التفاصيل عن الأدوات المالية المشتقة يرجى مراجعة الإيضاح رقم ١٣.

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقود المشتقة وتتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرةً ما لم تكن: (١) الأداة المشتقة مصنفة وفعّالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر على طبيعة علاقة التحوط أو ما لم تكن (٢) الأداة المشتقة مرسملة كإيرادات غير مكتسبة ويتم الإعتراف بها لاحقاً ضمن الأرباح والخسائر على مدى عمر عقود الخيارات والضمانات.

المشتقات الضمنية

يتم التعامل مع المشتقات الضمنية ضمن العقود المضيفة غير المشتقة التي لا تُعتبر موجودات مالية ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (مثل المطلوبات المالية) كمشتقات منفصلة عندما لا تكون مخاطرها وخصائصها مرتبطة بشكل وثيق بتلك المتعلقة بالعقود المضيفة وعندما لا يتم قياس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١٠) محاسبة التحوط

قامت المجموعة بتحديد طوق أسعار الأسهم فيما يتعلق بمخاطر التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الأسهم على البيع المتوقع للجهات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، كتحوطات للتدفقات النقدية.

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

يبين الإيضاح رقم ١٣ التفاصيل حول القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة لأغراض التحوط.

تحوطات التدفقات النقدية

يتم الإعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كتحوطات تدفقات نقدية في الدخل الشامل الآخر وتتراكم تحت بند احتياطي إعادة التقييم. يتم الإعتراف بالربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرةً في الأرباح والخسائر ويتم إدراجها ضمن بند "الإيرادات الأخرى، صافي".

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية إلى الأرباح والخسائر في الفترات التي يتم فيها الإعتراف بالبند المتحوط له في الأرباح والخسائر في نفس بند بيان الأرباح والخسائر الموحد الذي تم فيه الإعتراف بالبند المتحوط له. عندما تؤدي معاملة تحوط متوقعة لاحقاً إلى الإعتراف ببند غير مالي أو عندما تصبح كإلتزام ثابت تنطبق عليه محاسبة تحوط القيمة العادلة، يتم حذف المبلغ الذي تراكم في إحتياطي إعادة التقييم ويتم إدراجه فوراً ضمن التكلفة المبدئية أو القيمة المدرجة الأخرى للأصل أو الإلتزام.

عندما تتوقف المجموعة عن استخدام محاسبة التحوط لتحوط التدفقات النقدية، إذا كان حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها لا يزال متوقعاً، يبقى المبلغ المتراكم في إحتياطي تحوطات التدفقات النقدية موجوداً إلى أن تحدث التدفقات النقدية المستقبلية، وفي حال لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها، عندها يتم إعادة تصنيف ذلك المبلغ على الفور ضمن الأرباح والخسائر.

عندما تقوم المجموعة بفصل القيمة الأساسية والقيمة الزمنية لعقد الخيارات وتقوم بتصنيف التغيير في القيمة الأساسية لعقد الخيارات فقط كأداة تحوط، عندها تقوم بالاعتراف ببعض أو كل التغيير في القيمة الزمنية في الدخل الشامل الآخر والذي يتم حذفه لاحقاً أو إعادة تصنيفه من حقوق الملكية كمبلغ منفصل أو على أساس الإطفاء (ويعتمد ذلك على طبيعة بند التحوط) وفي النهاية يتم الإعتراف به ضمن الأرباح والخسائر.

عندما تتوقف علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فاعلية التحوط المتعلقة بنسب التحوط ولكن ظلت أهداف إدارة مخاطر علاقة التحوط المصنفة تلك كما هي، عندها سوف تقوم المجموعة بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة موازنة التحوط) حتى تستوفي معايير التأهل مرةً أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في كل تاريخ تقارير مالية لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بهدف قياس خسارة الائتمان المتوقعة والذي يستخدم مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. وعلاوة على ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام على كافة الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

تقوم المجموعة بالإعتراف بخسائر الإئتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة عند وجود ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. من ناحية أخرى، إذا لم ترتفع مخاطر الإئتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الإعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الإئتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

يعتمد تقييم ما إذا كان ينبغي الإعتراف بخسارة الإئتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الارتفاعات الجوهرية في احتمالية أو مخاطر التعثر عن السداد منذ الإعتراف المبدئي بدلاً من إثبات أن أصل مالي قد انخفضت قيمته الائتمانية في تاريخ التقارير المالية أو قد حدث تعثر فعلي عن السداد.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي سوف تنتج عن كافة أحداث التعثر عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث التعثر عن السداد على أداة مالية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقارير المالية.

الارتفاع الجوهري في مخاطر الإئتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد ارتفعت جوهرياً منذ الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر حدوث التعثر عن السداد على الأداة المالية كما في تاريخ التقارير المالية مع مخاطر حدوث تعثر على الأداة المالية كما في تاريخ الإعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار كلٍ من المعلومات الكمّية والنوعية التي تعتبر معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد يُذكر. تشمل المعلومات المستقبلية التي يتم أخذها في الإعتبار، التوقعات المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، والتي يتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الأخرى المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة والمتعلقة بالعمليات الأساسية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الارتفاع الجوهري في مخاطر الإئتمان (تتمة)

على وجه التحديد، تؤخذ المعلومات التالية بالإعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت جوهرياً منذ الاعتراف المبدئي:

- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في التصنيف الخارجي للأداة المالية (إن وجد) أو التصنيف الداخلي؛
- التدهور الجوهري في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان على أداة مالية معينة (على سبيل المثال، ارتفاع جوهري في هامش الائتمان)؛
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في الأعمال، والأوضاع المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تُحدث انخفاضاً جوهرياً في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته؛
- تدهور جوهري فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
- ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين؛ و
- حدوث تغير جوهري معاكس فعلي أو متوقع في البيئة التنظيمية أو الاقتصادية أو التكنولوجية للمدين، مما يؤدي إلى انخفاض جوهري في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته.

بغض النظر عن نتائج التقييم أعلاه، تفترض المجموعة أن مخاطر الإئتمان على أصل مالي قد ارتفعت جوهرياً منذ الإعتراف المبدئي عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية ٩٠ يوماً من تاريخ الإستحقاق، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت عكس ذلك.

بالرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الإئتمان على الأداة المالية لم ترتفع جوهرياً منذ الإعتراف المبدئي إذا تم تحديد أن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقارير المالية. يتم تحديد بأن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- كانت الأداة المالية ذات مخاطر منخفضة للتعثر عن السداد؛
- يتمتع المقترض بقدرة كبيرة على الوفاء بالتزامات تدفقاته النقدية التعاقدية في الأجل القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات المعاكسة في الأوضاع الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى الحد من قدره المقترض على الوفاء بالتزامات تدفقاته النقدية التعاقدية.

تعتبر المجموعة بأن الأصل المالي ذو مخاطر إئتمانية منخفضة عندما يكون لديه تصنيف ائتماني داخلي أو خارجي من "الدرجة الإستثمارية" وفقاً للتعريف المفهوم عالمياً.

تقوم المجموعة بانتظام بمراقبة مدى فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كان هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها عندما يكون ذلك مناسباً من أجل ضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد الارتفاعات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخراً عن السداد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تعريف التعثر عن السداد

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تعثر عن السداد لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الذمم المدينة التي تستوفي أحد المعايير التالية لا يمكن استردادها بشكلٍ عام.

- عندما يكون هناك خرق للعهود المالية من قبل الطرف المقابل؛ أو
- عندما تشير المعلومات التي يتم وضعها داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بالسداد إلى الدائنين، بما في ذلك المجموعة، بالكامل (دون أخذ أية ضمانات محتفظ بها من قبل المجموعة في الإعتبار).

بغض النظر عن التحليل أعلاه، تعتبر المجموعة أن التعثر عن السداد قد حدث عندما يكون الأصل المالي مستحقاً لأكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن هناك معيار للتعثر أكثر ملاءمةً.

الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

يُعتبر الأصل المالي ذو قيمة ائتمانية منخفضة عند وقوع حدث أو أكثر ذو تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تتضمن الأدلة على أن أصل مالي قد انخفضت قيمته الائتمانية البيانات الملحوظة حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة بالنسبة للمصدر أو المقترض؛
- خرق للعقد مثل تعثر أو تأخر في السداد؛
- أن يمنح المقرض، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية التي يواجهها المقترض، امتيازاً للمقترض والذي لم يكن ليأخذه المقرض بعين الاعتبار، في ظروف أخرى؛
- أصبح من المحتمل أن المقترض سوف يدخل في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- اختفاء السوق النشط للأصل المالي نتيجة للصعوبات المالية.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب أصل مالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للإسترداد، على سبيل المثال عندما يتم وضع الطرف المقابل تحت التصفية أو إذا دخل في إجراءات الإفلاس، أو في حالة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، عندما تكون المبالغ قد تجاوزت فترة الإستحقاق لسنتين، أيهما أقرب. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة تنفيذية بموجب إجراءات استرداد المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية كما هو مناسب. يتم الإعتراف بأية مبالغ مستردة ضمن الأرباح والخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

القياس والإعتراف بخسائر الإئتمان المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو عبار عن ناتج احتمالية التعثر عن السداد، والخسارة عند التعثر عن السداد (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر عن السداد) والتعرض عند التعثر عن السداد.

يعتمد تقييم احتمالية التعثر عن السداد والخسارة عند التعثر عن السداد على بيانات تاريخية معدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. يمثل التعرض عند التعثر عن السداد للموجودات المالية إجمالي القيمة المدرجة للموجودات في تاريخ التقارير المالية. يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة إستلامها، والمخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

عندما يتم قياس خسارة الإئتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على أساس جماعي لتلبية الحالات التي قد لا يتوفر فيها دليل على حدوث ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية، يتم تجميع الأدوات المالية وفقاً للأسس التالية:

- طبيعة الأدوات المالية؛
- وضع فترة الاستحقاق السابقة؛
- طبيعة وحجم وصناعة المدينين؛
- طبيعة الضمانات، إن وجدت؛ و
- تصنيفات إئتمانية خارجية حيثما كان ذلك متاحاً.

تقوم الإدارة بمراجعة التجميع بانتظام لضمان استمرار مشاركة مكونات كل مجموعة في خصائص مخاطر ائتمان مماثلة.

تقوم المجموعة بالإعتراف بمبلغ الانخفاض في القيمة ضمن الأرباح والخسائر لكافة الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها المدرجة من خلال مخصص حساب خسائر الائتمان المتوقعة.

(ي) العملات الأجنبية

عند إعداد البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة، يتم الإعتراف بالمعاملات التي تتم بعملات تختلف عن العملة الوظيفية للمجموعة (عملات أجنبية) بمعدلات الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقارير مالية، يتم إعادة تحويل البنود النقدية السائدة بالعملات الأجنبية بمعدلات الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والسائدة بعملات أجنبية بمعدلات الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية. يتم الاعتراف بفروقات صرف العملات في الأرباح والخسائر في الفترة التي تنشأ فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ك) الإعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبار المستلم أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بعوائد العملاء المقدرة والحسومات والبدلات الأخرى المماثلة.

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥:

الخطوة رقم ١ تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يجب استيفائها لكل عقد.
الخطوة رقم ٢ تحديد التزامات الأداء في العقد: إن التزام الأداء هو وعد ضمن العقد مع العميل لتحويل بضاعة أو خدمة للعميل.
الخطوة رقم ٣ تحديد سعر المعاملة: إن سعر المعاملة هو مبلغ الاعتبار الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات التي تم الالتزام بها للعميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف ثالثة.
الخطوة رقم ٤ تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يعكس قيمة الاعتبارات التي تتوقع المجموعة استحقاقها مقابل استيفاء كل التزام أداء.
الخطوة رقم ٥ الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المجموعة التزام الأداء.

تستوفي المجموعة التزام الأداء وتقوم بالاعتراف بالإيرادات بمرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

أ) أن لا ينشأ عن أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل للمجموعة، ويكون لدى المجموعة حق قانوني في دفعات الأداء المنجز حتى تاريخه.
ب) أن يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تعزيزه.
ج) استلام واستهلاك العميل للمنافع التي يوفرها أداء المجموعة في وقت متزامن، عند قيام المجموعة بأدائها.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء عن طريق تقديم البضائع أو الخدمات التي تعهدت بها، ينشأ عن ذلك أصل على أساس تعاقدي بمبلغ الاعتبار المتحصل عليه من الأداء. ينشأ التزام تعاقدي عندما تتجاوز قيمة الاعتبارات المستلمة من العميل مبلغ الإيرادات المعترف به.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة أو المدينة، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم اتفاقيات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة طرف رئيسي أو كوكيل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ك) الإعتراف بالإيرادات (تتمة)

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات (تتمة)

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إذا كان ذلك ممكناً، بشكل موثوق.

تقوم المجموعة بالإعتراف بالإيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات مما يلي:

أ) خدمات الرعاية الصحية للمرضى في مختلف عياداتها؛
ب) خدمات المختبرات للمرضى عن الاختبارات التي يطلبها المرضى أو الموصوفة من قبل الأطباء؛ و
ج) عقود مع العملاء لبيع المواد الصيدلانية بما في ذلك الأدوية والمواد الاستهلاكية الأخرى.

(٢) إيرادات توزيعات الأرباح والفوائد

يتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الإستثمارات عندما ينشأ حق للمساهم في استلام الدفعات (بشرط أن يكون من المحتمل بأن المنافع الإقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق).

يتم استحقاق إيرادات الفوائد من الأصل المالي على أساس زمني، بالرجوع إلى المبلغ الأساسي القائم ومعدل الفائدة الفعلي القابل للتطبيق، وهو المعدل الذي يخصم فعلياً المقبوضات النقدية المستقبلية المتوقعة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة المدرجة لذلك الأصل عند الإعتراف المبدئي.

(٣) إيرادات الإيجار

إن سياسة المجموعة للاعتراف بإيرادات عقود الإيجار التشغيلية موضحة في الإيضاح (ل) أدناه.

(٤) معاملات أسواق رأس المال

قامت المجموعة بترتيب تمويل رأس مال مقترض بالنيابة عن عملائها للاستحواذ على موجودات بقيم عالية، مثل السفن والطائرات. تحصل المجموعة على إيرادات من ترتيب مثل هذه المعاملات ومن تقديم المشورة بخصوصها ومن إدارتها، والتي يتم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ *الإيرادات من العقود مع العملاء*. يتم الإعتراف بإيرادات الرسوم التي يتم تحقيقها من تقديم الخدمات كإيرادات عند تنفيذ الخدمات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ل) التأجير

تقوم المجموعة عند بدء العقد بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن أو يحتوي على عقد إيجار. أي إذا كان العقد يمنح الحق في السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الزمن مقابل مبلغ اعتبار.

(١) المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة بموجبها إلىحد ٍ كبير بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلية. يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو الصلة. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وإعداد عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها وفقاً لقاعدة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

(٢) المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس واحدة على كافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات عقود الإيجار من أجل سداد مدفوعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الضمنية.

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الضمني متاحاً للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أية خسائر استهلاك وانخفاض في القيمة متراكمة، ويتم تعديلها لأية عملية إعادة قياس لمطلوبات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات عقود الإيجار المعترف به، والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن المجموعة إلىحد ٍ كبير على يقين من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها وفترة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتوجب دفعها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً) ناقصاً أية حوافز إيجار مدينة ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار كذلك سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تُظهر أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقود الإيجار ليعكس تراكم الفائدة ويتم تخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة. وبالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة لمطلوبات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة جوهرياً أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الضمني.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ل) التأجير (تتمة)

(٢) المجموعة كمستأجر (تتمة)

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل المتعلقة بالممتلكات والمعدات (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهر أو أقل من تاريخ بدء العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تقوم كذلك بتطبيق الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(م) مكافآت الموظفين

يتم احتساب مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، وفقاً لقانون العمل الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة ويتم الاعتراف به كمصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس الاستحقاق.

يتم الإعتراف بمساهمة التقاعد المتعلقة بمواطني دول مجلس التعاون الخليجي كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس الاستحقاق.

يتم قياس المطلوبات المعترف بها المتعلقة بمكافآت الموظفين الأخرى طويلة الأجل، والمدرجة ضمن المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدّرة المتوقع تقديمها من قبل المجموعة عن الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقارير المالية.

(ن) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي موجودات تتطلب بالضرورة فترة كبيرة من الوقت لتكون جاهزة للاستعمال المقرر أو للبيع، يتم إضافتها إلى تكاليف تلك الموجودات إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة إلىحد ٍ كبير للاستعمال المقرر أو للبيع.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(س) المنح الحكومية

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

إن الأراضي المستلمة كمنح حكومية والتي لا تستوفي المعايير المرتبطة بتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة لا يتم الاعتراف بها، ولكن يتم الإفصاح عن وجودها في البيانات المالية الموحدة. تقوم الإدارة بتحديد فيما إذا كانت المنافع الاقتصادية المستقبلية سوف تتدفق إلى المجموعة باستخدام توجيهات معتمدة من قبل مجلس الإدارة؛ كما يتم الموافقة على كل عملية تحديد من قبل مجلس الإدارة كذلك. عندما يتم التوصل إلى تحديد معين، يتم الاعتراف بالأراضي في البيانات المالية الموحدة بالقيمة الإسمية.

عند الاعتراف المبدئي ولاحقاً في تاريخ كل تقارير مالية، تقوم المجموعة بإجراء تقييم حول الاستخدام الأمثل للأرض واستناداً إلى ذلك التقييم، يتم تحويل الأرض إلى فئة الأصل ذات الصلة (مثل الاستثماري العقاري أو الممتلكات والآلات والمعدات أو المخزون) بناءً على الاستخدام المقصود منها ويتم احتسابها بعد ذلك باستخدام السياسة المحاسبية المتعلقة بفئة ذلك الاصل.

(ع) الاحتياطي النظامي

وفقاً لقانون الشركات وبموجب النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من الأرباح بعد الضريبة في نهاية كل سنة مالية إلى احتياطي نظامي غير قابل للتوزيع. ينبغي إجراء مثل هذه التحويلات إلى أن يساوي رصيد الاحتياطي النظامي نصف رأس مال الشركة المدفوع.

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد بأنها معقولة في ظل هذه الظروف. يتم الإعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقدير وفي أية فترة مستقبلية متأثرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(أ) المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

(١) تقييم الاستثمار العقاري

يتم إعادة تقييم الإستثمارات العقارية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية من قبل الإدارة بالرجوع إلى مقيمين مستقلين ومعتمدين ويمتلكون مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. تعتمد القيم العادلة على القيم السوقية، وهي قيمة الاعتبار المقدر الذي سوف يتم استبداله بموجب معاملة تجارية بين مشاركي السوق المطلعين في تاريخ القياس.

عند غياب التقديرات الموثوقة للأسعار الحالية في سوق نشطة، يتم إعداد التقييمات بالنظر إلى مجموع التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها من العقار مع الأخذ في الاعتبار طريقة رسملة الدخل وطريقة المقارنة وطريقة القيمة المتبقية. بناءً على إعادة التقييم، تم الإعتراف بانخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ٤٩,٩١٩ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠١٨: انخفاض بمبلغ ٤٠,٧٩٢ ألف درهم). تم الإفصاح عن طريقة التقييم العادل للإستثمارات العقارية في الإيضاح رقم ٩.

(٢) انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية

تم إجراء اختبار للانخفاض في القيمة المحتمل على الاستثمار في شركات زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية من خلال مقارنة قيمته المدرجة مع القيمة القابلة للاسترداد.

تم إجراء اختبار للانخفاض في القيمة على الاستثمارات في إيركاب وناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كوربوريشين وبتروناش بعد ما تبين أنه، ومن بين عوامل أخرى ذات صلة، يتم تداول أسهمها ولفترة طويلة بمضاعفات منخفضة. تم تحديد المبالغ القابلة للإسترداد لهذه الاستثمارات باستخدام قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها قيد الإستخدام، أيهما أعلى.

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في إيركاب من خلال الأخذ في الاعتبار التسويات المتتالية لطوق أسعار الأسهم للمجموعة في أسهم إيركاب عند استحقاقها بمضاعفات خروج تقديرية مع معدل خصم يعادل تكلفة رأس مال المجموعة.

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كوربوريشين من خلال الأخذ في الاعتبار القيمة العادلة ناقصاً تكلفة الاستبعاد.

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في بتروناش باستخدام كل من طريقة الدخل (التدفقات النقدية المخصومة) وطريقة السوق (مضاعفات الأرباح قبل الضريبة والفائدة والاستهلاك والإطفاء).

بناءً على تقديرات القيمة القابلة للاسترداد التي تمت وفقاً لهذه الافتراضات، فقد تم الإعتراف بإنخفاض في القيمة بمبلغ ٥١٦,٨٠٣ ألف درهم (٢٠١٨: ٢٩٤,٦٩٥ ألف درهم).

(٣) انخفاض قيمة الشهرة

تم اختبار الشهرة الناتجة عن الإستحواذ على مجموعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية وشركاتها التابعة للإنخفاض في القيمة خلال السنة. تم الإفصاح عن التقديرات الهامة ذات العلاقة في الإيضاح رقم ١٠.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(أ) المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(٤) مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة

قامت المجموعة بتقدير مدى قابلية تحصيل أرصدة الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والقروض الإستثمارية وأخذت في الإعتبار المخصص المطلوب لخسائر الإئتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من أجل قياس خسائر الإئتمان المتوقعة والذي يستخدم مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام على كافة الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس خسائر الإئتمان المتوقعة بمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً لموجودات المرحلة الأولى، أو خسائر الإئتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة لموجودات المرحلة الثانية أو المرحلة الثالثة. يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما ترتفع مخاطر الائتمان المتعلقة به بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ما يمثل ارتفاعاً جوهرياً في مخاطر الإئتمان. عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الإئتمان للأصل قد ارتفعت جوهرياً، تأخذ المجموعة في الإعتبار المعلومات النوعية والكمية المستقبلية التي تعتبر معقولة وقابلة للدعم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة البالغة قيمتها ٢٦٥,٤٩٧ ألف درهم (٢٠١٨: ١١١,٤٥٣ ألف درهم) ما قيمته ٤٤,٢٣١ ألف درهم (٢٠١٨: ٣٦,٣٩١ ألف درهم) وبلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى البالغة قيمتها ١٩,٤٠٤ ألف درهم (٢٠١٨: ٦٤,٦٥٧ ألف درهم) ما قيمته ٤,٢٦٦ ألف درهم (٢٠١٨: لا شيء). سوف يتم إدراج أي فرق بين المبالغ التي تم تحصيلها فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع استلامها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(٥) القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى المجموعة موجودات ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق بقدر ما هي متاحة. تم الإفصاح عن معلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المختلفة في الإيضاح ٢٩.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(ب) الأحكام المحاسبية الهامة

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

بالرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (س)، يمكن الحصول على توضيح للأحكام المستخدمة في التحقق من إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية.

(٢) التأثير الهام على شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إ.إس.آر.)

بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإعادة تقييم تأثيرها الهام على شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب، بناءً على التطورات التي حدثت في ترتيبات المجموعة مع الإدارة ومجلس الإدارة خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٨. بناءً على هذه التطورات، استنتجت المجموعة أنها تمتلك حالياً القدرة على ممارسة تأثير هام يتمثل في المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الجهة المستثمر فيها. وبناءً على ذلك، تمت إعادة تصنيف الإستثمار في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب من أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٢).

(٣) التعويض المقدم عند إستبعاد شركة تابعة

في ١٥ فبراير ٢٠١٧، أبرمت المجموعة من خلال شركتها التابعة للرعاية الصحية في الإمارات العربية المتحدة، أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، اتفاقية شراء أسهم مع شركة ليست ذات صلة من أجل بيع حصتها الكاملة والبالغة نسبتها ٩٣% من أسهم بروفيشانسي هيلث كير دايجنوستيك ذ.م.م حيث تم الإنتهاء منها في ٦ ديسمبر ٢٠١٧.

وفقاً لإتمام هذه المعاملة، قامت أنجلو أريبيان للرعاية الصحية بتعويض بعض المبالغ لمشتري بروفيشانسي هيلث كير دايجنوستيك، والتي قد تتفاوت ما بين ٥٠% و٧٥% من المتحصلات، في ظل أحداث معينة لفترة محدودة. إن هذا التعويض مدعوم بخطاب ضمان صادر عن الشركة في حالة انخفاض صافي قيمة موجودات شركة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية عن الحد الأدنى للتعويض. في نهاية فترة التقارير المالية، تعتقد الإدارة أن وقوع مثل هذه الأحداث المعينة يعد بعيداً.

(٤) الاعتراف المبدئي بعقود الخيارات والضمانات المتعلقة ببتروناش

بعد الاستحواذ على بتروناش، إستحوذت المجموعة كذلك على حقوق إضافية في شكل عقود خيارات وضمانات (عقود الخيارات) علي أساس التكلفة الصفرية، والتي يمكن للمجموعة بموجبها زيادة ملكيتها بنسبة تصل إلى ٥٠% ويتم تصنيفها كموجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. باعتبار أنه قد تم التوصل إلى القيمة العادلة في اليوم الأول باستخدام مدخلات غير ملحوظة، تم تأجيل القيمة العادلة عند الإعتراف المبدئي كإيرادات غير مكتسبة وتمت إعادة تدويرها إلى حساب الأرباح أو الخسائر على مدى عمر عقود الخيارات. عند إعادة القياس اللاحقة، سوف يتم الإعتراف بالتغيير في القيمة العادلة ضمن حساب الأرباح أو الخسائر.

(٥) تحديد مدة عقد الإيجار للعقود ذات خيارات التجديد

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أية فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أنه سوف تتم ممارسته، أو أية فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد أنه لن تتم ممارسته.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(ب) الأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

(٦) معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي لمطلوبات عقود الإيجار

تقوم المجموعة، كمستأجر، بقياس مطلوبات عقود الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا كان يمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة عند الاعتراف المبدئي بعقد الإيجار معدل الاقتراض الإضافي. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتوجب على المجموعة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة على مدى فترة مماثلة، بضمان مماثل. حددت المجموعة معدل الاقتراض الإضافي بنسبة ٥,٠٠٪ - ٧,٠٢٪ فيما يتعلق بمطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ٢٠).

٥ تكوين المجموعة

١/٥ الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة مساهمة المجموعة ٢٠١٩	٢٠١٨
الإستثمارات الخاصة				
الواحة آيه سي كوبيراتف يو ايه[١]	هولندا	الإستثمار في ايركاب	**١٠٠%**	١٠٠%
الواحة لاند ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	العقارات الصناعية	**١٠٠%**	١٠٠%
آنجلو أريبيان لإستثمارات الرعاية الصحية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	الرعاية الصحية	**٩٧,١%**	٩٥,٢%
واحة في إيه إس ليمتد[٢]	جزر كايمان	الإستثمار في تشانيل فاس	**١٠٠%**	١٠٠%
واحة إنيرجي ليمتد[٣]	جزر كايمان	الطاقة	**١٠٠%**	١٠٠%
إدارة الموجودات				
واحة للإستثمار ش.م.خ.	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الإستثمار	**١٠٠%**	١٠٠%
شركة واحة لإدارة الإستثمار اس بي سي[٤]	جزر كايمان	إستثمارات مالية	**١٠٠%**	١٠٠%
الواحة للاستثمار رقم ١ المحدودة	جزر كايمان	معاملات مالية خاصة	**١٠٠%**	١٠٠%
الواحة للاستثمار رقم ٢ المحدودة	جزر كايمان	معاملات مالية خاصة	**١٠٠%**	١٠٠%

[١] شركة قابضة سبق لها الإستثمار في ايركاب (إيضاح ١٢).
[٢] شركة قابضة تمتلك استثمار في تشانيل فاس (إيضاح ١٢).
[٣] شركة قابضة تمتلك إستثمارات في شركات ذات أغراض خاصة في اس دي اكس انيرجي انك، شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب وبتروناش جولوبال ليمتد (الإيضاحين رقم ١٢ و١٣).

[٤] تملك شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي حصة بنسبة ٩٩,٨% في صندوق الواحة للقيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: ٩٩,٨%)، وحصة بنسبة ٤٩,٨% في صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: ٥٢,٠%)، وحصة بنسبة ٥٨,٩% في صندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: ٦٦,٠%).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٢/٥ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية

٢/٥أ شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بشركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي مدرجة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة.

بيان المركز المالي	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
إجمالي الموجودات – المتداولة	٦,٦٥٦,٤٥٦	٥,١٠٣,٠٩٤
إجمالي المطلوبات – المتداولة	(٣,٣٥٥,٣٧٥)	(٢,٦٠١,٨١٤)
حقوق الملكية غير المسيطرة[١]	(١,٣٥٢,٩٢٧)	(٩٦١,٦٣٤)
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**١,٩٤٨,١٥٤**	١,٥٣٩,٦٤٦

[١]تتضمن الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة أ) صافي استثمارات في صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمبلغ ٤٤,٢٨٢ ألف درهم (٢٠١٨: ١٤٢,٤٧١ ألف درهم)؛ ب) صافي استثمارات في صندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمبلغ ١١٨,٣٧٧ ألف درهم (٢٠١٨: ٣٦,٩٥٨ ألف درهم)؛ ج) صافي استثمارات في صندوق الواحة للقيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمبلغ ٤٤,١٢٦ ألف درهم (٢٠١٨: استرداد بمبلغ ١,٥٩٨ ألف درهم).

تتضمن الحركة في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة أ) استرداد بقيمة ٢٥,٧٤٦ ألف درهم من صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: استثمارات بقيمة ٦٦,٢٠٤ ألف درهم)، وإنخفضت حصة ملكية المجموعة من ٥٢,٠٪ إلى ٤٩,٨٪؛ ب) استرداد بقيمة ١٨,٣٩٠ ألف درهم من صندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (استثمارات بقيمة ٤٤,١٣٦ ألف درهم)، وإنخفضت حصة ملكية المجموعة من ٦٦,٠٪ إلى ٥٨,٩٪. ج) استثمارت بقيمة ٤٤,١٣٦ ألف درهم في صندوق الواحة للقيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: لا شيء) ولم تتغير حصة ملكية المجموعة عن نسبة ٩٩,٨%.

بيان الأرباح أو الخسائر	*السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩* *ألف درهم*	*السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨* *ألف درهم*
إيرادات من إستثمارات مالية	٦٦٣,٢٥٢	١٩٢,٦٨٢
مصاريف	(٧٠,٦٠١)	(٥٢,٣٣٨)
ربح للسنة	**٥٩٢,٦٥١**	١٤٠,٣٤٤
ربح عائد إلى مالكي الشركة	٤٠٨,١٤٥	١٠٣,٩٤٤
ربح عائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة	١٨٤,٥٠٦	٣٦,٤٠٠
ربح للسنة	**٥٩٢,٦٥١**	١٤٠,٣٤٤
بيان التدفقات النقدية		
صافي التدفق النقدي الداخل / (الخارج) من الأنشطة التشغيلية	١٥,٤١٩	(٢٢٦,٨٩٨)
صافي التدفق النقدي الداخل من الأنشطة التمويلية	٢٠٧,١٥٠	٢٩٠,٢٩٧
صافي التدفق النقدي الداخل	**٢٢٢,٥٦٩**	٦٣,٣٩٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٢/٥ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية (تتمة)

٢/٥ب أنجلو أريبيان لاستثمارت الرعاية الصحية ذ.م.م.

إن أنجلو أريبيان لاستثمارت الرعاية الصحية ذ.م.م.، هي شركة قابضة، لملكية المجموعة البالغة ٧٠% في مستشفى كورنيش الشارقة ذ.م.م. وهيلث بيي بوليكلينك (٢٠١٨: ٧٠%)، و٦٠% في مركز ابن سينا الطبي ذ.م.م. ومركز اوراس الطبي ذ.م.م. (٢٠١٨: ٦٠%)، و١٠٠% في أنجلو أريبيان للرعاية الصحية اف زد ذ.م.م (٢٠١٨: ١٠٠%)، و٧٣% في مستشفى أمينة ذ.م.م. (٢٠١٨: ٧٣%) و٨٠% في آي في اف للإستثمار ذ.م.م. (٢٠١٨: ٨٠%).

خلال ٢٠١٨، استحوذت المجموعة، من خلال شركتها التابعة - أنجلو أريبيان للرعاية الصحية على حصة إضافية بنسبة ١٣,٢٪ في مستشفى أمينة ذ.م.م.، مما أدى إلى زيادة حصة ملكية أنجلو أريبيان للرعاية الصحية من ٦٠,٠٪ إلى ٧٣,٢٪، وذلك مقابل اعتبار شراء يعادل القيمة المدرجة للقرض المقدم لمساهم الأقلية الذي استحق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وبناءً عليه، يعتبر تاريخ استحقاق القرض هو تاريخ الإستحواذ لأغراض دمج الأعمال:

	ألف درهم
الاعتبار المحول	
القرض الرئيسي لمساهم الأقلية	١٢,٥٢٢
الفائدة المتراكمة على قرض لمساهم الأقلية	٥,٢٩٠
	١٧,٨١٢
صافي الموجودات في تاريخ الإستحواذ	
موجودات غير ملموسة	٢٠٢
آلات وماكينات ومعدات	١٨,٤٧٧
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة	٢,٢٨١
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى	٣٥,٤١٤
مخزون	٤,١٨٤
النقد	٨٤٤
قرض مضاربة من طرف ذو علاقة	(٥٥,٩٩٨)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	(٢,٦٣٢)
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى	(٢٥,٢٤٦)
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	(١٥,٧٣٣)
	(٣٨,٢٠٧)
حصص إضافية تم الإستحواذ عليها	١٣,٢%
صافي الموجودات المستحوذ عليها	(٥,٠٤٣)
خسارة عند الاستحواذ	(٢٢,٨٥٥)

يتم إدراج أي ربح أو خسارة متكبدة عند إستحواذ أو إستبعاد حصة جزئية في شركة تابعة موحدة مباشرةً في الأرباح المستبقاة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٢/٥ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية (تتمة)

٢/٥ب أنجلو أريبيان لاستثمارت الرعاية الصحية ذ.م.م. (تتمة)

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالإستثمارات في أنجلو أريبيان للرعاية الصحية ذ.م.م. مدرجة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة.

	٢٠١٩	٢٠١٨
بيان المركز المالي	*ألف درهم*	*ألف درهم*
الموجودات غير المتداولة	٢٦٢,٧١٠	١٧٩,٦٣٣
الموجودات المتداولة	١١٦,٤٥٨	١٠٦,٠٨٤
إجمالي المطلوبات	(٢٢٩,٠١١)	(٨٦,٥٦٩)
حقوق الملكية غير المسيطرة[١]	١٤,٦٨٨	٦٢٥
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	١٦٤,٨٤٥	١٩٩,٧٧٣

[١]تتضمن الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة مساهمات حصة حاملي حقوق الملكية غير المسيطرة في الإستثمار بمبلغ ٢,٢٢٢ ألف درهم (٢٠١٨: ٩,٥٤٩ ألف درهم).

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	*السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨*
بيان الأرباح أو الخسائر	*ألف درهم*	*ألف درهم*
إيرادات	٢٩٧,٦٩٢	٢٦١,٠١١
مصاريف	(٣٤٨,٨٤٨)	(٣١٦,٨٢٠)
خسارة للسنة	(٥١,١٥٦)	(٥٥,٨٠٩)
خسارة عائدة إلى مالكي الشركة	(٣٤,٩٢٨)	(٣٣,٢٩٣)
خسارة عائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة	(١٦,٢٢٨)	(٢٢,٥١٦)
خسارة للسنة	(٥١,١٥٦)	(٥٥,٨٠٩)
بيان التدفقات النقدية		
صافي التدفق النقدي الخارج من الأنشطة التشغيلية	(١٧,٦٨٣)	(٤٣,٤٠٤)
صافي التدفق النقدي الداخل / (الخارج) من الأنشطة الإستثمارية	٣٥,٥٨٢	(٩,٦٢١)
صافي التدفق النقدي الخارج من الأنشطة التمويلية	(١٤,٧٧٨)	(٩٨,١٨٠)
صافي التدفق النقدي الداخل/ (الخارج)	٣,١٢١	(١٥١,٢٠٥)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٦ القطاعات التشغيلية

الاستثمارات الخاصة

يحتفظ قطاع الاستثمارات الخاصة بكافة الاستثمارات الخاصة بالمجموعة في القطاعات الصناعية المتنوعة بما في ذلك تأجير الطائرات والخدمات البحرية والخدمات المالية والبنية التحتية والنفط والغاز والتكنولوجيا المالية والعقارات الصناعية والرعاية الصحية.

إدارة الموجودات - أسواق رأس المال

يمثل قطاع إدارة الموجودات - أسواق رأس المال، منصة لتزويد المستثمرين بإمكانية الوصول إلى الفرص المتاحة في الأسهم وخدمات إدارة الموجودات الأخرى.

الشركات

يشتمل قطاع الشركات على أنشطة المجموعة، والتي لا يتم تخصيصها للقطاعات التي يتم إعداد تقارير لها.

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

ألف درهم **٢٠١٩**	***الإستثمارات الخاصة***	***إدارة الموجودات*** ***أسواق رأس المال***	***الشركات***	***الموحد***
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	٢٩٧,٦٩٢	-	-	٢٩٧,٦٩٢
تكلفة المبيعات	(٢٣٨,٣٧٢)	-	-	(٢٣٨,٣٧٢)
الحصة من الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، *صافي*	٢٣٤,٠٦٦	-	-	٢٣٤,٠٦٦
إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	(٥١٦,٨٠٣)	-	-	(٥١٦,٨٠٣)
ربح من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٤٦,٤٧٨	-	-	٤٦,٤٧٨
(خسارة)/ إيرادات من إستثمارات مالية	(٤٥٦,٦٤٩)	٦٥٩,٣٩٥	-	٢٠٢,٧٤٦
إيرادات أخرى، *صافي*	٢,١٨٥	١,١٣٥	١٣٧	٣,٤٥٧
خسارة من إستثمار عقاري، *صافي*	(٢٤,٤١٥)	-	-	(٢٤,٤١٥)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركة الأم	(٩,٣٩٨)	(١٦,٩٧٠)	(٨٥,٢٢٢)	(١١١,٥٩٠)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركات التابعة	(١٣٦,٥٦٦)	(٩,٣٢٢)	-	(١٤٥,٨٨٨)
تكاليف تمويل، *صافي*	(٤٩,٧١٣)	(٥٨,٤٩٨)	(٨٧,٠٦١)	(١٩٥,٢٧٢)
(خسارة) / ربح للسنة	(٨٥١,٤٩٥)	٥٧٥,٧٤٠	(١٧٢,١٤٦)	(٤٤٧,٩٠١)
الخسارة الشاملة الأخرى	(٦,٩٥٤)	-	-	(٦,٩٥٤)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٦ القطاعات التشغيلية (تتمة)

ألف درهم ٢٠١٨	*الإستثمارات الخاصة*	*إدارة الموجودات* *أسواق رأس المال*	*الشركات*	*الموحد*
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	٢٦١,٣٤٤	-	-	٢٦١,٣٤٤
تكلفة المبيعات	(٢١٥,٢٥٧)	-	-	(٢١٥,٢٥٧)
الحصة من الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي	٥٤٠,٤٠٠	-	-	٥٤٠,٤٠٠
إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	(٢٩٤,٦٩٥)	-	-	(٢٩٤,٦٩٥)
ربح من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٥٦,٣٩٣	-	-	٥٦,٣٩٣
ربح من استبعاد أصل مصنف كمحتفظ به للبيع	١٠٩,٤٣٨	-	-	١٠٩,٤٣٨
(خسارة) / إيرادات من إستثمارات مالية	(١٠٣,٥٧٤)	٢٣٢,١٥٣	-	١٢٨,٥٧٩
إيرادات أخرى، *صافي*	٢٣,٢٣٥	٤١٠	٦	٢٣,٦٥١
خسارة من إستثمار عقاري، *صافي*	(١٥,٥٨٠)	-	-	(١٥,٥٨٠)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركة الأم	(١٣,٧٥٢)	(١٦,٥٧٨)	(٩٩,٢٢٢)	(١٢٩,٥٥٢)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركات التابعة	(١٣٦,٣٥٧)	(٨,٨٦٣)	-	(١٤٥,٢٢٠)
تكاليف تمويل، *صافي*	(٤٣,٧٦٢)	(٤٢,١٠٩)	(٦٩,٨٠٠)	(١٥٥,٦٧١)
ربح/ (خسارة) للسنة	١٦٧,٨٣٣	١٦٥,٠١٣	(١٦٩,٠١٦)	١٦٣,٨٣٠
الدخل الشامل الآخر	٥٠٦,٦٠٢	-	-	٥٠٦,٦٠٢

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا توجد أية إيرادات بين القطاعات خلال السنة (٢٠١٨: لا شيء). يتم توليد كافة الإيرادات من بيع البضائع والخدمات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. يوجد ضمن الإيرادات من بيع البضائع والخدمات إيرادات تقارب ٢٣,٦٢١ ألف درهم (٢٠١٨: ٢٨,٦٣٢ ألف درهم) والتي نشأت من أكبر عملاء المجموعة. لم يساهم عميل واحد في ١٠% أو أكثر من إيرادات المجموعة لسنة ٢٠١٩ بينما ساهم عميلين فقط بنسبة ١٠٪ أو أكثر من إيرادات المجموعة لسنة ٢٠١٨.

خلال السنة، إعترفت المجموعة بخسائر إنخفاض في القيمة بمبلغ ٥١٦,٨٠٣ ألف درهم (٢٠١٨: ٢٩٤,٦٩٥ ألف درهم) على إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية وخسارة قيمة عادلة بمبلغ ٤٩,٩١٩ ألف درهم (٢٠١٨: ٤٠,٧٩٢ ألف درهم) على الإستثمارات العقارية في قطاع الإستثمارات الخاصة.

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في إيضاح رقم ٣. يمثل ربح القطاع الربح المحقق من قبل كل قطاع بدون توزيع تكلفة الإدارة المركزية البالغة ١٧٢,٢٨٣ ألف درهم (٢٠١٨: ١٦٩,٠٢٢ ألف درهم). ويكون ذلك هو المقياس الذي يتم به إعداد تقرير إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٦ القطاعات التشغيلية (تتمة)

ألف درهم *٢٠١٩*	*الإستثمارات الخاصة*	*إدارة الموجودات* *أسواق رأس المال*	*الشركات*	*الموحد*
إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٥٢٤,٥٥٢	-	-	٥٢٤,٥٥٢
موجودات أخرى	١,٢٢٥,٣٧٧	٧,٠٣٤,٧٦١	٥٦٢,٥٥٦	٨,٨٢٢,٦٩٤
موجودات القطاع	١,٧٤٩,٩٢٩	٧,٠٣٤,٧٦١	٥٦٢,٥٥٦	٩,٣٤٧,٢٤٦
مطلوبات القطاع	٤٧٠,٤٩٦	٣,٧٠٤,٧٠٢	١,٠١٣,٣٠٤	٥,١٨٨,٥٠٢
نفقات رأسمالية	١٨,٨٤٣	٢٧	٢٣٩	١٩,١٠٩
إستهلاك وإطفاء وانخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة	٥٣,٥٦١	٣٧	٤,٤٢٩	٥٨,٠٢٧
٢٠١٨				
إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٤,٢٠٠,٩٦٧	-	-	٤,٢٠٠,٩٦٧
موجودات أخرى	١,٧٩٢,٠٢٦	٥,٤٧٥,٢٣٩	٢٠٣,١٧٧	٧,٤٧٠,٤٤٢
موجودات القطاع	٥,٩٩٢,٩٩٣	٥,٤٧٥,٢٣٩	٢٠٣,١٧٧	١١,٦٧١,٤٠٩
مطلوبات القطاع	٢,٩٤٩,٧١٤	٢,٩٣٩,٠٢١	١,٢٣٢,٧٤٤	٧,١٢١,٤٧٩
نفقات رأسمالية	٤٧,١١٥	٣٤	١,٥٠٥	٤٨,٦٥٤
إستهلاك وإطفاء	٢٧,٢٨٨	٤٩	١,٧٦٦	٢٩,١٠٣

لغرض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص كافة الموجودات إلى القطاعات التشغيلية بخلاف موجودات الشركات بمبلغ ٥٦٢,٥٥٦ ألف درهم (٢٠١٨: ٢٠٣,١٧٧ ألف درهم).
- يتم تخصيص كافة المطلوبات إلى القطاعات التشغيلية بخلاف مطلوبات الشركات بمبلغ ١,٠١٣,٣٠٤ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٢٣٢,٧٤٤ ألف درهم).

٧ أصل مصنف كمحتفظ به للبيع

	٢٠١٨ *ألف درهم*
كما في ١ يناير	٢١٩,٤٨٠
إستثمار في شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية معاد تصنيفها كمحتفظ بها للبيع	-
إضافات	١,٧٢٥
إستبعاد	(٢٢١,٢٠٥)
	-

في ١٢ نوفمبر ٢٠١٧، وافقت المجموعة على بيع كامل إستثمارها في إن.بي.إس. القابضة المحدودة مقابل مزيج من النقد وحصة ملكية بنسبة ٥,٨٪ من الأسهم في منشأة مدرجة في بورصة ناسداك، وهي شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إ.إس.آر.)، على مرحلتين. نتيجةً لذلك، تمت إعادة تصنيف الإستثمار كمحتفظ به للبيع. تم الإنتهاء من المرحلة الأولى من عملية الخروج وتمثل حصة بنسبة ٤,٦٨% وتم الإعتراف بربح من إستبعاد جزئي بمبلغ ٥٠,٢٠٧ ألف درهم خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٧.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٧ أصل مصنف كمحتفظ به للبيع (تتمة)

خلال سنة ٢٠١٨، أكملت المجموعة المرحلة الثانية من عملية الخروج فيما يتعلق بالحصة المتبقية والبالغة ١٥,٩٤٪ واعترفت بربح من الإستبعاد بمبلغ ١٠٩,٤٣٨ ألف درهم، تم إحتسابه كما يلي:

	٢٠١٨ *ألف درهم*
الاعتبار النقدي	١٣٠,٦٤٠
اعتبار في شكل أسهم حقوق ملكية[١]	١٨١,٦٨٧
اعتبار المكسب	١٧,٣٤٠
إجمالي الاعتبار	٣٢٩,٦٦٧
الحصة من إحتياطيات أخرى	٩٧٦
القيمة المدرجة للإستثمار المستبعد	(٢٢١,٢٠٥)
ربح من الإستبعاد	١٠٩,٤٣٨

[١] بتاريخ ٦ يونيو ٢٠١٨، كجزء من متحصلات الاستبعاد، استلمت المجموعة ٤,٨ مليون سهم، والتي تعادل حصة بنسبة ٥,٨٪ في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إ.إس.آر.). عند الإعتراف المبدئي، تم تصنيف الإستثمار في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إ.إس.آر.) كإستثمار مالي بـ ١٠ دولار للسهم الواحد وتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لاحقاً، بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإعادة تقييم تأثيرها الهام على شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب، بناءً على التطورات التي حدثت في ترتيبات المجموعة مع الإدارة ومجلس الإدارة خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٨. بناءً على هذه التطورات، خلصت المجموعة إلى أن لديها حالياً القدرة على ممارسة تأثير هام من خلال المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الجهة المستثمر فيها. وبناءً على ذلك، تمت إعادة تصنيف الإستثمار في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب من أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٢).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٨ ممتلكات ومعدات، صافي

	تحسينات على المأجور ألف درهم	معدات تقنية المعلومات، والأثاث والتركيبات ألف درهم	معدات طبية ومعدات أخرى ألف درهم	سيارات ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
	٥-٣	٥-٣	٧-٥	٣	-	
الأعمار الإنتاجية والاقتصادية (سنوات)						
التكلفة						
في ١ يناير ٢٠١٨	٢٣,٢٩٩	٣٣,١١٤	٧٥,٩٦٥	٢,٤١٤	٢٣,٥٦٤	١٥٨,٣٥٦
إضافات	٢,٥١٣	٣,٨٣٣	٤,٢٠٤	١,١١٩	-	١١,٦٦٩
تحويلات	٢١,٥٠٩	-	١,٩٦٣	-	(٢٣,٤٧٢)	-
إستبعادات	(٧٠٦)	(١١٤)	(١,٢٨٤)	(٧٣٣)	-	(٢,٨٣٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٤٦,٦١٥	٣٦,٨٣٣	٨٠,٨٤٨	٢,٨٠٠	٩٢	١٦٧,١٨٨
تعديلات	-	(٨٤٥)	٢٠٩	٧٠٧	(٧١)	-
إضافات	٣٧٥	١,٤٨٩	٣,٤٨٣	-	٢٢	٥,٣٦٩
إستبعادات	(١,١٩٣)	(٤٦٦)	(٣١٠)	(٢٨٣)	-	(٢,٢٥٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٤٥,٧٩٧	٣٧,٠١١	٨٤,٢٣٠	٣,٢٢٤	٤٣	١٧٠,٣٠٥
الإستهلاك والانخفاض في القيمة المتراكمين						
في ١ يناير ٢٠١٨	١٩,٤٥٦	٢٠,٥١٧	٣٣,٤٣٩	٢,٤١٠	-	٧٥,٨٢٢
محمل للسنة[١]	٣,٨٠٨	٤,٩٠٦	١٠,٦٨٤	٩٠٠	-	٢٠,٢٩٨
إستبعادات	(٢٥٢)	(٢٠)	(٨١٨)	(٥٣٧)	-	(١,٦٢٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٣,٠١٢	٢٥,٤٠٣	٤٣,٣٠٥	٢,٧٧٣	-	٩٤,٤٩٣
تعديلات	-	(٤٦٤)	٢٠٩	٢٥٥	-	-
محمل للسنة[١]	٤,٣٨٣	٤,٠٦٠	١٠,٨١٢	٣٢٩	-	١٩,٥٨٤
إستبعادات	(٣٣٧)	(٤٣٢)	(٢٩٣)	(٢٨٣)	-	(١,٣٤٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٧,٠٥٨	٢٨,٥٦٧	٥٤,٠٣٣	٣,٠٧٤	-	١١٢,٧٣٢
صافي القيمة المدرجة						
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٨,٧٣٩	٨,٤٤٤	٣٠,١٩٧	١٥٠	٤٣	٥٧,٥٧٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢٣,٦٠٣	١١,٤٣٠	٣٧,٥٤٣	٢٧	٩٢	٧٢,٦٩٥

[١] تم إدراج مصاريف الاستهلاك بمبلغ ٩,١١٨ ألف درهم ضمن "تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات" (٢٠١٨: ٧,٨٤٠ ألف درهم) وتم إدراج مبلغ ١٠,٤٦٥ ألف درهم ضمن "مصاريف عمومية وإدارية" (٢٠١٨: ١٢,٤٥٨ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٩ إستثمار عقاري

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
في ١ يناير	٧٥٣,٥٦٦	٧٥٨,٦٦٦
إضافات	١٣,٤٩٣	٣٥,٦٩٢
خسارة القيمة العادلة	(٤٩,٩١٩)	(٤٠,٧٩٢)
في ٣١ ديسمبر	٧١٧,١٤٠	٧٥٣,٥٦٦

يتكون الاستثمار العقاري من الأرض والمباني التي تم إنشاؤها للاستخدام التجاري والصناعي.

قامت المجموعة بالاعتراف بجزء من الأراضي الممنوحة في البيانات المالية الموحدة من خلال تطبيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالمنح الحكومية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (س)) والإستثمارات العقارية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (د)). لا تزال الأرض الممنوحة المتعلقة بجزء من الأراضي التي لا تمتلك المجموعة خطط تطوير بشأنها، غير معترف بها في الميزانية العمومية كما في تاريخ التقارير المالية.

تمثل الإضافات إلى الإستثمار العقاري قيمة الأعمال المعتمدة المتعلقة بتطوير وحدات صناعية صغيرة مخطط لها، والتي تضمنت تكاليف الاقتراض بمبلغ لا شيء (٢٠١٨: ٥,٧٠٧ ألف درهم).

تم تصنيف الإستثمار العقاري ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المعتمد من قبل المعهد الملكي للمساحين القانونيين. تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، من قبل الإدارة بالرجوع إلى مقيمين مستقلين ومعتمدين يمتلكون مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. عند تقدير القيمة العادلة للاستثمار العقاري، تم إعتبار أن الاستخدام الحالي للعقار هو الإستخدام الأعلى والأفضل له. تتضمن منهجيات التقييم المطبقة:

- طريقة رسملة الدخل، حيث تمت رسملة الدخل المستحق بموجب عقود إيجار قابلة للمقارنة واتفاقيات ايجار حالية وايجارات مستقبلية متوقعة، بناءً على معدلات مناسبة لتعكس أوضاع سوق الاستثمار في تاريخ التقييم.
- طريقة المقارنة، والتي تقوم بتحديد الموجودات (العقارات) المتطابقة أو المتشابهة التي تم بيعها، وتحليل أسعار البيع التي تم التوصل لها وبيانات السوق ذات الصلة وتحديد القيمة بالمقارنة مع تلك العقارات التي تم بيعها.
- طريقة القيمة المتبقية، والتي تتطلب استخدام التقديرات مثل أسعار البيع، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وتكلفة التمويل، ومعدل العائد الداخلي المستهدف. تعتمد هذه التقديرات على أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقارير المالية.

تم استخدام طريقة رسملة الدخل للوصول إلى القيمة العادلة للمباني حيث تراوح معدل الخصم المستخدم من ١٠٪ إلى ١١٪. تم استخدام طريقة المقارنة وطريقة القيمة المتبقية للوصول إلى القيمة العادلة لقطع الأرض حيث تراوح سعر البيع من ٣٢ درهم إلى ٣٦ درهم للقدم المربع.

بناءً على إعادة التقييم، تم الإعتراف بانخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ٤٩,٩١٩ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠١٨: انخفاض بمبلغ ٤٠,٧٩٢ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٩ إستثمار عقاري (تتمة)

الخسارة من الاستثمار العقاري، صافي

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*
إيرادات لإيجار	٢٨,٧٥١	٢٩,٩٨٦
تكاليف تشغيلية	**(٣,٢٤٧)**	(٤,٧٧٤)
خسارة القيمة العادلة	**(٤٩,٩١٩)**	(٤٠,٧٩٢)
	(٢٤,٤١٥)	(١٥,٥٨٠)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٠ الشهرة والموجودات غير الملموسة

	الشهرة[1] *ألف درهم* -	*العلامات التجارية* *ألف درهم* ٥-١٠	*العقود* *ألف درهم* ٥	*برامج الحاسوب* *ألف درهم* ٣-٥	*الإجمالي* *ألف درهم*
الأعمار الإنتاجية والاقتصادية (سنوات)					
التكلفة					
في ١ يناير ٢٠١٨	٨٤,١٨٥	٢٨,٣٤٤	٢٥,٥٨٩	٩,٢٩٠	١٤٧,٤٠٨
تعديلات	-	-	-	١,٥٠٥	١,٥٠٥
إضافات	-	-	-	٢,٠٣٧	٢,٠٣٧
شطب	-	-	-	(٢,٣٣٨)	(٢,٣٣٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٨٤,١٨٥	٢٨,٣٤٤	٢٥,٥٨٩	١٠,٤٩٤	١٤٨,٦١٢
تعديلات	-	-	-	(٨٥)	(٨٥)
إضافات	-	-	-	٢٤٧	٢٤٧
شطب	-	-	-	(١,٣٤٧)	(١,٣٤٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٨٤,١٨٥**	**٢٨,٣٤٤**	**٢٥,٥٨٩**	**٩,٣٠٩**	**١٤٧,٤٢٧**
الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكمين					
في ١ يناير ٢٠١٨	-	١٠,٣٤٦	١٥,٧٨٠	٦,١٢٧	٣٢,٢٥٣
تعديلات	-	-	-	٦٨	٦٨
إطفاء	-	٢,٧٧٢	٥,١١٨	٨٨٠	٨,٧٧٠
شطب	-	-	-	(١٩٨)	(١٩٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	-	١٣,١١٨	٢٠,٨٩٨	٦,٨٧٧	٤٠,٨٩٣
إطفاء	-	٢,٤٨٩	٤,٦٩١	٩٢٢	٨,١٠٢
انخفاض في القيمة	-	١٢,٧٣٧	-	-	١٢,٧٣٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**-**	**٢٨,٣٤٤**	**٢٥,٥٨٩**	**٧,٧٩٩**	**٦١,٧٣٢**
صافي القيمة المدرجة					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**٨٤,١٨٥**	**-**	**-**	**١,٥١٠**	**٨٥,٦٩٥**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٨٤,١٨٥	١٥,٢٢٦	٤,٦٩١	٣,٦١٧	١٠٧,٧١٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٠ الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

[١]تم تخصيص الشهرة لأغراض إختبار الإنخفاض في القيمة على الوحدات المولدة للنقد التالية:

- الرعاية محتملة التكلفة
- الرعاية عالية المستوى

تم تخصيص القيمة المدرجة للشهرة على الوحدات المولدة للنقد كما يلي:

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
الرعاية محتملة التكلفة	٤١,٤٢٣	٤١,٤٢٣
الرعاية عالية المستوى	٤٢,٧٦٢	٤٢,٧٦٢
	٨٤,١٨٥	٨٤,١٨٥

تم تحديد المبالغ القابلة للإسترداد للوحدات المولدة للنقد للرعاية محتملة التكلفة والرعاية عالية المستوى بناءً على إحتساب القيمة العادلة للمستوى ٣ والذي يستخدم التدفقات النقدية المتوقعة بناءً على خطة عمل معتمدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وتغطي فترة ٥ سنوات ومعدل خصم من ١١% إلى ١٤% سنوياً (٢٠١٨: ١٣% إلى ١٤% سنوياً) للرعاية محتملة التكلفة و١١% إلى ١٢% سنوياً (٢٠١٨: ١٣% إلى ١٤% سنوياً) للرعاية عالية المستوى. تستند التدفقات النقدية المتوقعة خلال الفترة على إجمالي الهوامش والتضخم في أسعار التكاليف المباشرة خلال الفترة التي تشملها التوقعات والتي تتماشى مع الصناعات المعنية التي تعمل فيها الرعاية محتملة التكلفة والرعاية عالية المستوى. تم تقدير التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة خمس سنوات باستخدام معدل نمو سنوي يبلغ ٣% (٢٠١٨: ٣%) وهو متوسط معدل النمو المتوقع طويل الأجل في السوق. تعتقد الإدارة أنه لن يؤدي أي تغيير محتمل بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية التي تعتمد عليها القيمة القابلة للاسترداد إلى تجاوز القيمة المدرجة الإجمالية للمبالغ القابلة للإسترداد للوحدات المولدة للنقد.

١١ قروض إستثمارية

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
قرض لجهة مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية[١]	١٢,٢٨٣	١٢,٢٨٣
محفظة القرض[٢]	٢٢٠,٦٨٠	٢٢٠,٦٨٠
	٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣

[١]تقع الجهة المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية في منطقة الشرق الأوسط. إن القرض هو أصل في المرحلة الثالثة ويبلغ صافي رصيده ١٢,٢٨٣ ألف درهم (يبلغ الرصيد الإجمالي ٣٣,٦٠٩ ألف درهم وتبلغ خسائر الائتمان المتوقعة ٢١,٣٢٦ ألف درهم) (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٦).

[٢]تقع محفظة القرض خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، وتحمل فائدة بنسبة ٣,٩٣% سنوياً وتستحق بعد سنة واحدة. إن محفظة القرض هي أصل في المرحلة الأولى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*
القيمة المدرجة		
شركات زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٧٦,٤٠٠	٣,٥٥٠,١٨٧
مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٣٤٨,١٥٢	٦٥٠,٧٨٠
إجمالي الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٥٢٤,٥٥٢	٤,٢٠٠,٩٦٧
شركة زميلة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٣)	٤٢,٥١١	٦٦,٣٣٣

١/١٢ تفاصيل الشركات الزميلة الجوهرية

إن تفاصيل كلٍ شركة من الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية هي كما يلي:

			نسبة المنفعة	
الشركة الزميلة	***النشاط الرئيسي***	***بلد التأسيس***	***٢٠١٩***	٢٠١٨
إيركاب هولدينجز إن في[١]	تأجير الطائرات	هولندا	-	%١٢,٠٠
اس دي اكس إنيرجي أنك	خدمات النفط والغاز	كندا	**%١٩,٥٠**	%١٩,٥٠
شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب[٢]	خدمات النفط والغاز	الولايات المتحدة	**%٦,٣٣**	%٥,٨٠

[١] يتم إدراج الإستثمار في إيركاب هولدينجز إن في وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد كامل حصتها التي تبلغ ١٧,١ مليون سهم والتي تعادل حصة بنسبة ١٢,٠٠% من الإستثمار في الشركة الزميلة المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية في إيركاب هولدينجز إن في مقابل اعتبار يبلغ ٣,٣٨٥,١٤٢ ألف درهم، مما نتج عنه الإعتراف بربح من الإستبعاد بمبلغ ٤٣,٠٩٤ ألف درهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

[٢] بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإعادة تقييم تأثيرها الهام على شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب، بناءً على التطورات التي حدثت في ترتيبات المجموعة مع الإدارة ومجلس الإدارة خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٨. بناءً على هذه التطورات، استنتجت المجموعة أن لديها حالياً القدرة على ممارسة تأثير هام من خلال المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الجهة المستثمر فيها. وبناءً على ذلك، تمت إعادة تصنيف الإستثمار في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب من أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية. بلغت القيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف ١٨٨,٧٧٣ ألف درهم. بلغت القيمة المدرجة للإستثمار في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب، ١٨٥,١٨٤ ألف درهم كما في تاريخ التقارير المالية.

خلال السنة، أصدرت شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب أسهم إضافية للمجموعة بقيمة ١٧,٣٤٠ ألف درهم عند استيفاء بعض معايير الربح. نتيجة لإصدار أسهم الربح، زادت نسبة ملكية المجموعة من ٥,٨٠٪ إلى ٦,٢٩٪. وعلاوة على ذلك، استحوذت المجموعة من مستثمريها المشاركين على أسهم بقيمة ١,٠٣٣ ألف درهم (٢٠١٨: لا شيء). وبالتالي، زادت ملكية المجموعة في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب من ٦,٢٩٪ إلى ٦,٣٣٪.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

١/١٢ تفاصيل الشركات الزميلة الجوهرية (تتمة)

تم تلخيص المعلومات المالية المتعلقة بكل شركة زميلة جوهرية للمجموعة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركة الزميلة التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

	إيركاب[1]		اس دي اكس إنيرجي أنك ١		إن.إ.إس.آر. [1]	
	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
بيان المركز المالي						
الموجودات المتداولة	٢١,٥٢٤,٥٣١	٢٣,١٣٩,٣٩٠	١٣٧,٧٩٣	١٧٢,٥١٧	١,٣٩٨,٤٤٥	١,١٠٢,٠٩٤
الموجودات غير المتداولة	١٣٨,٦٤٨,٧٤٢	١٣٥,٧٨٢,٩٩٩	٣٧٥,٤٤٣	٣٣٥,٤٤١	٤,٠٠٠,١٨٥	٣,٨٣٨,٥٩٦
المطلوبات المتداولة	١٨,٤٨٣,٧٩٣	١٧,٧٣٠,٥٨٦	٦٦,٧٨١	٦٤,٣٥٠	٦٨٩,١٣٦	٨٢٠,٤٨٨
المطلوبات غير المتداولة	١٠٧,٧٠٤,٧٩٤	١٠٨,٥٢٨,٩٠٤	٢٠,٥٢٠	١٦,٨١٦	١,٤٦٨,٦١٨	١,٠٦٣,٨١٧
حقوق الملكية غير المسيطرة	٢٣٩,٣٤٦	١٩٣,٣٣٨	-	-	-	٢٤٦
بيان الأرباح أو الخسائر						
إيرادات	١٣,٥٣٦,٤٦٧	١٧,٦٥٤,٣٢٦	١٣٩,٦١٧	١٩٧,٤٣١	١,٧٤٠,٤٦٣	١,٢٨٢,١١٤
ربح السنة	٣,١٣٨,٣٧١	٣,٧٣٥,٣٧٧	(٨٥)	٤١٢	١٣١,٠٨٤	١٢٩,٢٥٦
(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة	(٣٩١,٠٢٧)	(٥٩,٢٠٨)	-	-	(٧٠)	-
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشامل للسنة	٢,٧٤٧,٣٤٤	٣,٦٧٦,١٦٨	(٨٥)	٤١٢	١٣١,٠١٤	١٢٩,٢٥٦
حصة المجموعة من المطلوبات الطارئة	-	١٢٦,٦٧٠	-	-	٣٢,٢٩٢	١١,٠٢٩
حصة المجموعة من الإلتزامات	-	٨,٠٨٦,٩٧٦	٧,٩٦١	٢,٧٢٥	٣,٦٥٥	٥,٥٢٥

[1] تتعلق مبالغ سنة ٢٠١٩ المفصح عنها أعلاه بفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. تتعلق مبالغ ٢٠١٨ المفصح عنها بفترة الاثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

قامت المجموعة بالاعتراف بحصتها من الأرباح في الاستثمار في إيركاب بناءً على النتائج المالية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، وفقاً لأحدث المعلومات المالية المتاحة قبل الاستبعاد.

فيما يلي تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه مع القيمة المدرجة للحصص في الشركات الزميلة الجوهرية للمجموعة المعترف بها ضمن البيانات المالية الموحدة:

	إن.إ.إس.آر	
	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم
صافي موجودات الشركة الزميلة	٣,٢٤٠,٨٧٦	٣,٠٥٦,٣٨٥
نسبة حصة ملكية المجموعة	%٦,٣٣	%٥,٨٠
حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة	٢٠٥,١٤٧	١٧٧,٢٧٠
الشهرة	-	-
إنخفاض في القيمة	(٤٢,٥٢٣)	-
تعديلات اخرى	١٣,٧٧٦	١٣,٩٢٥
القيمة المدرجة للشركة الزميلة	١٧٦,٤٠٠	١٩١,١٩٥

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة خسارة بمبلغ لا شيء من الشركات الزميلة غير الجوهرية بشكل فردي (٢٠١٨: خسارة بمبلغ لا شيء)، وبلغ إجمالي القيمة المدرجة لهذه الاستثمارات لا شيء (٢٠١٨: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية

إن تفاصيل كلٍ مشروع من المشاريع المشتركة الجوهرية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية هي كما يلي:

المشروع المشترك	*النشاط الرئيسي*	*بلد التأسيس*	*حصة المجموعة*	
			٢٠١٩	٢٠١٨
ديم للتمويل[١]	بنوك	الإمارات العربية المتحدة	**%٢٦,٠٠**	%٢٥,٠٠
تشانيل فاس انفستمنتس ليمتد[٢]	التكنولوجيا المالية	الإمارات العربية المتحدة	**%١٩,٧٠**	%١٩,٥٥
بتروناش جلوبال ليمتد[٣]	خدمات النفط والغاز	جزر كايمان	**%٣٢,٠٩**	%٣١,٥٠

[١] تتضمن ديم للتمويل (تُعرف سابقاً باسم "دنيا للتمويل") كلٍ من ديم للتمويل ذ.م.م (تُعرف سابقاً باسم "دنيا للتمويل ذ.م.م.) وشركة دنيا للخدمات إف زد ذ.م.م. خلال السنة، ضخت المجموعة ٨٧,٥٠٠ ألف درهم في رأس مال ديم للتمويل. ونتيجة لذلك، ارتفعت نسبة ملكية المجموعة في ديم للتمويل من ٢٥,٠٠% إلى ٢٦,٠٠%.

[٢]بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١٧، استحوذ قطاع الإستثمارات الخاصة للمجموعة على حصة ملكية بنسبة ٢٠% في شركة تشانيل فاس انفستمنتس ليمتد (تشانيل فاس) التي تتخذ من دبي مقراً لها مقابل اعتبار إجمالي بقيمة ٢٠٠,٥ مليون درهم. إن تشانيل فاس هي شركة رائدة في قطاع التكنولوجيا المالية، وتزاول نشاطها في أكثر من ٢٥ سوقاً ناشئة في الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا وأوروبا.

خلال السنة، قامت المجموعة بالاستحواذ على حصة بمبلغ ١,٧٥٦ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٤٠٠ ألف درهم) من المستثمرين المشاركين. وبالتالي، ارتفعت حصة ملكية المجموعة في تشانيل فاس من ١٩,٥٥% إلى ١٩,٧٠%.

[٣]في ٦ أغسطس ٢٠١٨، أبرمت المجموعة، مع المستثمرين المشاركين، إتفاقية إكتتاب للإستحواذ على حصة بنسبة ٣٥% في بتروناش، وهي شركة صناعية عالمية تعمل في مجال خدمات حقول النفط ومقرها دبي، وذلك مقابل اعتبار مدفوع مقدماً بمبلغ ٣٢٢,٧٦٢ ألف درهم واعتبار طارئ مؤجل بمبلغ ١٣٤,٨٦٣ ألف درهم. تم إغلاق المعاملة في ١٠ أكتوبر ٢٠١٨، والتي تشمل عقود خيارات يمكن للمجموعة بموجبها أن تزيد حصتها لتصل إلى ٥٠% في بتروناش. خلال ٢٠١٨، تم إدراج عقود الخيارات هذه بشكل منفصل كإستثمارات مالية وهي لا تشكل جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم تقييم عقود الخيارات هذه بمبلغ لا شيء (٢٠١٨: ٢١٣,٢٠٠ ألف درهم) نتيجة للتدهور الجوهري في أداء الشركة مقارنةً بالتقييم الأولي الذي تم إجراؤه من قبل الإدارة (إيضاح ١٣).

خلال السنة، استحوذت المجموعة من مستثمريها المشاركين على أسهم بقيمة ٨,١٩٩ ألف درهم (٢٠١٨: لا شيء). وبالتالي، ارتفعت ملكية المجموعة في بتروناش من ٣١,٥٠٪ إلى ٣٢,٠٩٪.

تمارس المجموعة سيطرة مشتركة على بتروناش من خلال اتفاقية المساهمة والإقرارات من قبل مجلس الإدارة واللجان المختلفة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية (تتمة)

فيما يلي المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالمشاريع المشتركة الجوهرية للمجموعة. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المدرجة في البيانات المالية للمشروع المشترك والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (تم تعديلها من قبل المجموعة وفقاً لأغراض محاسبة حقوق الملكية).

	*ديم للتمويل**		*تشانيل فاس*		*بتروناش*	
	٢٠١٩	٢٠١٨	**٢٠١٩**	٢٠١٨	**٢٠١٩**	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*
بيان المركز المالي						
الموجودات المتداولة						
- النقد وما يعادله	**٣٥٥,٠٥١**	٣٣٩,٠٨٤	**٥٣,٨٦٦**	٣٢,٣٥٦	**٦٨,٠٠٢**	٤٣,٥٨٤
- أخرى	**١٦,٩٤٥**	١١,٦٩٠	**٥٧,٥٧٨**	٥٣,٦٣٦	**٣١٨,٤٧١**	٧٨٢,٤٠٣
الموجودات غير المتداولة	**٩٩٠,٨٨٤**	١,٢٢٩,٦٧٨	**٤٦,٢٧٣**	٣٤,٦٨٢	**١,٢٣٤,٥١٩**	١,٥٩٩,٧٣٨
المطلوبات المتداولة						
- ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى	**٥١,٨١٤**	٧٩,٢٠٧	**٦٨,١٣٩**	١٨,٥٦٩	**١٠١,٩٧٥**	٨٩,١٥٦
- أخرى	**-**	٥٠٧	**١٤,٢٥٣**	٢٢,٠٢١	**٢٢٤,٤٣١**	٥٨٥,٥٩٨
المطلوبات غير المتداولة	**١,٠٤٧,٧٧٤**	١,٤٥١,٢٣٧	**٣,٩٧٨**	٦,٦٢٥	**٤٤٠,٩٤٣**	٣٧٨,٢٨٣
حقوق الملكية غير المسيطرة	**-**	-	**٣,٨٩٢**	٢,٠٠٢	**-**	-
بيان الأرباح أو الخسائر						
إيرادات	**-**	-	**٢٤٢,٦٧٠**	١٩٩,٥٧٢	**٢٨٧,٥٧٤**	٢٨٤,٠٨٣
مصاريف	**-**	-	**٩٨,٣٥٨**	٥٣,٨٢٠	**٣٠٩,٠١٢**	١٨٦,٤٠١
إيرادات فوائد	**٢٧١,٨٩٨**	٤٩٤,٥٦٤	**-**	٢٧١	**٧٠٨**	٣٧٠
مصاريف فوائد	**٦٠,٩٨٣**	٧١,٤٤٧	**٢,١٢١**	١٩,٢٦٨	**٣٩,٣٩٣**	٥,٤٣٠
الإستهلاك والإطفاء	**٧,٥٨٢**	٧,٠٢٢	**١١,٢٤٤**	٧,٢٧٨	**٥٨,١١٩**	٢٠,٢٦٣
(خسارة) / ربح قبل الضريبة	**(١٢٥,٥٨٣)**	(٢٧٢,١٨٠)	**١٣٠,٩٤٧**	١١٩,٤٧٧	**(١١٨,٢٤٢)**	٧٧,٦٩١
مصاريف ضريبة الدخل	**-**	-	**٢١,٠٩٦**	٢٢,٦٦٨	**١٥,٤٨٤**	٨,٥٨٦
(خسارة)/ ربح للسنة	**(١٢٥,٥٨٣)**	(٢٧٢,١٨٠)	**١٠٩,٨٥١**	٩٦,٨٠٩	**(١٣٣,٢٧٤)**	٦٤,٣٩٢
بيان التدفقات النقدية						
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	**-**	-	**٢٣,٣٨٦**	١٧,٨٩٤	**-**	-
حصة المجموعة من المطلوبات الطارئة	**٩١,٦٤٨**	٨٨,١٢٣	**١١,٦٦٢**	١٦,٣٣٩	**٩,٨٧١**	١٢,٧٧٧
حصة المجموعة من الإلتزامات	**٤٦٣**	٢,٠٦٧	**-**	٦٥	**١٨,٨٦٦**	٦٢,٣٦٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية (تتمة)

فيما يلي تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه مع القيمة المدرجة للحصص في المشاريع المشتركة الجوهرية للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

	*ديم للتمويل**		*تشانيل فاس*		*بتروناش*	
	٢٠١٩	٢٠١٨	**٢٠١٩**	٢٠١٨	**٢٠١٩**	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*
صافي موجودات المشروع المشترك	**٢٦٣,٢٩٢**	٤٩,٥٠١	**٦٧,٤٥٥**	٧١,٤٥٧	**٨٥٣,٦٤١**	١,٣٧٢,٦٨٨
نسبة ملكية المجموعة	**%٢٦,٠٠**	%٢٥,٠٠	**%١٩,٧٠**	%١٩,٥٥	**%٣٢,٠٩**	%٣١,٥٠
حصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك	**٦٨,٤٥٦**	١٢,٣٧٥	**١٣,٢٨٩**	١٣,٩٧٠	**٢٧٣,٩٣٣**	٤٣٢,٣٩٧
الشهرة	**-**	٦,٤٠٥	**٨٠,٤٣٤**	٨٠,٤٣٤	**-**	-
موجودات غير ملموسة	**-**	-	**٧٥,٧٠٤**	٨٩,٧٣٥	**-**	-
انخفاض في القيمة	**-**	-	**-**	-	**(١٨١,٣٢٥)**	-
تعديلات أخرى	**(٤٧٩)**	-	**١,٤١٥**	٤,١٧٨	**٤,٨١٣**	١,٣٥٣
القيمة المدرجة للمشروع المشترك	**٦٧,٩٧٧**	١٨,٧٨٠	**١٧٠,٨٤٢**	١٨٨,٣١٧	**٩٧,٤٢١**	٤٣٣,٧٥٠

* ديم للتمويل (تُعرف سابقاً باسم "دنيا للتمويل").

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة ربح بقيمة ١,٧٩٥ ألف درهم من المشاريع المشتركة غير الجوهرية بشكل فردي (٢٠١٨: ١,٥٢٣ ألف درهم)، وبلغ إجمالي القيمة المدرجة لهذه الاستثمارات ١١,٤٠٢ ألف درهم (٢٠١٨: ٩,٤٧٣ ألف درهم).

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

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*
كما في ١ يناير (كما تم إدراجه)	**٤,٢٠٠,٩٦٧**	٥,٣٢١,٢٢٤
تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة	**-**	(٩٧,٨٨١)
كما في ١ يناير (معاد إدراجه)	**٤,٢٠٠,٩٦٧**	٥,٢٢٣,٣٤٣
إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	**١١٦,٧٨٦**	٤١٢,١٢٨
إستبعادات	**(٣,٣٠٣,١٩٤)**	(١,٨٦٩,٥٤٣)
الحصة من الربح، صافي	**٢٣٤,٠٦٦**	٥٤٠,٤٠٠
خسارة إنخفاض في القيمة	**(٥١٦,٨٠٣)**	(٢٩٤,٦٩٥)
إعادة التصنيف من إستثمارات مالية	**-**	١٨٨,٧٧٣
الحصة في إحتياطيات حقوق الملكية	**(٦١,٦٧٤)**	٢٦,٢٩٢
توزيعات مستلمة	**(٢٤,٢١١)**	(٢٥,٧٣١)
تعديلات أخرى	**(١٢١,٣٨٥)**	-
	٥٢٤,٥٥٢	٤,٢٠٠,٩٦٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية (تتمة)

تتعلق التعديلات الأخرى بتخفيض بقيمة ١٢١,٣٨٥ ألف درهم في تكلفة الاستثمار في بتروناش جلوبال ليمتد ("بتروناش") مقابل اعتبار طارئ مؤجل والذي اعتمد على استيفاء معايير أداء معينة في اتفاقية الاكتتاب.

إن إستثمارات المجموعة بقيمة مدرجة تبلغ لا شيء (٢٠١٨: ٣,٣٥٨,٩٩٢ ألف درهم) مرهونة مقابل قروض المجموعة (إيضاح ١٧).

يبلغ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الواقعة خارج الإمارات العربية المتحدة ١٧٦,٤٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,٥٥٠,١٨٦ ألف درهم).

بلغت القيمة العادلة للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية المدرجة بناءً على أسعار السوق المتداولة ما قيمته ١٨٥,١٨٤ ألف درهم (٢٠١٨: ٢,٦٥١,١٨٦ ألف درهم) وهي مدرجة بقيمة تبلغ ١٧٦,٤٠٠ ألف درهم (٢٠١٨: ٣,٥٥٠,١٨٦ ألف درهم).

١٣ استثمارات مالية

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
طوق أسعار الأسهم	-	٢٥٤,١٢٤
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
صندوق غير مدرج	٣٤,٠١٧	٥١,٩٨٧
موجودات مشتقة[١]	٤١,٩٠١	٤٣,٧٧٣
عقود الخيارات[٢]	-	٢١٣,٢٠٠
عقود إعادة الشراء العكسي، صافي[٣]	٢١٠,٩٠٨	١٠٥,٤٨٦
أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت [٤]	٤,٠٤٣,٩٠٠	٣,٢٧٤,٠٦٤
أسهم حقوق ملكية مدرجة[٥]	١,٧٢٦,٤٦٦	١,٤٦٥,٩٠٩
صناديق أسواق مالية	٢٧,٢٩٣	٣,٦٧٦
إستثمارات أخرى	٩٦٣	٦,٤٠٩
	٦,٠٨٥,٤٤٨	٥,٤١٨,٦٢٨

تبلغ الاستثمارات المالية المحتفظ بها خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ٥,٠٨٣,٥٦٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤,٣٢٦,٢٩٧ ألف درهم).

[١] تشمل الموجودات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة عقود تبادل العائد الإجمالي وعقود تبادل التعثر الائتماني وعقود العملات ومعدلات الفائدة المستقبلية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ضمن المستوى ٢ (يرجى الإطلاع على الإيضاح ٢٩).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٣ استثمارات مالية (تتمة)

في السنة السابقة، قامت المجموعة بإدراج طوق أسعار الأسهم على ١٧,١٢ مليون سهم من أسهمها أي ما يعادل حصة بنسبة ١٢,٠٠٪ من أسهم إيركاب، وهو ما يمثل استثماراً بقيمة ٣٩١,٤١٣ ألف درهم، بأسعار الحد الأدنى والحد الأقصى والتي تتراوح بين ٣٤,٧٤ - ٣٩,٣٨ دولار أمريكي و٥٥,٩٧ - ٧٠,٠٢ دولار أمريكي للسهم الواحد على التوالي. تم تحديد طوق أسعار الأسهم كأدوات تحوط للتدفقات النقدية، للتحوط عن المتحصلات النقدية على البيع المستقبلي المحتمل إلى حد كبير للأسهم، وتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. خلال السنة، قامت المجموعة بإدراج خسارة في القيمة العادلة بقيمة ٢٥٤,١٦٢ ألف درهم (٢٠١٨: ربح بقيمة ٣٤٠,٢٤٣ ألف درهم) على تحوطات التدفقات النقدية بسعر السوق من خلال الدخل الشامل الآخر.

خلال السنة ، قامت المجموعة باستبعاد كامل حصتها في إيركاب مقابل اعتبار بقيمة ٣,٣٨٥,١٤٢ ألف درهم، مما أدى إلى الاعتراف بصافي ربح عند الاستبعاد بقيمة ٤٣,٠٩٤ ألف درهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. وبالتالي، تمت إعادة تصنيف مبلغ بقيمة ٢٧٠,٠٢٨ درهم (٢٠١٩: ١٤٤,٤٤٨ ألف درهم) من الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر عند الاستحقاق (إيضاح ٢٢).

[٢]خلال ٢٠١٨، بالإضافة إلى الإستحواذ على بتروناش، إستحوذت المجموعة كذلك على حقوق إضافية على شكل عقود خيارات وضمانات (عقود الخيارات)، التي يمكن للمجموعة بموجبها زيادة حصة ملكيتها بنسبة تصل إلى ٥٠% اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٨. عند الاعتراف المبدئي، تم تأجيل القيمة العادلة لعقود الخيارات كإيرادات غير مكتسبة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٩)، وتمت إعادة تدويرها إلى حساب الأرباح أو الخسائر على مدى عمر عقود الخيارات. خلال السنة، قامت المجموعة بإدراج خسارة في القيمة العادلة بمبلغ ٢١٣,٢٠٠ ألف درهم في بيان الأرباح أو الخسائر.

[٣]يتم بيع عقود إعادة الشراء العكسي في نفس الوقت. إن القيم المدرجة الظاهرة هي صافي الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,٦٢٢,٢١٤ ألف درهم والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٢,٤١١,٣٠٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,٤٥٨,٣٤٧ ألف درهم والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٢,٣٥٢,٨٦١ ألف درهم). تخضع اتفاقيات إعادة الشراء إلى الاتفاقية الرئيسية للمقاصة.

[٤]تم رهن الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بإجمالي مبلغ ٣,٨٦٣,٠١٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,١١٩,٨٥٣ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء.

[٥] تشمل أسهم حقوق الملكية المدرجة استثمار في شركة زميلة في اس دي اكس إنيرجي إنك بنسبة ١٩,٥٠٪ المدرج بمبلغ ٤٢,٥١١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: حصة بنسبة ١٩,٥٠% مدرجة بقيمة ٦٦,٣٣٣ ألف درهم)، كجزء من الأنشطة الرأسمالية للمجموعة والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن تواريخ استحقاق الموجودات المشتقة هي كما يلي:

	٢٠١٩ *القيمة الاسمية* ***ألف درهم***	٢٠١٩ ***القيمة العادلة*** ***ألف درهم***	٢٠١٨ *القيمة الاسمية* *ألف درهم*	٢٠١٨ *القيمة العادلة* *ألف درهم*
مستحقة خلال سنة واحدة	٣,١٩٨,٩٣١	١٧,٤٥١	١٧٣,٥٠٢	١٧٥,٠٣٣
مستحقة بين سنة واحدة و٣ سنوات	٧,١٨٧,٣٦٤	٢,٩٦١	٦٣١,١٤٥	٩٠,١٣٩
أكثر من ٣ سنوات	٦,٧٨٢,٢٣٢	٢١,٤٨٩	١,٣١٦,٦٠٠	٢٤٥,٩٢٥
	١٧,١٦٨,٥٢٧	٤١,٩٠١	٢,١٢١,٢٤٧	٥١١,٠٩٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٤ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
ذمم تجارية مدينة	٢٦٥,٤٩٧	١١١,٤٥٣
مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة	(٤٤,٢٣١)	(٣٦,٣٩١)
	٢٢١,٢٦٦	٧٥,٠٦٢
مبالغ مدفوعة مقدماً وسلفيات	٧,٠٤٩	١٦,٨٤٥
فوائد مستحقة	١٤٠,٨١١	١٢٠,١٧٢
مبالغ مخصصة لتوزيعات أرباح السنة السابقة	٣٨,٤٦٨	٣٦,٣٨٥
ودائع مرهونة	١,٠٢٢	٣٦,٠١٧
حسابات هامشية	٢٧٧,٨٨٦	٩٤,١٣٢
ذمم مدينة أخرى[١]	١٩,٤٠٤	٦٤,٦٥٧
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى	(٤,٢٦٦)	-
	٧٠١,٦٤٠	٤٤٣,٢٧٠

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

	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
الشرق الأوسط	٢٦٤,٨١٤	١٠١,٩٤١
أوروبا	٦٨٣	٩,٥١٢
	٢٦٥,٤٩٧	١١١,٤٥٣

إن أعمار الذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ هي كما يلي:

	٢٠١٩			٢٠١٨		
	ذمم تجارية مدينة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة ألف درهم	معدل خسارة الائتمان المتوقعة	ذمم تجارية مدينة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة ألف درهم	معدل خسارة الائتمان المتوقعة
غير مستحقة الدفع	١٦٤,٣٤٥	٢,٧٥٨	٢٥-٥%	٢٩,٨١١	-	-
مستحقة الدفع:						
في غضون ٩٠ يوم	٢٩,٨٢٩	١,٩١٤	٣٥-٥%	٢٨,٩٠٠	٥,٢٥٤	٣٥-٥%
٩١ يوم – ١٨٠ يوم	١٨,٤٨٣	٤,٣٢١	٥٠-٢٠%	١٥,٨٤٤	٤,٢٠٢	٥٠-٢٠%
١٨١ يوم – ٣٦٥ يوم	١٧,٧٥٣	٧,٦١٥	٧٥-٣٠%	١٢,٠٨٧	٥,١٣٣	٧٥-٣٠%
أكثر من ٣٦٥ يوم	٣٥,٠٨٧	٢٧,٦٢٣	١٠٠-٥٥%	٢٤,٨١١	٢١,٨٠٢	١٠٠-٥٥%
	٢٦٥,٤٩٧	٤٤,٢٣١		١١١,٤٥٣	٣٦,٣٩١	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٤ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

إن الحركة في مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى هي كما يلي:

	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة (كما تم إدراجه)	٣٦,٣٩١	٢٤,٦١٦
تعديلات عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩	-	٣,٨٠٥
الرصيد في بداية السنة (معاد إدراجه)	٣٦,٣٩١	٢٨,٤٢١
خسائر الإئتمان المتوقعة المعترف بها خلال السنة	٧,٧٣١	٨,١٥٨
مبالغ مشطوبة	-	(١٨٨)
تعديلات أخرى	١٠٩	-
الرصيد في نهاية السنة	٤٤,٢٣١	٣٦,٣٩١

إن الحركة في مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى هي كما يلي:

	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	-	-
خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها خلال السنة	٤,٢٦٦	-
الرصيد في نهاية السنة	٤,٢٦٦	-

عند تحديد قابلية الاسترداد لذمة تجارية مدينة، تأخذ المجموعة بعين الإعتبار أي تغيير في جودة الإئتمان للذمم التجارية المدينة من تاريخ منح الدين حتى نهاية فترة التقارير المالية.

تمثل الودائع المرهونة ضمانات نقدية لخطابات ضمان صادرة من قبل بنوك تجارية لصالح البنك المركزي لدولة الامارات العربية المتحدة بالنيابة عن المجموعة. إن معدل الفائدة على الودائع المرهونة هو ٠,٥٥% (٢٠١٨: ٢,٥٠%) سنوياً. يتم الإحتفاظ بكافة الودائع المرهونة لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٥ النقد والأرصدة البنكية

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
ودائع محتفظ بها لدى البنوك	٤٦٠,٤٩٠	١٠,٨٠٠
نقد لدى البنوك	٣٣٩,٤٧٥	٤١٧,٦٥٦
نقد في الصندوق	٤٩٤	٦٢٤
	٨٠٠,٤٥٩	٤٢٩,٠٨٠
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(١١٥)	(١١٠)
النقد والأرصدة البنكية	٨٠٠,٣٤٤	٤٢٨,٩٧٠
ناقصاً: ودائع وكالة ذات استحقاقات أصلية لأكثر من ٣ أشهر	(٣٥,٠٠٠)	-
زائداً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	١١٥	١١٠
النقد وما يعادله	٧٦٥,٤٥٩	٤٢٩,٠٨٠

يتراوح معدل الفائدة على الودائع قصيرة الأجل بين ١,٥٧% - ٢,٦٥% سنوياً (٢٠١٨: ١,٦٠% - ٢,١٣% سنوياً). يتراوح معدل الربح على ودائع الوكالة بين ١,٤٠% - ١,٨٥% سنوياً. يتم الاحتفاظ بكافة الودائع قصيرة الأجل لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٦ رأس المال وتوزيعات الأرباح

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم (٢٠١٨: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم) بقيمة درهم واحد للسهم	**١,٩٤٤,٥١٥**	١,٩٤٤,٥١٥

في ٢٤ مارس ٢٠١٩، عقدت الشركة إجتماع الجمعية العمومية السنوي وتمت الموافقة فيه من بين أمور أخرى على توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ١٣٧,٨٨٨ ألف درهم تمثل ٠,٠٧٥ درهم للسهم (٢٥ مارس ٢٠١٨: توزيعات أرباح نقدية بمبلغ ٣٢١,٧٣٩ ألف درهم تمثل ٠,١٧٥ درهم للسهم).

في ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، وافق مجلس إدارة الشركة على تنفيذ برنامج إعادة شراء أسهم تصل إلى ١٠% من الأسهم القائمة للشركة. وافقت هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA) على البرنامج في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٤، والذي انتهى في ١٨ أكتوبر ٢٠١٦ وتمت الموافقة على تمديده لاحقاً حتى ١٨ أكتوبر ٢٠١٩. لقد تم تمديد هذا البرنامج لمدة ثلاث سنوات أخرى حتى ١٨ أكتوبر ٢٠٢٢. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قامت الشركة بشراء ١٠٦,٠٠٥,٩٧٣ سهم بقيمة ٢٦٧,١٨٤ ألف درهم.

تم احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨ بإستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد الأخذ بعين الإعتبار تأثير أسهم الخزينة.

	٢٠١٩	٢٠١٨
(خسائر) / أرباح للسنة عائدة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)	**(٦١٦,٢٨٦)**	١٤٥,٠٠٠
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد	**١,٨٣٨,٥٠٨,٧١٤**	١,٨٣٨,٥٠٨,٧١٤
(الخسائر) / العوائد الأساسية والمخفضة للسهم الواحد العائدة إلى مالكي الشركة (درهم)	**(٠,٣٣٥)**	٠,٠٧٩

١٧ القروض

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم					٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ألف درهم				
	معدل الفائدة الفعلي	*أقل من سنة*	*١-٣ سنوات*	*أكثر من ٣ سنوات*	*الإجمالي*	*معدل الفائدة الفعلي*	*أقل من سنة*	*١-٣ سنوات*	*أكثر من ٣ سنوات*	*الإجمالي*
تمويل مقابل موجودات طوق الأسعار	-	-	-	-	-	١,٠٩% إلى ١,٩٧%	١,٧٢٣,٢٨٥	٦٩٧,٨٧٠	-	٢,٤٢١,١٥٥
قروض لأجل مضمونة [١]	ليبور + ٣% و٣ أشهر إيبور + ٢,٥%	٩١٩,٨٧٧	٦٦,٩٥٧	٧٢,١٢٧	١,٠٥٨,٩٦١	ليبور + ٣% وإيبور + ١,٧٥%	١,١٣٥,٤٩٦	١٢٢,٤٥٦	-	١,٢٥٧,٩٥٢
قروض من خلال عقود إعادة شراء [٢]	٠,١% - ٢,٦٧%	٣,١٥٦,٦٣٥	-	-	٣,١٥٦,٦٣٥	٠,٠٥% - ٣,٣%	٢,٥٥٥,٨٣٤	-	-	٢,٥٥٥,٨٣٤
قروض غير مضمونة [٣]	٣,٢٥% و٣,٩٣%	٦,٩٣٨	٤٤٣	٢٢٠,٦٨٠	٢٢٨,٠٦١	إيبور + ٣,٢٥% و ٣,٩٣%	٨,١٤٧	-	٢٢٠,٦٨٠	٢٢٨,٨٢٧
		٤,٠٨٣,٤٥٠	٦٧,٤٠٠	٢٩٢,٨٠٧	٤,٤٤٣,٦٥٧		٥,٤٢٢,٧٦٢	٨٢٠,٣٢٦	٢٢٠,٦٨٠	٦,٤٦٣,٧٦٨

[١] في ١٥ أغسطس ٢٠١٦، أكملت المجموعة إعادة تمويل تسهيل القرض المتجدد المضمون القائم البالغ ٣٧٥ مليون دولار أمريكي، ليحل محله قرض متجدد مضمون لمدة ٥ سنوات بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي. خلال السنة الحالية، تم تخفيض حد التسهيل من ٥٠٠ مليون دولار أمريكي إلى ٤٠٠ مليون دولار أمريكي. إن التسهيل مضمون برهن على حصة المجموعة في شركة الواحة لاند ذ.م.م. (إيضاح ١/٥). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم سحب مبلغ ٨٨٦,٣٩٨ ألف درهم (٢٠١٨: ١,١٢٤,٧٣٢ ألف درهم).

خلال ٢٠١٦، قامت المجموعة بالحصول على تمويل على أساس مرابحة-إجارة بمبلغ ٤٢٦ مليون درهم للقيام بتطوير إضافي في مشروع العقارات الصناعية الخفيفة. خلال ٢٠١٨، تقرر تخفيض التسهيل من ٤٢٦ مليون درهم إلى ٣٧٨ مليون درهم.

[٢] تمثل إلتزامات إعادة الشراء قروض المجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بموجب عقود إعادة الشراء.

[٣] تتضمن القروض غير المضمونة قروض تجارية وتسهيلات بنكية أخرى تم الحصول عليها من قبل المجموعة بمبلغ ٢٢٠,٦٨٠ ألف درهم (٢٠١٨: ٢٢٠,٦٨٠ ألف درهم) وهي بالدولار الأمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٧ القروض (تتمة)

إن الإستثمارات والموجودات المرهونة إلى المقرضين كضمان مقابل تسهيلات متعددة هي حصة المجموعة في الواحة لاند ذ.م.م. (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١/٥) والأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٣).

فيما يلي تسوية حركة القروض مع التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية:

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
في ١ يناير	٦,٤٦٣,٧٦٨	٦,٥٨٤,٠١٢
قروض مسحوبة	٩٩٠,٧٧٠	١,٥٥٢,٥١٣
تكاليف ترتيب القروض والفائدة المدفوعة مقدماً، صافية من الإطفاءات	٤٢,٤٦٤	٥١,٩٧٦
سداد قروض	**(٣,٠٥٣,٣٤٥)**	(١,٧٢٤,٧٣٣)
	٤,٤٤٣,٦٥٧	٦,٤٦٣,٧٦٨

خلال السنة، كان مبلغ بقيمة ٢٣٨,٣٣٥ ألف درهم هو عبارة عن صافي سداد تسهيل القرض المتجدد المضمون القائم للمجموعة، وتم سحب مبلغ بقيمة ٢٧,١٣٨ ألف درهم من التمويل على أساس المرابحة - الإجارة المضمون للقيام بتطوير إضافي على مشروع العقارات الصناعية الخفيفة.

خلال السنة، زادت إلتزامات إعادة الشراء للمجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت بمبلغ ٦٠٠,٨٠١ ألف درهم.

تتضمن القروض التي تم سدادها خلال السنة الحالية تسوية التمويل مقابل موجودات طوق الأسعار بمبلغ ٢,٤٥١,٤١٤ ألف درهم، عند استحقاق طوق أسعار الأسهم المقابل واستبعاد الحصة المتبقية في إيركاب (إيضاح ١٨).

١٨ مطلوبات مشتقة

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مطلوبات مشتقة أخرى	٣٨,٩٤٩	٣٦,٣٠٤
	٣٨,٩٤٩	٣٦,٣٠٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

١٨ مطلوبات مشتقة (تتمة)

إن تواريخ إستحقاق المطلوبات المشتقة هي كما يلي:

	٢٠١٩ القيمة الاسمية ألف	٢٠١٩ القيمة العادلة ألف درهم	٢٠١٨ القيمة الاسمية ألف	٢٠١٨ القيمة العادلة ألف درهم
مستحقة خلال سنة واحدة	٤,٨٠١,٤١٦	١٣,٢٣١	٥,٠٠٩,٢٤٥	٦,٠٥٢
مستحقة بين سنة وثلاث سنوات	٥٢٥,٩٥٤	٣٤٢	٩,٥٣١,٩٠٥	١٤,٠٦٣
أكثر من ثلاث سنوات	٩,٠١١,١٠٠	٢٥,٣٧٦	١٢,٦١٥,٥٤٠	١٦,١٨٩
	١٤,٣٣٨,٤٧٠	٣٨,٩٤٩	٢٧,١٥٦,٦٩٠	٣٦,٣٠٤

١٩ مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى

	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
ذمم تجارية دائنة	٢٠٧,١٢٧	٥٩,٥٥٦
فوائد مستحقة على قروض	١١٣,٨٦٠	٩٩,٦١١
توزيعات أرباح دائنة	٣٨,٣٣٥	٣٩,٠٩٨
مستحقات خطط حوافز الموظفين طويلة الأجل (إيضاح ٢٨)	١٨,٠٨٢	٢٧,٥١٧
إيرادات مؤجلة	٥٢,٣٩١	١٢٣,٨٤٩
ذمم دائنة أخرى ومستحقات	١٠٩,٦٩١	٢٣٧,٨٠٧
	٥٣٩,٤٨٦	٥٨٧,٤٣٨

يتم إدراج المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن متوسط فترة الائتمان للذمم التجارية الدائنة هو ٦٠ يوم. لدى المجموعة سياسات لإدارة المخاطر المالية بهدف ضمان سداد كافة الذمم الدائنة خلال فترة الائتمان المتفق عليها. إن تواريخ الإستحقاق التعاقدية للذمم التجارية الدائنة هي خلال سنة واحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٠ عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في ترتيبات عقود إيجار تشغيلية لمساحات المكاتب والمنشآت الطبية.

إن الحركة في موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار للمجموعة خلال السنة هي كما يلي:

	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	*مطلوبات عقود الإيجار ألف درهم*
كما في ١ يناير ٢٠١٩	**٢٠٠,٥٤٦**	١٩٧,٧٢٥
مصاريف الاستهلاك	**(١٧,٦٠٤)**	-
مصاريف الفائدة	**-**	١٠,٥٠٧
الدفعات	**-**	(١٧,٩٢٠)
عقود الإيجار الجديدة	**٥,٥٩٧**	٥,٥٩٧
إعادة تقييم شروط عقود الإيجار[١]	**(٥٩,٣٩٩)**	(٥٩,٣٩٩)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	**١٢٩,١٤٠**	١٣٦,٥١٠

[١] خلال السنة، أجرت الإدارة تقييم شامل لعقود إيجار موجودات الرعاية الصحية الخاصة بها. بناءً على هذا التقييم، قامت الإدارة بتخفيض فترات عقود الإيجار المختلفة وفقاً لعقود الإيجار الأكثر ملاءمة المتاحة في السوق.

فيما يلي المبالغ المعترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر:

	٢٠١٩ ألف درهم
مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام	١٧,٦٠٤
مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار	١٠,٥٠٧
المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل	٧,٨٨٤
إجمالي المبلغ المعترف به ضمن الأرباح والخسائر	**٣٥,٩٩٥**

يبلغ إجمالي التدفقات النقدية الخارجة لعقود الإيجار ما قيمته ١٧,٩٢٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: لا شيء).

المجموعة كمؤجر

تتعلق عقود الإيجار التشغيلية بالاستثمار العقاري المملوك من قبل المجموعة ذو دفعات إيجار بين سنة إلى ١٥ سنة (٢٠١٨: سنة إلى ١٥ سنة).

تم إدراج إيرادات الإيجار المحققة من قبل المجموعة على استثمارها العقاري ضمن الإيضاح رقم ٩.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٠ عقود الإيجار (تتمة)

إن الذمم المدينة لعقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء موضحة أدناه:

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
خلال سنة واحدة	**٢٦,٨٥٣**	٢٣,٣٩٧
بين سنتين و٥ سنوات	**٦٤,٣٩٥**	٦٢,١٤٣
أكثر من ٥ سنوات	**١٢,٠٩٤**	١٢,٠١٢
	١٠٣,٣٤٢	٩٧,٥٥٢

٢١ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
الإيرادات	**٢٩٧,٦٩٢**	٢٦١,٣٤٤
تكلفة المبيعات	**(٢٣٨,٣٧٢)**	(٢١٥,٢٥٧)
إجمالي الربح	**٥٩,٣٢٠**	٤٦,٠٨٧

تعود الإيرادات وتكلفة تقديم الخدمات بشكل رئيسي إلى عمليات الرعاية الصحية. تم استيفاء التزامات الأداء فيما يتعلق بالبضائع والخدمات في الوقت المناسب.

يتم توليد كافة الإيرادات داخل الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٢ إيرادات من إستثمارات مالية

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ ألف درهم
مشتقات مصنفة وفعّالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة		
طوق أسعار الأسهم - إعادة تصنيف احتياطي التحوط عند التسوية	**(٢٧٠,٠٢٨)**	(١٤٤,٤٤٨)
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
صافي خسارة من صندوق غير مدرج	**(١٤,٨٦٥)**	(١١,٨٥١)
صافي (خسارة) / إيرادات من مشتقات	**(١٦٦,٢٨٤)**	١٠٦,١٧٣
صافي إيرادات من أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت	**٣٣٣,٦٨٧**	٧٧,٨٥٨
صافي إيرادات من أسهم حقوق ملكية مدرجة[١]	**٣٢٥,٦٨٢**	٥٩,٥٠٤
أخرى[٢]	**(٥,٤٤٦)**	٤١,٣٤٣
	٢٠٢,٧٤٦	١٢٨,٥٧٩

[١] يتضمن صافي الإيرادات من أسهم حقوق الملكية المدرجة ربح بمعدلات السوق بمبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٧,٠٨٦ ألف درهم) من شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إ.إس.آر.)، للفترة التي تم فيها تصنيف الإستثمار كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٢).

[٢] تشتمل الإيرادات الأخرى على إيرادات من ترتيب التمويل الرأسمالي ومن تقديم المشورة بخصوصه ومن إدارته نيابةً عن عملاء خارجيين.

٢٣ إيرادات أخرى، *صافي*

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ ألف درهم
عكس مخصص مقابل المخزون بطيء الحركة	**-**	٥٢
أخرى	**٣,٤٥٧**	٢٣,٥٩٩
	٣,٤٥٧	٢٣,٦٥١

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٤ مصاريف عمومية وإدارية

	٢٠١٩ ألف درهم			٢٠١٨ ألف درهم		
	الشركة	الشركات التابعة	الإجمالي	الشركة	الشركات التابعة	الإجمالي
تكاليف موظفين	٨٩,٨٢٧	٥١,١٥٣	١٤٠,٩٨٠	٩٧,٨٣٨	٥١,٧٦١	١٤٩,٥٩٩
مصاريف قانونية ومصاريف مهنية أخرى	٩,٥٣٧	١٧,٣٨٣	٢٦,٩٢٠	٣,١٣٢	١٥,١٧٨	١٨,٣١٠
إستهلاك	٣,٦٥٨	١٠,٥٥٠	١٤,٢٠٨	٩٩٠	١١,٤٦٨	١٢,٤٥٨
إطفاء وشطب موجودات غير ملموسة	٨١٩	٢٠,٠٢٠	٢٠,٨٣٩	٨٥٧	٧,٩٤٨	٨,٨٠٥
مصاريف التسويق	٢,٠٣٢	٤,٧١٢	٦,٧٤٤	١١,٤٥١	٣,٥٥٢	١٥,٠٠٣
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	-	١١,٩٩٧	١١,٩٩٧	-	٨,١٥٨	٨,١٥٨
أخرى	٥,٧١٧	٣٠,٠٧٣	٣٥,٧٩٠	١٥,٢٨٤	٤٧,١٥٥	٦٢,٤٣٩
	١١١,٥٩٠	١٤٥,٨٨٨	٢٥٧,٤٧٨	١٢٩,٥٥٢	١٤٥,٢٢٠	٢٧٤,٧٧٢

٢٥ تكلفة تمويل، *صافي*

	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
فوائد على القروض	١٨٨,٩٩٤	١٦٦,٩٩٤
فوائد على مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ٢٠)	١٠,٥٠٧	-
إطفاء تكاليف ترتيب قرض	١٢,٢٠٤	٤,٥٦٠
إيرادات فوائد من قروض إستثمارية بالتكلفة المطفأة	(٨,٦٦٢)	(٨,٦٦٢)
فوائد مكتسبة على ودائع لأجل	(٧,٧١٤)	(٦,٧٥٤)
إيرادات فوائد من إستثمارات في عقود إيجار تمويلية	(٥٧)	(٤٦٧)
	١٩٥,٢٧٢	١٥٥,٦٧١

٢٦ أطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين للشركة، أعضاء مجلس الإدارة أو المسؤولين في المجموعة أو الشركات التي تمارس تأثير هام على المجموعة أو تلك الشركات التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير هام عليها أو التي تمتلك سيطرة مشتركة عليها.

تجري المجموعة معاملات مع أطراف ذات علاقة وفقاً لشروط على أسس تجارية بحتة، مع الموافقة على أية استثناءات على وجه التحديد من قبل مجلس الإدارة. في كافة الحالات، يتطلب إجراء المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لكافة القوانين واللوائح ذات الصلة. عندما يكون لدى عضو مجلس الإدارة تضارب فعلي أو محتمل في المصالح في أية مسألة يتم عرضها على مجلس الإدارة، لا يحق للأعضاء المعنيين التصويت على أية قرارات ذات صلة، ويمكن كذلك أن يطلب رئيس مجلس الإدارة من العضو المعني عدم المشاركة في مناقشات مجلس الإدارة ذات الصلة. لدى الشركة سياسة متعلقة بتضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة ومدونة قواعد السلوك للإدارة العليا. تتخذ الشركة خطوات معقولة للحفاظ على الوعي حول الالتزامات الأخرى ذات الصلة بمجلس الإدارة والإدارة العليا، وبالتالي هي قادرة على مراقبة مدى الامتثال لهذه السياسة وكذلك لقواعد السلوك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٦ أطراف ذات علاقة (تتمة)

الأرصدة والمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة

بلغت القروض الإستثمارية المقدمة لشركة زميلة ١٢,٢٨٣ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ١٢,٢٨٣ ألف درهم). إن القرض هو أصل في المرحلة الثالثة ولا يحمل أية فوائد. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغ الرصيد الإجمالي للقرض ٣٣,٦١٠ ألف درهم (٢٠١٨: ٣٣,٦١٠ ألف درهم) وبلغت خسائر الإئتمان المتوقعة ٢١,٣٢٧ ألف درهم (٢٠١٨: ٢١,٣٢٧ ألف درهم).

خلال السنة، قام أعضاء الإدارة العليا في الشركة باسترداد صافي مبلغ بقيمة ٣,٧٩٧ ألف درهم من صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: قام أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا في الشركة باسترداد صافي مبلغ بقيمة ١٣٦ ألف درهم)؛ قام أعضاء الإدارة العليا في الشركة باسترداد صافي مبلغ بقيمة ١٠ ألف درهم من صندوق الواحة للقيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: قام أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا في الشركة باسترداد صافي مبلغ بقيمة ١,٥٩٨ ألف درهم)؛ قام أعضاء الإدارة العليا في الشركة باستثمار صافي مبلغ بقيمة ٦٩٤ ألف درهم من صندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨: قام أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا في الشركة باسترداد صافي مبلغ بقيمة ٢,٧٥٨ ألف درهم).

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين	***٢٠١٩***	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*
مكافآت قصيرة الأجل	**٩,٨٦٢**	١٠,٤٨٧
مكافآت نهاية الخدمة ومكافآت أخرى طويلة الأجل	**٤,٤٧٠**	١٣,٠٩٣
	١٤,٣٣٢	٢٣,٥٨٠

٢٧ إلتزامات

إلتزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بقيمة ٨٩٠ ألف درهم (٢٠١٨: ٣,٧٣٦ ألف درهم) فيما يتعلق بأنجلو أريبيان للرعاية الصحية.

٢٨ تعويضات الموظفين

عند تصميم خطط تعويضات الموظفين، يتمثل الهدف الرئيسي للمجموعة في منح الموظفين منصة تعويض قوية تشجعهم على السعي إلى تحقيق عوائد بارزة وتقديم المكافآت لهم بناءً على نتائجهم بما يتماشى مع مصالح المجموعة. يتحقق ذلك من خلال مزيج من الرواتب النقدية، والمكافآت المتغيرة التي تعتمد على أداء المجموعة والفرد، والمشاركة في مختلف برامج حوافز الموظفين طويلة الأجل وبرامج الاستثمار المشترك الموضحة أدناه.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٨ تعويضات الموظفين (تتمة)

خطط مشاركة أرباح الاستثمار

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

- خطة التداول، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة بأداء الصندوق ويتم إكتسابها سنوياً. يتم تقسيم المبلغ الذي يمثل قيمة النقاط المكتسبة المستمدة من صافي قيمة موجودات الصندوق إلى مدفوعات نقدية ونقد مؤجل. يتم إعادة إستثمار النقد المؤجل في الصناديق لفترة ثلاث سنوات. يستحق المبلغ المُعاد إستثماره على مدى فترة ثلاث سنوات ويتم دفع المبلغ نقداً بعد إتمام شرط الخدمة.
- خطة الفائدة المحولة، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة بتحقيق معدل العائد الداخلى الذي تم تحديده لإستثمارات معينة، ويتم إكتسابها تدريجياً، وتخضع للإستمرار في الوظيفة وخروج الإستثمار. يتم دفع مبلغ نقدي يُعادل قيمة النقاط المكتسبة عند إتمام شروط الخدمة والخروج من الإستثمار، بشرط استيفاء الحد الأدنى للعائد المُحدد مسبقاً.

بالإضافة إلى ذلك، وافقت أنجلو أريبيان للرعاية الصحية على خطة حوافز طويلة الأجل منفصلة لفريق إدارتها. بموجب هذه الخطة، سوف يحصل الموظفين على مبلغ نقدي بناءً على قيمة الخروج من الإستثمار في أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، بشرط تحقيق بعض الأهداف المالية للمجموعة، وإتمام الموظفين لشروط الخدمة ذات الصلة.

خطة مرتبطة بالأسهم

وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة حوافز نقدية مرتبطة بالأسهم لفريق الإدارة، والتي بموجبها يستلم بعض الموظفين وحدات أسهم مقيدة للواحة كابيتال ش.م.ع.، يتم إكتسابها تدريجياً، على مدى ثلاث سنوات من تاريخ المنح الفعلي، بشرط الإستمرار في الخدمة. يتم دفع مبلغ نقدي للموظف يمثل قيمة الأسهم المكتسبة، بناءً على أحدث سعر للسهم، عند إستكمال شرط الخدمة بنجاح لمدة ثلاث سنوات.

٢٨ تعويضات الموظفين (تتمة)

خطة مرتبطة بالأسهم (تتمة)

إن تسوية وحدات الأسهم المقيدة في بداية ونهاية السنة هي كما يلي:

	٢٠١٩	٢٠١٨
الرصيد الإفتتاحي:		
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١,٣٦١,٦١٣	٢,٠١٦,٧٧٤
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٦	١,٩١٩,٠١٥	٣,٨٣٩,٩٨٣
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٨٠١,٩٦٣	١,٠٨٦,٤٩٣
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٧	٩٢٧,٦٧٩	٣,٢٣٠,٧١٨
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣٧٦,٤٥٦	٥٩١,١٨٣
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٨	٣,١٥٨,٨٤٥	٥,٢٤١,٥٨٣
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٩٧,٢٢٢	٩٧,٢٢٢
الممنوح خلال السنة:		
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٩	٢,١٠٢,٣٠٨	-
المدفوع/ المسحوب خلال السنة:		
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(١,٣٦١,٦١٣)	(٦٥٥,١٦١)
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٦	(١,٦٩٩,٨٢١)	(١,٩٢٠,٩٦٨)
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٥٧٥,٨٧٨)	(٢٨٤,٥٣٠)
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٧	(٤٠٢,٠٩٩)	(٢,٣٠٣,٠٣٩)
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(٢٠٧,٩١٧)	(٢١٤,٧٢٧)
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٨	(٢,٦١٤,١٢٤)	(٢,٠٨٢,٧٣٨)
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(٩٧,٢٢٢)	-
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٩	(١,٤٣٧,٠٦٣)	-
الرصيد الختامي	٢,٣٤٩,٣٦٤	٨,٦٤٢,٧٩٣

خلال السنة، قامت الإدارة بإيقاف خطط وحدات الأسهم المقيدة، مما أدى إلى تسريع استحقاق كافة الوحدات القائمة في ٢٠١٩. تمت تسوية ٨,٣٩٥,٧٣٧ وحدة خلال السنة وسوف يتم تسوية الوحدات المتبقية البالغة ٢,٣٤٩,٣٦٤ بالكامل في ٢٠٢٠.

خطط المشاركة في أرباح الاستثمار وخطط مرتبطة بالأسهم

وافق مجلس إدارة المجموعة على إجمالي منح بموجب خطط حوافز متنوعة بمبلغ ٣,٠٠٦ ألف درهم للسنة الحالية (٢٠١٨: ١٣,٢٨٩ ألف درهم). فيما يلي إجمالي مصاريف الخطة المعترف بها ضمن بند "تكاليف الموظفين" فيما يتعلق بالمنح:

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
مصاريف حوافز عن أداء السنة	١,٦١٨	٦,٢٣٧
إطفاء حوافز السنة السابقة	٣,٠٩٧	٨,٢٤٨
إجمالي المصاريف	٤,٧١٥	١٤,٤٨٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٨ تعويضات الموظفين (تتمة)

خطط المشاركة في أرباح الاستثمار وخطط مرتبطة بالأسهم (تتمة)

إن الحركة في المستحقات للخطط المتنوعة هي كما يلي:

	٢٠١٩	٢٠١٨
	ألف درهم	*ألف درهم*
الرصيد الإفتتاحي	٢٧,٥١٧	٢٢,٥٨٨
مصاريف خلال السنة	٤,٧١٥	١٤,٤٨٥
الدفعات خلال السنة	(١٤,١٥٠)	(٩,٥٥٦)
الرصيد الختامي (إيضاح ١٩)	١٨,٠٨٢	٢٧,٥١٧

٢٩ الأدوات المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نظراً لاستخدامها الأدوات المالية:

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

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر الموضحة أعلاه، كما يصف أهداف المجموعة والسياسات والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

الإطار العام لإدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. قامت الإدارة بتكوين لجنة تتألف من الإدارة العليا، والتي تتحمل مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. يتم وضع سياسات إدارة المخاطر للمجموعة بغرض تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة من أجل وضع الحدود والأنظمة الرقابية المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بتلك الحدود. هذا وتتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة بهدف عكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال إجراءاتها ومعاييرها التدريبية والإدارية، إلى تطوير بيئة رقابة منتظمة وإنشائية، يكون كافة العاملين فيها مدركين لأدوارهم وإلتزاماتهم.

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

فيما يتعلق بالمعاملات المتعلقة بأسواق رأس المال، قامت المجموعة بتطبيق سياسات ومبادئ توجيهية لإدارة المخاطر، كما هو موضح في مذكرات الاكتتاب الخاصة بصندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وصندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا وصندوق الواحة للقيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (معاً "الصناديق")، والتي تحدد الإجراءات التي يتوجب القيام بها قبل اتخاذ قرارات الاستثمار، بما في ذلك استخدام التحليلات النوعية، والتقنيات الكمّية، والعناية الواجبة، وإجتماعات الإدارة، بالإضافة إلى البحوث الأساسية المتعلقة بتقييم جهة المصدر بناءً على بياناته وعملياته المالية. بالإضافة إلى تحليل الأدوات المالية، تحدد المجموعة الجاذبية النسبية للاستثمار في أسواق مختلفة من أجل تحديد وزن البلد في كل منطقة. عند تقييم إمكانيات الاستثمار في كل مجال، تأخذ المجموعة بالإعتبار آفاق النمو الاقتصادي، والقرارات النقدية، والمخاطر السياسية، ومخاطر العملات، ومخاطر التدفقات الرأسمالية، وغيرها من العوامل.

أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الذمم المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء، والموجودات المشتقة، النقد والأرصدة النقدية، والقروض الإستثمارية. كما في نهاية فترة التقارير المالية، بلغت الموجودات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان:

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
النقد والأرصدة البنكية[١]	٧٩٩,٨٥٠	٤٢٨,٣٤٦
الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى[٢]	٦٩٤,٥٩١	٤٢٦,٤٢٥
قرض إستثماري[٣]	١٢,٢٨٣	١٢,٢٨٣
عقود إيجار تمويلية	-	٢,٩٠٣
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٦,٠٨٥,٤٤٨	٥,١٦٤,٥٠٤
	٧,٥٩٢,١٧٢	٦,٠٣٤,٤٦١

[١] النقد والأرصدة البنكية باستثناء النقد في الصندوق.
[٢] الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والسلفيات.
[٣] إن القرض الإستثماري، بقيمة إجمالية تبلغ ٣٣,٦١٠ ألف درهم، وخسائر ائتمان متوقعة بقيمة ٢١,٣٢٧ ألف درهم، مضمون بالكامل مقابل أسهم مرهونة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(١) الأرصدة البنكية

بشكل جوهري يتم الاحتفاظ بكافة الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية مرموقة والتي لديها تصنيف ائتماني من ستاندرد أند بورز يتراوح بين A وBBB+، وبالتالي، لا توجد مخاطر ائتمان جوهرية كما في تاريخ التقارير المالية.

(٢) الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الإئتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل على حدة. تمثل خصائص قاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التعثر عن السداد للقطاع والدولة التي يعمل بها عملاء المجموعة، بعضاً من العوامل التي تؤثر على مخاطر الائتمان.

لقد قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات مختلفة لإدارة أوجه التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك التقييم المالي الأولي ومتطلبات الضمانات والرقابة الائتمانية المستمرة. يتم تقدير خسائر الإئتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى بناءً على الخبرة التاريخية لخسارة الإئتمان للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الإقتصادية العامة وتقييم كل من التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقارير المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للمال عند اللزوم.

تتعلق مخاطر الإئتمان الناتجة عن المعاملات مع الوسطاء بمعاملات قيد التسوية. تعتبر المخاطر المتعلقة بالمعاملات غير المسددة صغيرة نتيجة لفترة السداد القصيرة والجودة الإئتمانية العالية للوسطاء المستخدمين.

(٣) القروض الاستثمارية

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المضمونة بشكل كامل وذات التصنيفات الائتمانية التي تقع ضمن الحدود المبينة في توجيهات إدارة المخاطر المالية للمجموعة. يتم تقدير خسائر الإئتمان المتوقعة لقرض إلى جهة مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية بناءً على القيمة الزمنية باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

(٤) عقود الإيجار التمويلية

تقوم المجموعة بتخفيف أية مخاطر ائتمان مرتبطة بذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة باعتبار أنها مضمونة بالمعدات المؤجرة.

(٥) الموجودات المشتقة

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من الموجودات المشتقة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية والبنوك التجارية التي لديها تصنيف ائتماني من ستاندرد أند بورز يتراوح بين A وBBB+ كما في تاريخ التقارير المالية.

ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر الناتجة عن مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بمطلوباتها المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم المبالغ النقدية أو الموجودات المالية الأخرى. تقع المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بتوجيه الإدارة لإعداد سياسة إدارة مخاطر سيولة مناسبة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل المتعلقة بالتمويل والسيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الإحتفاظ بإحتياطيات كافية، وقروض وتسهيلات بنكية، ومن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

ب) مخاطر السيولة (تتمة)

إن تواريخ إستحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨ هي كما يلي:

ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩					٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
	متداول	غير متداول				متداول	غير متداول			
	أقل من سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	غير محدد	الإجمالي	أقل من سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	غير محدد	الإجمالي
الموجودات										
ممتلكات ومعدات، صافي	-	-	-	٥٧,٥٧٣	٥٧,٥٧٣	-	-	-	٧٢,٦٩٥	٧٢,٦٩٥
موجودات حق الاستخدام	١٤,٧٨٢	٢٦,٠١٥	٨٨,٣٤٣	-	١٢٩,١٤٠					
إستثمار عقاري	-	-	-	٧١٧,١٤٠	٧١٧,١٤٠	-	-	-	٧٥٣,٥٦٦	٧٥٣,٥٦٦
الشهرة والموجودات غير الملموسة	-	-	-	٨٥,٦٩٥	٨٥,٦٩٥	-	-	-	١٠٧,٧١٩	١٠٧,٧١٩
إستثمارات في عقود إيجار تمويلية	-	-	-	-	-	-	٢,٩٠٣	-	-	٢,٩٠٣
قروض إستثمارية	-	٢٣٢,٩٦٣	-	-	٢٣٢,٩٦٣	-	٢٣٢,٩٦٣	-	-	٢٣٢,٩٦٣
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	-	-	٥٢٤,٥٥٢	٥٢٤,٥٥٢	-	-	-	٤,٢٠٠,٩٦٧	٤,٢٠٠,٩٦٧
إستثمارات مالية	٥,٨٥٠,٠٨٩	٢٧,٢٢٤	٢٠٨,١٣٥	-	٦,٠٨٥,٤٤٨	٤,٩٧٧,١٠٢	٩٢,٥٢٨	٣٤٨,٩٩٨	-	٥,٤١٨,٦٢٨
المخزون	١٢,٧٥١	-	-	-	١٢,٧٥١	٩,٧٢٨	-	-	-	٩,٧٢٨
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى	٦١٩,٩١٨	٨١,٧٢٢	-	-	٧٠١,٦٤٠	٣٧٠,٢٠٣	٧٣,٠٦٧	-	-	٤٤٣,٢٧٠
النقد والأرصدة البنكية	٨٠٠,٣٤٤	-	-	-	٨٠٠,٣٤٤	٤٢٨,٩٧٠	-	-	-	٤٢٨,٩٧٠
إجمالي الموجودات	٧,٢٩٧,٨٨٤	٣٦٧,٩٢٤	٢٩٦,٤٧٨	١,٣٨٤,٩٦٠	٩,٣٤٧,٢٤٦	٥,٧٨٦,٠٠٣	٤٠١,٤٦١	٣٤٨,٩٩٨	٥,١٣٤,٩٤٧	١١,٦٧١,٤٠٩
المطلوبات وحقوق الملكية										
قروض	٤,٠٨٣,٤٥٠	٦٧,٤٠٠	٢٩٢,٨٠٧	-	٤,٤٤٣,٦٥٧	٥,٤٢٢,٧٦٢	٨٢٠,٣٢٦	٢٢٠,٦٨٠	-	٦,٤٦٣,٧٦٨
مخصص مكافآت نهاية الخدمة	-	-	-	٢٩,٩٠٠	٢٩,٩٠٠	-	-	-	٣٣,٩٦٩	٣٣,٩٦٩
مطلوبات مشتقة	١٣,٢٣١	٣٤٢	٢٥,٣٧٦	-	٣٨,٩٤٩	٦,٠٥٢	١٤,٠٦٣	١٦,١٨٩	-	٣٦,٣٠٤
مطلوبات عقود الإيجار	٨,٥٤٠	١٧,١٦٥	١١٠,٨٠٥	-	١٣٦,٥١٠	-	-	-	-	-
مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى	٤٥٧,٧٥٨	٨١,٧٢٨	-	-	٥٣٩,٤٨٦	٣٩٠,٥٢٢	٧٣,٠٦٧	١٢٣,٨٤٩	-	٥٨٧,٤٣٨
إجمالي حقوق الملكية	-	-	-	٤,١٥٨,٧٤٤	٤,١٥٨,٧٤٤	-	-	-	٤,٥٤٩,٩٣٠	٤,٥٤٩,٩٣٠
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	٤,٥٦٢,٩٧٩	١٦٦,٦٣٥	٤٢٨,٩٨٨	٤,١٨٨,٦٤٤	٩,٣٤٧,٢٤٦	٥,٨١٩,٣٣٦	٩٠٧,٤٥٦	٣٦٠,٧١٨	٤,٥٨٣,٨٩٩	١١,٦٧١,٤٠٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

ب) مخاطر السيولة (تتمة)

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية للمجموعة، بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصومة، إلى مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية في بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدي:

ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩				٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
	أقل من سنة	*١-٣ سنوات*	*أكثر من ٣ سنوات*	*الإجمالي*	*أقل من سنة*	*١-٣ سنوات*	*أكثر من ٣ سنوات*	*الإجمالي*
المطلوبات								
القروض	٤,١٣٨,٧٢٢	٧٣,٣٦٢	٣٠٠,٧٢٣	٤,٥١٢,٨٠٧	٥,٥٩٢,٤٠١	٨٤٣,٢٢٤	٢٢٠,٦٨٠	٦,٦٥٦,٣٠٥
المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى	٤٥٧,٧٥٩	٨١,٧٢٨	-	٥٣٩,٤٨٧	٣٩٠,٥٢٢	٧٣,٠٦٧	١٢٣,٨٤٩	٥٨٧,٤٣٨
مطلوبات عقود الإيجار	٢١,٩٨٢	٤٣,٦٥٠	٢٨١,٣٩٦	٣٤٧,٠٢٨	-	-	-	-
إجمالي المطلوبات	٤,٦١٨,٤٦٣	١٩٨,٧٤٠	٥٨٢,١١٩	٥,٣٩٩,٣٢٢	٥,٩٨٢,٩٢٣	٩١٦,٢٩١	٣٤٤,٥٢٩	٧,٢٤٣,٧٤٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)
٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة والتحكم في التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(١) مخاطر العملات

قد تتعرض المجموعة لمخاطر العملات على الإستثمارات المالية والذمم التجارية المدينة والذمم التجارية الدائنة المصنفة بعملات تختلف عن العملات الوظيفية المعنية. أما فيما يتعلق بمعاملات وأرصدة المجموعة السائدة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي والريال القطري والريال السعودي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات بسبب ثبوت سعر صرف درهم الإمارات العربية المتحدة والريال السعودي حالياً أمام الدولار الأمريكي. يلخص الجدول أدناه حساسية الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للمجموعة للتغيرات في تحركات صرف العملات الأجنبية في نهاية السنة. يعتمد التحليل على افتراض زيادة/انخفاض معدل الصرف الأجنبي ذو الصلة بنسبة ٠,٥٪ مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٢٠١٩ *ألف درهم*	*الموجودات*	*المطلوبات*	*صافي التعرض*	*التحوط*	*التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٠,٥٪*
يورو	٤٠٥,٠٧٢	(٣٤١,٧٦٣)	٦٣,٣٠٩	٦٧,٠١٤	+/-١٩
الجنيه الإسترليني	١٣٠,٨١٠	(٣٦,٨٨١)	٩٣,٩٢٩	١٠,٦٦٩	+/-٤١٦
دينار كويتي	٢٥٧,٣٧٣	(٨,٠٧٠)	٢٤٩,٣٠٣	-	+/-١,٢٤٧
جنيه مصري	٢٤٣,٥١٨	-	٢٤٣,٥١٨	-	+/-١,٢١٨
ريال عماني	١٥,٤٤٢	(٧,٢٨٧)	٨,١٥٥	-	+/-٤١
أخرى	١٤,٦٠٩	-	١٤,٦٠٩	-	+/-٧٣
	١,٠٦٦,٨٢٤	(٣٩٤,٠٠١)	٦٧٢,٨٢٣	٧٧,٦٨٣	+/-٢,٩٧٦

٢٠١٨ *ألف درهم*	*الموجودات*	*المطلوبات*	*صافي التعرض*	*التحوط*	*التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٠,٥٪*
يورو	٣٧٢,٤٧٥	(٣٠٩,٨٧٨)	٦٢,٥٩٧	٧٣,٨٠٤	+/-٥٦
الجنيه الإسترليني	١٥٩,٠٠٩	(١٦,٩٥٨)	١٤٢,٠٥١	١٠,٢٦٩	+/-٦٥٩
دينار كويتي	١٢٣,٥٦٦	(١,٢٦١)	١٢٢,٣٠٥	-	+/-٦١٢
جنيه مصري	١٤٢,١٠٧	(١,١٠٩)	١٤٠,٩٩٨	-	+/-٧٠٥
ريال عماني	٧,٦٦٠	-	٧,٦٦٠	-	+/-٣٨
أخرى	٥,٣٦٣	-	٥,٣٦٣	-	+/-٢٧
	٨١٠,١٨٠	(٣٢٩,٢٠٦)	٤٨٠,٩٧٤	٨٤,٠٧٣	+/-١,٩٨٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

ج) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر معدلات الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة القيمة العادلة على استثماراتها في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية على قروضها غير المشتقة ذات معدلات الفائدة المتغيرة. إن حساسية هذه الأدوات المالية للتغيرات في معدلات الفائدة هي كما يلي:

مخاطر معدلات الفائدة على القيمة العادلة

- لدى المجموعة أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت بقيمة عادلة تبلغ ٤,٠٤٣,٩٠٠ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠١٨: ٣,٢٧٤,٠٦٤ ألف درهم)، والتي تستخدم المجموعة لها مجموعة من القيمة بالدولار لنقطة الأساس لفترات زمنية مختلفة كمقياس رئيسي لمخاطر معدلات الفائدة. يشير المقياس المطلق المستمد من المدة، إلى التغير في السعر أو في القيمة العادلة، التي يتم التعبير عنها في الوحدات النقدية، نتيجة للتغير في منحنى العائد بنقطة أساس واحدة (٠,٠١%). بلغت قيمة الدولار لنقطة الأساس للأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت للمجموعة ٨٨١ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠١٨: ٧٠٣ ألف درهم).

مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية

- لدى المجموعة قروض غير مشتقة ذات معدل متذبذب بمبلغ ٤,٠٤٣,٠٣٣ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠١٨: ٣,٦٨٠,٥٦٦ ألف درهم). فيما لو كانت معدلات الفائدة ذات الصلة أعلى / أقل بمقدار ٥٠ نقطة أساس، لكانت سوف تكون التكلفة التمويلية للمجموعة أعلى/ أقل، وبالتالي سيكون الربح للسنة أقل/أعلى بمبلغ ٤٣,٧١٧ ألف درهم (٢٠١٨: ٣٢,٦٩٠ ألف درهم).

تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية، بالدخول في عقود تبادل معدلات الفائدة، حيثما يكون ذلك مناسباً، للتحوط مقابل صافي التعرض لمعدلات الفائدة على إستثمارات المجموعة في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت والقروض المقابلة من خلال إتفاقيات إعادة الشراء، إلا في الحالات التي تعتبر فيها مخاطر معدلات الفائدة غير جوهرية أو مقبولة مقارنةً بتكلفة الدخول في التحوط. في نهاية فترة التقارير المالية، كان صافي القيمة المدرجة لعقود تبادل معدلات الفائدة غير جوهرياً.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت من الإستثمارات في أسهم حقوق الملكية والأوراق المالية ذات الدخل الثابت. تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأوراق المالية المتنوعة في محفظتها الاستثمارية وفقاً لمؤشرات السوق ذات العلاقة من أجل تقليل التعرض للمخاطر على حساب أسعار الأسهم (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٩ (هـ) حول تحليل الحساسية).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

ج) مخاطر السوق (تتمة)

المخاطر التشغيلية

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

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

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

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

يتم دعم الامتثال لمعايير المجموعة عن طريق برنامج مراجعة دوري يقوم بإجرائه قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع الإدارة والمتعلقة بكل وحدة من وحدات الأعمال، وكذلك تقديم ملخصات إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

د) إدارة رأس المال

تهدف سياسة مجلس الإدارة إلى الاحتفاظ بقاعدة رأسمالية قوية بغرض الحفاظ على ثقة المستثمر، المقترض والسوق وكذلك بهدف ضمان التطوير المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من رأس المال والأرباح المستبقاة والإحتياطيات. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال بالإضافة إلى مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين العاديين بهدف الحفاظ على التوازن بين العوائد المرتفعة التي قد تكون محتملة بمستويات أعلى للقروض وبين الامتيازات والأمان الذي يقدمه مركز رأس المال السليم.

فيما يتعلق بقطاع سوق رأس المال، يمكن أن يتغير مبلغ صافي الموجودات العائد إلى المساهمين بشكل جوهري على أساس أسبوعي، حيث تخضع الصناديق للاشتراكات والاستردادات الإسبوعية وفقاً لتقدير المساهمين، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصناديق. يتمثل هدف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصناديق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل تقديم عوائد للمساهمين، وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصناديق.

تم عرض نسبة الزيادة المالية التي تم إدراجها لمقرضي المجموعة فيما يتعلق بتسهيل الشركة المتجدد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أدناه. إمتثلت المجموعة لمتطلبات هذه النسبة لتكون بحد أقصى ٠,٦٥ مرة.

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
رأس المال الصادر	١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥
أرباح مستبقاة وإحتياطيات	١,١٣٥,٦٩٨	١,٩٠١,٨٣١
ناقصاً: توزيعات أرباح مقترحة	-	(١٣٧,٨٨٨)
صافي القيمة (كما هو محدد بموجب اتفاقية تسهيل الشركة المتجدد)	٣,٠٨٠,٢١٣	٣,٧٠٨,٤٥٨
الدين (محدد "كقروض" بموجب اتفاقية تسهيل الشركة المتجدد)	١,٠٥٨,٩٦١	١,٢٥٧,٩٥٢
الدين/ الدين وصافي القيمة	٠,٢٦	٠,٢٥

هـ) القيم العادلة

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية حسب أساليب التقييم:

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

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

المستوى ٣: مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الإلتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

هـ) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

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

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*	*التسلسل الهرمي للقيمة العادلة*	*أسلوب التقييم*	*تحليل الحساسية*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أ أسهم حقوق ملكية مدرجة	١,٧٢٦,٤٦٦	١,٤٦٥,٩٠٩	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	± تغير بنسبة ٥% في أسعار الشراء المدرجة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٨٦,٣٢٣ ألف درهم.
ب صناديق أسواق مالية	٢٧,٢٩٣	٣,٦٧٦	المستوى ١	يعتمد التقييم على أسعار السوق المدرجة في سوق نشط، والتي تمثل صافي قيمة الموجودات للأسهم المملوكة	± تغير بنسبة ٥% في صافي قيم الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١,٣٦٥ ألف درهم.
ج استثمار آخر في أسهم حقوق ملكية	٩٦٣	٦,٤٠٩	المستوى ٣	يعتمد التقييم على صافي قيم الموجودات	± تغير بنسبة ٥% في صافي قيم الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٤٨ ألف درهم.
د أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت	٤,٠٤٣,٩٠٠	٣,٢٧٤,٠٦٤	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	± تغير بنسبة ٥% في أسعار الشراء المدرجة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢٠٢,١٩٥ ألف درهم.
هـ عقود إعادة الشراء العكسي	٢١٠,٩٠٨	١٠٥,٤٨٦	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوسطاء	± تغير بنسبة ٥% في أسعار الوسطاء، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٠,٥٤٥ ألف درهم.
و موجودات مشتقة	٤١,٩٠١	٤٣,٧٧٣	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوسطاء	± تغير بنسبة ٥% في أسعار الوسطاء، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢,٠٩٥ ألف درهم.
ز عقود الخيارات	-	٢١٣,٢٠٠	المستوى ٣	نموذج بلاك - سكولز مع بيانات خاصة بالشركة للأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء إلى جانب مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق، وبشكل رئيسي تقلبات السوق، ومضاعفات التقييم للنظراء القابلين للمقارنة.	± تغير بنسبة ٥% في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء، يؤثر على القيمة العادلة بواقع لا شيء.
ح صندوق غير مدرج	٣٤,٠١٧	٥١,٩٨٧	المستوى ٣	يعتمد التقييم على صافي قيم الموجودات للصندوق الذي يتم احتسابه من قبل مدير الصندوق.	± تغير بنسبة ٥% في صافي قيم الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١,٧٠١ ألف درهم.
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة					
أ طوق أسعار الأسهم	-	٢٥٤,١٢٤	المستوى ٢	نموذج بلاك - سكولز مع مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق، وبشكل رئيسي أسعار الأسهم وتقلبات السوق للأسهم ذات العلاقة.	± تغير بنسبة ١٠٪ في سعر السهم سوف ينتج عنه تغير في القيمة العادلة بواقع لا شيء، على التوالي.
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أ مطلوبات مشتقة	(٣٨,٩٤٩)	(٣٦,٣٠٤)	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوسطاء.	± تغير بنسبة ٥% في أسعار الوسطاء، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١,٩٤٧ ألف درهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

هـ) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

	٢٠١٩ ألف درهم				٢٠١٨ ألف درهم			
	الإجمالي	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*
الموجودات المالية								
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر								
إستثمار في أسهم حقوق ملكية	١,٧٢٦,٤٦٦	١,٧٢٦,٤٦٦	-	-	١,٤٦٥,٩٠٩	١,٤٦٥,٩٠٩	-	-
استثمار آخر في أسهم حقوق ملكية	٩٦٣	-	-	٩٦٣	٦,٤٠٩	-	-	٦,٤٠٩
استثمار في أوراق مالية ذات دخل ثابت	٤,٠٤٣,٩٠٠	٤,٠٤٣,٩٠٠	-	-	٣,٢٧٤,٠٦٤	٣,٢٧٤,٠٦٤	-	-
موجودات مشتقة	٤١,٩٠١	-	٤١,٩٠١	-	٤٣,٧٧٣	-	٤٣,٧٧٣	-
صناديق أسواق مالية	٢٧,٢٩٣	٢٧,٢٩٣	-	-	٣,٦٧٦	٣,٦٧٦	-	-
عقود الخيارات	-	-	-	-	٢١٣,٢٠٠	-	-	٢١٣,٢٠٠
عقود إعادة الشراء العكسي	٢١٠,٩٠٨	-	٢١٠,٩٠٨	-	١٠٥,٤٨٦	-	١٠٥,٤٨٦	-
صندوق غير مدرج	٣٤,٠١٧	-	-	٣٤,٠١٧	٥١,٩٨٧	-	-	٥١,٩٨٧
مشتقات مصنفة وفعّالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة								
طوق أسعار الأسهم	-	-	-	-	٢٥٤,١٢٤	-	٢٥٤,١٢٤	-
الإجمالي	٦,٠٨٥,٤٤٨	٥,٧٩٧,٦٥٩	٢٥٢,٨٠٩	٣٤,٩٨٠	٥,٤١٨,٦٢٨	٤,٧٤٣,٦٤٩	٤٠٣,٣٨٣	٢٧١,٥٩٦

	الإجمالي	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*
المطلوبات المالية								
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر								
مطلوبات مشتقة	(٣٨,٩٤٩)	-	(٣٨,٩٤٩)	-	(٣٦,٣٠٤)	-	(٣٦,٣٠٤)	-
الإجمالي	(٣٨,٩٤٩)	-	(٣٨,٩٤٩)	-	(٣٦,٣٠٤)	-	(٣٦,٣٠٤)	-

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات ١ و٢ خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٢٩ الأدوات المالية (تتمة)

هـ) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

تسوية تحركات القيمة العادلة في المستوى ٣

	٢٠١٩ *ألف درهم*	٢٠١٨ *ألف درهم*
في ١ يناير	**٢٧١,٥٩٦**	٧٠,٠٧٥
إضافات خلال السنة	**-**	١٢٣,٨٤٩
(نقص) / زيادة في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**(٢٣٦,٦١٦)**	٧٧,٦٧٢
	٣٤,٩٨٠	٢٧١,٥٩٦

(ب) القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المُقاسة بالتكلفة المطفأة

تقارب القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية قيمها المدرجة.

٣٠ إعادة التصنيف

خلال السنة الحالية، تمت إعادة تصنيف بعض أرقام فترة المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية كما يلي:

ألف درهم	التصنيف الأصلي	إعادة التصنيف	كما تمت إعادة تصنيفه
الإيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	**٢٩١,٣٣٠**	**(٢٩,٩٨٦)**	٢٦١,٣٤٤
تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات	**(٢٢٠,٠٣١)**	**٤,٧٧٤**	(٢١٥,٢٥٧)
خسارة من استثمار عقاري، صافي	**-**	**(١٥,٥٨٠)**	(١٥,٥٨٠)
الانخفاض في قيمة استثمار عقاري	**(٤٠,٧٩٢)**	**٤٠,٧٩٢**	-