



دي اكس بي انترتينمنس (مساهمة عامة)  
وشركاتها التابعة

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

هاتف: +٩٧١ ٤ ٨٢٠ ٠٨٢٠  
www.dxbentertainments.com

إعمار سكوير، المبنى ١، الطابق ٢  
ص.ب: ٣٣٧٧٢، دبي، الإمارات العربية المتحدة  
[info@dxbentertainments.com](mailto:info@dxbentertainments.com)

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

الصفحات	المحتويات
٣ - ١	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٨ - ٤	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٩	بيان المركز المالي الموحد
١٠	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد
١١	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٢	بيان التدفقات النقدية الموحد
٣١ - ١٣	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

## تقرير مجلس الإدارة لشركة "دي إكس بي إنترتينمنتس" (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

يتشرف مجلس إدارة شركة "دي إكس بي إنترتينمنتس" (ش.م.ع) (الشركة) والشركات التابعة لها (المجموعة) بتقديم بياناته المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

نحن سعداء بأن نصرح أن الوجهة الترفيهية "دي باركس أند ريزورتس" أكبر الوجهات التي نمتلكها استقطبت حوالي ٢,٣ مليون زائر خلال العام ٢٠١٧. في حين أن المؤشرات والتطلعات على مدى السنة كانت ايجابية ومشجعة، ولكن من المهم ملاحظة ان نتائجنا المالية تعكس الافتتاح على مراحل عدة لوجهة دي باركس أند ريزورتس، ابتداءً من نهاية ٢٠١٦ حتى ٢٠ أكتوبر ٢٠١٧ حيث تم افتتاح اخر لعبة ووجهة ترفيهية للزوار. بالرغم من سعادتنا مما حققناه في عام ٢٠١٧ فإن النتائج المالية لعام ٢٠١٧ لا تعد مؤشراً على قدرتنا التشغيلية الكاملة.

### الاحداث الرئيسية

من الناحية التشغيلية، شهد عام ٢٠١٧ تحول الشركة من مرحلة انجاز وتسليم المشاريع الى مرحلة ادارة العمليات التشغيلية، وقد عين مجلس الادارة السيد محمد الملا كرئيس تنفيذي جديد للشركة. يملك السيد محمد الملا خبرة كبيرة في ادارة شركات الاعلام والترفيه، وكان يشغل سابقاً الرئيس التنفيذي للمجموعة الاعلامية العربية التي تشرف على احدى أكبر وجهات الترفيه والتسليه في دولة الامارات العربية المتحدة، القرية العالمية.

وبعد تعيين الرئيس التنفيذي الجديد، تم استكمال تغيير فريق الادارة العليا لينعكس بذلك على ادارة العمليات التشغيلية. يتكون فريق الادارة الجديد من خبراء في مجال التسليه والترفيه وتحويل الاعمال والتسويق.

ووقعنا في أغسطس عام ٢٠١٧ اتفاقية مع المساهم الرئيسي مراس لإدارة محفظة من مراكز الترفيه العائلية التي تمتلكها والتي تقع في اماكن حيوية في دبي مثل "سبتي ووك وبوكس بارك وذا بيتش". الاتفاقية تمنحنا مصدراً اضافياً للدخل والإيرادات من خلال الحصول على رسوم الادارة ولكن الاهم من ذلك توفر لنا الخيارات لتطبيق وابتكار حلول وباقات التسويق والمبيعات الموحدة والمختلفة ما بين العديد من الوجهات، ويمكننا ايضا من خلق باقات لبيع وجهة دي باركس أند ريزورتس مع العديد من وجهات التسليه والترفيه. والأن نحن فخورين بأدارتنا لأكثر من ١٦ وجهة ترفيهية في مدينة دبي، تجعلنا بذلك أكبر شركة مدرجة للتسليه والترفيه في المنطقة.

ومازلنا نحصل على الدعم من المساهم الرئيسي مراس، حيث تمت الموافقة للحصول على قرض ثانوي بقيمة ٧٠٠ مليون درهم إماراتي وذلك لتغطية تكلفة رأس المال العامل وسداد تكلفة الفوائد البنكية، وقد حصلنا على موافقة المساهمين على القرض في الجمعية العمومية التي انعقدت في نوفمبر ٢٠١٧، ليساهم هذا القرض في دعم فريق العمل للتركيز على ادارة العمليات التشغيلية.

وفي اخر شهر من العام الماضي حصلنا على دعماً اخرأ من شركائنا الماليين، الذين وافقوا على تأجيل اختبارات التحمل التي كان مقرر اقامتها في اواخر عام ٢٠١٧. نحن سعداء بشأن الدعم الذي حصلنا عليه من شركائنا الماليين وهو مؤشر على ايمانها بتحقيق اهداف الشركة على المدى الطويل.

خلال العام حصلت الشركة على موافقة الشركاء على إطلاق برنامج تحفيز الموظفين على ان يتم اطلاقه حسب الشروط والاحكام الجديدة الصادرة من هيئة الاوراق المالية والسلع التي تقوم بتنظيم برنامج تحفيز الموظفين. وبعد دراسة مجددة للبرنامج، قرر مجلس الادارة عدم تطبيق البرنامج خلال عام ٢٠١٧ وبناءً عليه تقدموا بطلب للحصول على موافقة المساهمين لألغاء برنامج تحفيز الموظفين خلال الجمعية العمومية في نوفمبر ٢٠١٧.

وتغيرت تشكيلة اعضاء مجلس الادارة خلال عام ٢٠١٧، حيث قمنا بزيادة اعضاء مجلس الادارة الى ٩ اعضاء بعد موافقة المساهمين في الجمعية العمومية التي انعقدت في أبريل ٢٠١٧، وقمنا بعدها بتخفيض اعضاء مجلس الادارة الى ٧ أعضاء وذلك بعد انتهاء مدة عضوية مجلس الادارة السابقة التي كانت لثلاث سنوات وذلك بعد انعقاد الجمعية العمومية في نوفمبر ٢٠١٧. وانضم مجلس الادارة الجديد الذي تم انتخابه مؤخرًا اول سيدة إماراتية وبعد ذلك خطوه لاتجاهنا في التنوع بين خبرائنا على مستوى الشركة. قمنا أيضا خلال العام بتغيير امين سر الشركة حيث تولت السيدة تيسا ماري لي منصب امين سر الشركة لتحل محل السيدة جين فيتجيرالد.

### العمليات

تمحورت الاستراتيجية الشاملة للشركة في عام ٢٠١٧ حول عملية انتقال الشركة من مرحلة انجاز وتسليم المشاريع الى مرحلة التركيز على خدمة الزوار. تم افتتاح فندق "البيتا" وحديقة الالعاب المائية "ليجولاند ووتر بارك" في ٢ يناير من عام ٢٠١٧، لتكتمل بذلك عملية تسليم اجزاء المشروع المهمة.

ان تسليم وافتتاح أكثر من ١٠٠ لعبة ترفيهية موزعة حول الوجهة يتطلب العديد من الالتزامات والاجراءات التي اثرت بدورها على افتتاح الوجهة بشكل كامل. وخلال اول تسعة أشهر من السنة تم افتتاح الالعاب في جميع المنتزهات بشكل كامل حيث تم تسليم كافة الالعاب والوجهات الترفيهية وأتمنا افتتاح اخر منطقة ترفيهية في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٧ للزوار في منتزه موشنجيت دبي.

في أغسطس عام ٢٠١٧، أعلنت الشركة عن استراتيجية جديدة لعام ٢٠١٧/٢٠١٨ ترتكز الاستراتيجية على زيادة الزيارات المتكررة من سكان دولة الامارات العربية المتحدة والسكان في دول الخليج وذلك من خلال الاسعار الجذابة الجديدة وتغيير اسعار الباقات السنوية. وتزامنت الاسعار الجديدة مع زيادة الأنشطة التسويقية التي تركز على الراديو ووسائل التواصل الاجتماعي حيث تعتبر تكلفتها معتدلة ولكن ذات تأثير عالي.

## تقرير مجلس الإدارة لشركة "دي إكس بي إنترتينمنتس" (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة (تتمة)

### العمليات (تتمة)

لقد أثر الافتتاح على مراحل متدرجة على قدرتنا لاستقطاب الزوار. مازلنا نستهدف سوق السياح العالمي وخاصة أهم الأسواق المصدرة للسياح لمدينة دبي منها الهند والصين وروسيا والمملكة المتحدة، ولكن أي شركة تمر ببداية المرحلة التشغيلية سوف تستغرق وقتاً لتشهد نتائج جهودها. نحن محظوظين بالتعاون مع العديد من العلامات السياحية في دولة الإمارات ومع مساعدة شركائنا مثل طيران الإمارات، فلاي دبي، ومجموعة جميرا والآخرين سنتمكن من استقطاب زوار جدد لمنزلة هاتنا الترفيهية.

لقد شاهدنا تأثيراً إيجابياً من خلال تطبيق الاستراتيجية الجديدة مع زيادة أرقام الزيارات والتعليقات الإيجابية التي وصلتنا من خلال الزوار. بلغ إجمالي الزيارات لسنة ٢٠١٧ حوالي ٢,٣ مليون زيارة، وشهد الربع الرابع من العام استقطاب حوالي ٧٩٦ ألف زيارة بنسبة ارتفاع ٦٦% مقارنة بالربع الثالث. شهر ديسمبر من ٢٠١٧ حطم الأرقام القياسية بالتزامن مع تطبيق الاستراتيجية الجديدة حيث وصل المعدل اليومي لأعداد الزيارات إلى ٢٠,٠٠٠ خلال آخر ١٠ أيام من العام، ووصلت أقصاها إلى ٢٧,٠٠٠ زيارة يومياً.

ومع الخبرة التي اكتسبتها الشركة من خلال ادارتنا التشغيلية للوجهة خلال النصف العام الأول، ومع التركيز على خفض التكاليف التشغيلية، نجح فريق العمل في إيجاد التركيبة اللازمة للموظفين لتوفير تجربة ترفيهية رائعة لزوارنا وتضمنت اللغات المختلفة والمهارات التقنية حتى يتمكنوا من إدارة أكبر وجهة ترفيهية في المنطقة. انخفض اعداد الموظفين من ٣١٨٤ في نهاية ٢٠١٦ حتى ٢٢٤٤ موظف في نهاية ٢٠١٧. ويعزو ذلك الانخفاض الى رحيل أغلب فريق عمل انجاز وتسليم المشاريع ووجدنا بعض الإدارات التشغيلية على مستوى الشركة. نومن الان باننا نملك التركيبة الممتازة من الموظفين لضمان تحقيق نتائج مالية وتشغيلية مرجوة.

### النظرة المالية

النتائج المالية لعام ٢٠١٧ تعكس الافتتاح على مراحل عدة لوجهة دبي باركس أند ريزورتس للزوار، ولا تعكس الإمكانية التشغيلية الكاملة للمنزلة. حققت المجموعة إيرادات بلغت قيمتها ٥٥٢ مليون درهم إماراتي من خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، ٣٩٠ مليون درهم إماراتي تم تحقيقها من خلال المنزلة الترفيهية، ٦١ مليون درهم إماراتي تم تحقيقها من خلال فندق لايبنا و٥٣ مليون درهم إماراتي تم تحقيقها من خلال التجزئة. إيرادات المنزلة الترفيهية سوف ترتفع بالتزامن مع ارتفاع اعداد الزيارات والتي تعكس استراتيجيات الاسعار الجديدة المخفضة. وتعود إيرادات فندق لايبنا الى نسبة الإشغال التي تشهد نمواً، وبلغت نسبة الإشغال حوالي ٣٥% وبلغ معدل سعر الليلة حوالي ٦٦٧ درهم إماراتي خلال عام ٢٠١٧، فيما شهد ديسمبر تحقيق ارقام قياسية حيث بلغ معدل الإشغال ٦٧% وبلغ معدل سعر الليلة حوالي ٧١٨ درهم إماراتي. وكانت أغلب إيرادات التجزئة من نصيب إيرادات التأجير وخلال الصيف قررنا منح المؤجرين فترة سماح فيما يخص اسعار التأجير وذلك لانخفاض اعداد الزوار، على ان نقوم بتكرارها في عام ٢٠١٨.

ان نموذج اعمالنا يعتمد على الموسم وسيشهد الاداء تحسناً في المواسم التي يشهد الجو تحسناً فيها وسوف يشهد الربع الثاني والثالث انخفاضاً في اعداد الزيارات. ان الانخفاض والارتفاع وعدم الاستقرار في الزيارات والإيرادات على مدى العام يعتبراً أمراً طبيعياً وأخذنا باعتبارها في العمليات التشغيلية.

بلغت الخسائر كما في نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ حوالي ١,١١٦ مليون درهم إماراتي. وبلغت التكلفة التشغيلية لهذه السنة حوالي ٩٣٢ مليون درهم إماراتي مع انخفاض في التكاليف التشغيلية بنسبة ٤٠% مقارنة لتوقعاتنا المبدئية، ونحن سعداء باننا استطعنا التحكم في التكلفة التشغيلية على ان لن يؤثر ذلك على تجربة الزوار.

شهدت التكلفة التشغيلية تطوراً ملحوظاً من ربع الى اخر حيث وصلت الى ٢١١ مليون درهم إماراتي في الربع الاخير من العام مقارنة بـ ٢٨٤ مليون درهم إماراتي في الربع الأول من عام ٢٠١٧، مما يعني تحسناً بنسبة ٢٦%. ومن المهم الملاحظة ان الخسائر شملت مصاريف استهلاك غير نقدية بلغت قيمتها ٤٧٨ مليون درهم إماراتي، ويعتبر هذا طبيعي بالنسبة لتكلفة المشروع البالغة قيمته ١,٠٥ مليار درهم إماراتي. فضلاً عن بعض المصاريف ما قبل الافتتاح والتي تضمنت تسليم العباب ووجهات ترفيهية خلال التسعة أشهر الأولى من العام. ستعكس التكلفة الانشائية للمرحلة الثانية من المشروع على النتائج المالية في السنوات القادمة، والتي تشمل "سيكس فلاجز دبي" الذي تم تمويله بالكامل، وأيضاً فندق "لجولاند دبي" المقرر افتتاحهما في عام ٢٠١٩ والمصاريف التشغيلية لمباني هذه المشاريع ستظل تظهر في السنوات القادمة.

ان أفضل مقياس لأدائنا المالي والتشغيلي هو هامش الربح قبل الاستهلاك والضرائب والفوائد والإطفائيات وتبلغ الخسارة التشغيلية عند خصم الاستهلاك والضرائب والفوائد والإطفاءات حوالي ٤٢٢ مليون درهم إماراتي للسنة، ومع انخفاض الخسائر من ربع الى اخر حيث وصلت في الربع الأول ١٣٨ مليون درهم إماراتي ووصلت في الربع الاخير ٧٠ مليون درهم إماراتي. وتحسن هامش الربح قبل الاستهلاك والضرائب والفوائد والإطفائيات بعد خصم المصاريف ما قبل الافتتاح والمصاريف لمرة واحدة لتصل الى ٣٤٢ مليون درهم إماراتي للسنة كاملة.

وبلغت الاصول في نهاية ٢٠١٧ حوالي ١٢,١ مليار درهم إماراتي حيث تكونت من ١٠,٢ مليار درهم إماراتي كمبراني واستثمارات عقارية ومخزونات والدفوعات المقدمة، بالإضافة الى ١,٩ مليار درهم إماراتي نقداً وأصول مالية. وكما في نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قمنا بسحب التسهيل البنكي البالغ قيمته ٤,٢ مليار درهم إماراتي للمرحلة الأولى، ولم نقم بسحب ٩٩٣ مليون درهم إماراتي من التسهيل البنكي للمرحلة الثانية من المشروع والتي تتضمن "سيكس فلاجز دبي".

## تقرير مجلس الإدارة لشركة "دي إكس بي إنترتينمنتس" (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة (تتمة)

### تطلعاتنا المستقبلية

ان التركيز الاساسي للشركة في عام ٢٠١٨ هو زيادة استقطاب الزيارات لمنتز هاتنا الترفيهية وزيادة حصة السياح الدوليين من اجمالي الزيارات. ومع جميع المبادرات التي بادرننا فيها والتي انعكست على المؤشرات بشكل ايجابي، نتوقع تحقيق اداء مستقراً خلال عام ٢٠١٨، الذي يعتبر اول سنة تشغيلية كاملة للشركة.

مازالت جهودنا في المبيعات والتسويق مستمرة وخاصة في اكبر الاسواق المصدرة للسياح لمدينة دبي، مع تعزيز الجهود والشراكات مع "طيران الامارات" و "فلاي دبي" و "مجموعة جميرا" و هينة دبي للسياحة والتسويق التجاري.

كما اننا مركزين على تجربة الزوار على مستوى الوجهة لضمان استمرارية تقديم تجربة مميزة للزوار تسمح بزيادة تكرار الزيارات. وافتتاح "سيكس فلاجز دبي" وفندق "ليجولاند دبي" في اواخر عام ٢٠١٩، نركز أيضاً على جهودنا في العمليات الانشائية لضمان افتتاحهما في الوقت المحدد.

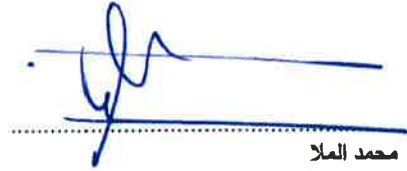
يسرنا ان نعلن للمساهمين ان الشركة قد توصلت الى إعادة جدولة التسهيلات البنكية للمرحلة الاولى من المشروع في بداية ٢٠١٨، وقد حصلنا على فرصة لمدة ثلاث سنوات لبدء تسديد الديون واداء اختبارات التحمل، ويمكننا هذا الاتفاق من الحصول على فرصة للحفاظ على السيولة الكافية للوفاء برأس المال العامل التشغيلي ودفع الفوائد بالتزامن مع تحقيقنا الاستقرار في العمليات التشغيلية.

اوصى مجلس الادارة بعد نهاية السنة المالية بابرام اتفاقية مع المساهم الرئيسي مراس، لتوفير تسهيلات تمويلية بقيمة اجمالية تبلغ ١,٢ مليار درهم اماراتي على شكل قرض قابلة للتحويل، وذلك لتلبية متطلبات رأس المال العامل، وتغطية المصاريف التشغيلية وسداد الفوائد البنكية، ويتضمن ذلك التسهيل أيضاً، مبلغ الـ ٧٠٠ مليون درهم اماراتي الذي تمت الموافقة عليه في الجمعية العمومية المنعقد في نوفمبر ٢٠١٧ على ان يتم الموافقة على القرض في الجمعية العمومية التي سوف تنعقد في ابريل ٢٠١٨.

وأخيراً أود ان اتقدم بجزيل الشكر والعرفان لشركائنا الماليين، مراس وبقية المساهمين، وحكومة دبي، والهيئات العامة في دولة الامارات على دعمهم المتواصل لنا لضمان تحقيق اهدافنا حتى نتحول للربحية.



عبد الوهاب الحلبي  
نائب رئيس مجلس الإدارة



محمد الملا  
العضو المنتدب

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين  
دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة  
دبي  
الإمارات العربية المتحدة

### تقرير حول البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لـ دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) ("الشركة") وشركاتها التابعة (معا "المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات تفسيرية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة تفصيلاً في فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة الواردة بتقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" ووفقاً للمتطلبات الأخلاقية الأخرى بدولة الإمارات العربية المتحدة ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمتطلبات المسؤولية الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين. نعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

تعتبر أمور التدقيق الرئيسية، وفق تقديرنا المهني، الأمور التي نوليها أقصى اهتمام عند تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة عن الفترة الحالية. تم تناول تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل وفي تشكيل رأينا المتعلق بها، ونحن لا نعبر عن رأي منفصل بشأن تلك الأمور.

كيف تناول تدقيقنا هذا الأمر	أمر التدقيق الهام
<p>وشملت إجراءات التدقيق لدينا تقييم الضوابط على تحليل الانخفاض في القيمة والحسابات.</p> <p>لقد اخترنا التصميم والتنفيذ والفعالية التشغيلية للضوابط ذات الصلة لتحديد مدى معقولة عملية مراجعة انخفاض القيمة. وشمل ذلك إجراء اختبار لـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● الرقابة على دقة واكتمال نموذج حساب انخفاض القيمة. و</li> <li>● ضوابط الحوكمة، بما في ذلك مراجعة الاجتماعات الرئيسية التي تشكل جزءاً من عملية مراجعة تقييم الانخفاض في القيمة.</li> </ul> <p>وبالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضا بإجراءات المراجعة الموضوعية التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● إشراك المتخصصين لدينا في التقييم الداخلي لتقدير تقييم الموجودات.</li> <li>● تقييم ما إذا كان النموذج الذي تستخدمه الإدارة لحساب القيمة المستخدمة لكل وحدة من وحدات انتاج النقد يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦: انخفاض قيمة الموجودات.</li> <li>● الحصول على وتحليل تقديرات الانخفاض في القيمة المالية التي توفرها الإدارة لتحديد ما إذا كانت معقولة وداعمة.</li> <li>● تحليل معدلات الخصم والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال المحتسبة من قبل الإدارة لمقارنة والتحقق من حسابات الإدارة.</li> <li>● تحدي معدلات معقولة النمو والافتراضات الرئيسية الأخرى للتدفقات النقدية. و</li> <li>● إجراء تحليل حساسية حول الافتراضات الرئيسية التي تستخدمها الإدارة للتأكد من مدى التغير في تلك الافتراضات التي سيكون لها تأثير فردي أو جماعي على القيمة الدفترية للموجودات.</li> </ul>	<p><b>القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات والاستثمار العقاري</b></p> <p>تمتلك المجموعة ممتلكات ومعدات بقيمة ٩,٤٠٩ مليون درهم، واستثمار عقاري بمبلغ ٥٣٦ مليون درهم كما هو مبين في الإيضاح ٦ والإيضاح ٧ على الترتيب. وتمثل هذه المبالغ أهم الأرصدة الجوهرية في بيان المركز المالي الموحد للمجموعة.</p> <p>ويتطلب تقييم القيمة القابلة للاسترداد لكل من الممتلكات والمعدات والاستثمار العقاري إجراء تقديرات جوهرية كما هو مبين في الإيضاح ٤ والإيضاح ٧ على الترتيب وذلك في تحديد أهم الافتراضات الداعمة للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأعمال وكذلك في استغلال هذه الموجودات.</p>
<p>وشملت إجراءات تدقيقنا ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● تقدير تقييم الإدارة لمبدأ الاستمرارية من خلال تحدي الأحكام الرئيسية ضمن توقعات المجموعة بما في ذلك التداول الرئيسي والافتراضات الجوهرية (بما في ذلك الزيارات ومعدلات النمو وأسعار الخصم) وأثر برنامج تحول المجموعة والدعم المالي المقدم من قبل أكبر المساهمين.</li> <li>● دراسة اتفاقيات التمويل السارية لدى المجموعة.</li> <li>● إجراء تحليل حساسية سلبي على التقييم التصاعدي للمجموعة فيما يتعلق بالسيولة والامتثال لتعهداتها البنكية؛ و</li> <li>● النظر في مدى كفاية إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بمبدأ الاستمرارية المتضمنة في البيانات المالية الموحدة</li> </ul>	<p><b>تقدير الإدارة لإعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية</b></p> <p>يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية.</p> <p>افتتحت دبي باركس آند ريزورتس على مراحل على مدار السنة المالية ٢٠١٧ وكان آخر حدائقها افتتاحاً للجمهور في أكتوبر ٢٠١٧. ونتيجة للافتتاح الذي تم على مراحل، واستجابة لعوامل معينة خارج سيطرة المجموعة، قامت المجموعة بتطوير وتنفيذ خطة استراتيجية جديدة، وإعادة تنظيم قاعدة التكلفة، مع تطبيق تسعير معدل وعرض سنوي لتنشيط الزيارات المحلية والخارجية.</p> <p>وفي الوقت الذي سجلت فيه المجموعة خسارة في السنة المنتهية في عام ٢٠١٧، فإن البيانات المالية الموحدة توضح اتخاذ أعضاء مجلس الإدارة حكماً يفيد توقعهم بشكل معقول بأن أساس الاستمرارية يُعد مناسباً في إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة.</p> <p>وقد استنتج أعضاء مجلس الإدارة أن مجموعة النتائج المحتملة التي تم أخذها في الاعتبار عند التوصل إلى هذا الحكم غير كافية لتوفير عدم التيقن الجوهرية بشأن قدرة المجموعة على المواصلة كمنشأة مستمرة. وبما أن هذا التقييم ينطوي على الأخذ بالاعتبار أحداث مستقبلية، فثمة خطر من عدم مناسبة هذا الحكم، مما يتعين معه تقييم حالة عدم التيقن على أنها جوهرية، وفي هذه الحالة قد تكون هناك حاجة إلى إفصاحات إضافية.</p>

### الإعتراف بالإيرادات

<p>تضمنت إجراءات تدقيقنا مايلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● فحص تصميم وتنفيذ والفعالية التشغيلية للضوابط اليدوية الداعمة للأنظمة، بما في ذلك مطابقة السجلات النقدية مع الإيرادات المقيدة بالدفاتر اليومية في السجلات المحاسبية.</li> <li>● إجراءات تحليلية تنبؤية (تأخذ بالاعتبار عوامل مثل التغيرات في التسعير والزيارات)؛</li> <li>● إجراء مطابقة بين مجموع المبالغ النقدية المستلمة مع الإيرادات المسجلة؛</li> <li>● التأكد من عمليات قيد المبيعات في يومها عن طريق فحص القيد المحدد للإيرادات عن الأيام في نهاية الفترة؛ و</li> <li>● فحص أرصدة الإيرادات المؤجلة عن طريق تجميع سجلات نظام حجز التذاكر وفحص الحسابات الأساسية.</li> </ul>	<p>تنشأ إيرادات المجموعة من عدد من الموارد المختلفة بما في ذلك إيرادات دخول الحدائق، وإيرادات الإقامة من فندقها، وبيع المواد الغذائية والمشروبات، وإيرادات إيجارية من التأجير ودخل الرعاية.</p> <p>وفي بعض الحالات، يتم القيام بعمليات يدوية لمطابقة المدفوعات النقدية للاسترداد أو لنقل البيانات إلى أنظمة التمويل.</p> <p>وتعني القيمة المنخفضة للمعاملات الفردية أن الأخطاء الفردية ستكون ضئيلة، ولكن من الصعب كشفها، ويعني ارتفاع حجم المعاملات أنه يمكن أن يؤدي الإخفاق المنهجي إلى أخطاء تتجمع بسرعة إلى أرصدة مادية.</p>
--	---

### معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة والإدارة هما المسؤولان عن المعلومات الأخرى التي تتألف من التقرير السنوي للمجموعة. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ هذا التقرير ومدقق الحسابات. ومن المتوقع أن تكون بقية معلومات التقرير السنوي متاحة لاطلاعنا عليها بعد ذلك التاريخ. لا تتضمن المعلومات الأخرى البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا هذا. لا يتناول رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا حول البيانات المالية الموحدة في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وفي سبيل ذلك نأخذ بالاعتبار ما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو تلك التي يتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاء جوهرية.

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

وفي حال قررنا وجود أخطاء جوهرية على المعلومات المتبقية الواردة بالتقرير السنوي للمجموعة عند قراءتنا له، فإننا مطالبون بالإبلاغ عنها إلى المكلفين بالحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وبما يتفق مع الأحكام السارية لعقد تأسيس الشركة وللقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكينا من إعداد البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية مع الإفصاح، حسب الاقتضاء، عن الأمور المتعلقة بأساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تعتزم الإدارة تصفية أو وقف أعمال المجموعة أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

يتحمل أعضاء مجلس الإدارة ولجنة التدقيق مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.



## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل غايتنا بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكن لا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستكشف دائماً أي خطأ جوهري إن وجد. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجتمعة إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين المبنية على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. ونقوم كذلك بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، التصميم والقيام بإجراءات التدقيق للاستجابة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
  - الاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية بالمجموعة.
  - تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
  - استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
  - تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
  - الحصول على بيانات تدقيق مناسبة بشأن المعلومات المالية للمجموعة وأنشطتها من أجل إبداء رأي تدقيق حول البيانات المالية الموحدة. إننا المسؤولون عن توجيه والإشراف على وتنفيذ تدقيق المجموعة، كما نظل المسؤولون عن تقريرنا بشكل منفرد.
- إننا نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، على سبيل المثال لا الحصر، بنطاق وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الرئيسية، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي قد نحدده خلال تدقيتنا.
- كما نقوم بإطلاع المكلفين بالحوكمة أيضاً بإقرار بامتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد يكون لديها تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.
- ومن بين تلك الأمور التي تم التواصل بشأنها مع لجنة التدقيق بالمجموعة هي تحديد هذه الأمور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد بالتالي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الأمور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، أن لا يتم الإفصاح عن أمر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة من تلك المعلومات.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (تتمة)

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- أن المعلومات الواردة بتقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- يظهر الإيضاح رقم ٨ حول البيانات المالية الموحدة استثمارات المجموعة في أدوات الملكية خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- يظهر الإيضاح رقم ٩ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة معاملات الأطراف ذات العلاقة الجوهرية والشروط والأحكام التي بموجبها تم إبرام تلك المعاملات ومبادئ إدارة تضارب المصالح؛ و
- طبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يتبين لنا ما يدعونا للاعتقاد بأن المجموعة قد ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لعقد تأسيس المجموعة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)

سمير مدبك

سجل مدققي الحسابات رقم ٣٨٦

٢٥ مارس ٢٠١٨

دبي

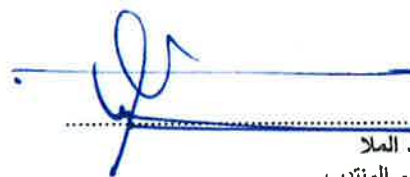
الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		
٩,٤٦٥,٠١٣	٩,٤٠٩,٢٨٩	٦	الممتلكات والمعدات
٦٣٣,٧٧٣	٥٣٥,٦٤٣	٧	استثمارات عقارية
-	١٧,٤٢٩	٨	استثمار في مشروع مشترك المخزون
٤٢,٠٥٦	٣٨,٧٨٢	٩	مطلوب من طرف ذو علاقة
٢٠,٩٩٩	٣٤,٠٥٤	١٠	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٩٠,٣٣٦	١٤٢,٠٤٧	١١	مشتقات مالية
٣٧,١٢١	٥٣,٩٥٣	١٢	موجودات مالية أخرى
٩٨٩,٥٢٧	٦٥٠,٠٠٠	١٣	النقد وأرصدة بنكية
١,٥٣٤,٨٦٢	١,٢١٨,٧٥٨	١٤	مجموع الموجودات
<u>١٢,٨١٣,٦٨٧</u>	<u>١٢,٠٩٩,٩٥٥</u>		
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
			رأس المال
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	١٥	احتياطي تحوط التدفق النقدي
٣٧,١٢١	٥٣,٩٥٣	١٢	خسائر متراكمة
(٦٣٩,١٠٥)	(١,٧٥٥,٢٥٠)		مجموع حقوق الملكية
<u>٧,٣٩٧,٩٢٩</u>	<u>٦,٢٩٨,٦١٦</u>		
			المطلوبات
			تسهيلات بنكية
٣,٢٠٣,٦٤٥	٣,٩٤٧,٧٣٣	١٦	ذمم تجارية دائنة وأخرى
٢,٢١٢,١١٣	١,٦٠٦,٨٢٨	١٧	مطلوب لأطراف ذات علاقة
-	١,٥٧٨	١٠	قرض من أطراف ذات علاقة
-	٢٤٥,٢٠٠	١٠	مجموع المطلوبات
<u>٥,٤١٥,٧٥٨</u>	<u>٥,٨٠١,٣٣٩</u>		
<u>١٢,٨١٣,٦٨٧</u>	<u>١٢,٠٩٩,٩٥٥</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات



عبد الوهاب الحلبي  
نائب رئيس مجلس الإدارة.



محمد الملا  
العضو المنتدب

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٠

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٧٥,٩٢٦	٥٥٢,٠٤١	١٩	الإيرادات
(٧,٦٨٧)	(٦٥,٢٦٧)		تكاليف المبيعات
٦٨,٢٣٩	٤٨٦,٧٧٤		الربح الإجمالي
(٤٠٨,٩٥٨)	(١,٢٩٠,٧٠٥)	٢٠	مصاريف عمومية وإدارية وتشغيلية
(٢٠٦,١٧٩)	(١١٨,٤٥٢)		مصاريف بيع وتسويق
٥٢٧	٢٢,٨٨٨	٢١	إيرادات غير تشغيلية، صافي
٦١,٥٢٣	(٢١٦,١٣٦)	٢٢	(تكاليف)/ إيرادات تمويل
-	(٥١٤)	٨	حصة خسارة من مشروع مشترك
(٤٨٤,٨٣٨)	(١,١١٦,١٤٥)		الخسارة للسنة
٣٥,٤١٠	١٦,٨٣٢		الدخل الشامل الأخر
(٤٤٩,٤٢٨)	(١,٠٩٩,٣١٣)		ينود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
			تحوط التدفق النقدي - ربح القيمة العادلة
			مجموع الخسارة الشاملة للسنة
(٠,٠٦٧)	(٠,١٤٠)	٢٣	الخسارة للسهم:
			الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع الف درهم	خسائر متراكمة الف درهم	احتياطي تحوط من التدفق النقدي الف درهم	احتياطي إصدار أسهم الف درهم	رأس المال الف درهم	
٦,١٧٨,٠١٨	(١٤٩,٢٥٧)	١,٧١١	٣,٧٣٦	٦,٣٢١,٨٢٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
١,٦٧٨,٠٨٥	-	-	-	١,٦٧٨,٠٨٥	إصدار أسهم إضافية
(٨,٧٤٦)	(٨,٧٤٦)	-	-	-	تكاليف إصدار أسهم
-	٣,٧٣٦	-	(٣,٧٣٦)	-	تحويل احتياطي إصدار أسهم
(٤٨٤,٨٣٨) ٣٥,٤١٠	(٤٨٤,٨٣٨) -	- ٣٥,٤١٠	- -	- -	الخسارة للسنة الدخل الشامل الآخر للسنة
(٤٤٩,٤٢٨)	(٤٨٤,٨٣٨)	٣٥,٤١٠	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٧,٣٩٧,٩٢٩	(٦٣٩,١٠٥)	٣٧,١٢١	-	٧,٩٩٩,٩١٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(١,١١٦,١٤٥) ١٦,٨٣٢	(١,١١٦,١٤٥) -	- ١٦,٨٣٢	- -	- -	الخسارة للسنة الدخل الشامل الآخر للسنة
(١,٠٩٩,٣١٣)	(١,١١٦,١٤٥)	١٦,٨٣٢	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة
٦,٢٩٨,٦١٦	(١,٧٥٥,٢٥٠)	٥٣,٩٥٣	-	٧,٩٩٩,٩١٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) وشركاتها التابعة

١٢

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
(٤٨٤,٨٣٨)	(١,١١٦,١٤٥)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الخسارة للفترة
		تعديلات لـ:
٣٧,٠٨٧	٤٧٧,٦٥٥	استهلاك ممتلكات ومعدات واستثمارات عقارية
(٦١,٥٣٣)	٢١٦,١٣٦	تكاليف / (إيرادات) تمويل
٢,٦٣١	٤,٨١٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
-	٥١٤	حصة الخسارة من مشروع مشترك
-	٢,١٨٤	الخسارة من بيع ممتلكات ومعدات
(٥٠٦,٦٥٣)	(٤١٤,٨٤٢)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغييرات في رأس المال التشغيلي
(٦٤,٧٦٧)	(٤٢,٦٢٣)	الزيادة في ذمم تجارية مدينة و ذمم مدينة أخرى
(٤٢,٠٥٦)	٣,٢٧٤	النقص / (الزيادة) في المخزون
٤٦٨,١٧٨	٧٤,٤٥٢	الزيادة في ذمم تجارية دائنة و ذمم دائنة أخرى باستثناء مستحقات المشاريع
(٣٣,٨٧٤)	(١٢,٣٢٦)	الزيادة في مطلوب من أطراف ذات علاقة
(١٧٩,١٧٢)	(٣٩٢,٠٦٥)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٤١٤)	(٦,٢٧٥)	تعويضات نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(١٧٩,٥٨٦)	(٣٩٨,٣٤٠)	صافي النقد المستخدم في العمليات
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١,٨٦٦,٠٦٦	٣٣٩,٥٢٧	النقص في موجودات مالية أخرى
(٣,٩١٩,٠٦٣)	(٩٧٦,٧٤٩)	إضافات إلى الممتلكات والمعدات، صافي مستحقات المشاريع
-	٣٢	عائدات بيع ممتلكات ومعدات
(٢٠٤,٤٢٣)	(٨,٤٥١)	إضافات إلى الاستثمارات العقارية، صافي مستحقات المشاريع
٦٩,٣٦٣	٤٢,٢٠٦	فوائد مقبوضة
-	(١٧,٩٤٣)	استثمار في مشروع مشترك
(٢,١٨٨,٠٥٧)	(٦٢١,٣٧٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٦٧٨,٠٨٥	-	المُحصل من إصدار أسهم إضافية
(٨,٧٤٦)	-	تكاليف إصدار الأسهم
١,٩٦١,٩٠٨	٧٣٤,٨٦٠	المُحصل من التسهيلات البنكية صافية من مبالغ إعادة السداد
-	٢٤٥,٢٠٠	المُحصل من قرض من أطراف ذات علاقة
(١٩٠,١٧٨)	(٢٣٠,٣٦٦)	دفعات لتكاليف التمويل
-	(٤٦,٠٨٠)	دفعات للإيجار التمويلي
(٩٣,٠٧٧)	(١٧,٨٧٥)	الزيادة في النقد المحتجز
٣,٣٤٧,٩٩٢	٦٨٥,٧٣٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩٨٠,٣٤٩	(٣٣٣,٩٧٩)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله
٣٦٣,٧٦٤	١,٣٤٤,١١٣	النقد وما يعادله في بداية الفترة
١,٣٤٤,١١٣	١,٠١٠,١٣٤	النقد وما يعادله في نهاية الفترة (إيضاح ١٤)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

## ١ - معلومات عامة

تأسست دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة) ("الشركة") في بادئ الأمر كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة التجارية رقم ٦٧٣٦٩٢، وأنشأت في ١١ يوليو ٢٠١٢. حصلت الشركة في ٩ ديسمبر ٢٠١٤ على موافقة وزارة الاقتصاد وتحولت إلى شركة مساهمة عامة (مساهمة عامة). وفقاً لقانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ الممتد باللقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ ("قانون الشركات"). إن الشركة هي شركة تابعة لمراس ليجر أند انترتينمنتس ذ.م.م. ("الشركة الأم") ومملوكة بشكل نهائي من قبل مراس القابضة ذ.م.م. ("الشركة الأم الرئيسية").

عنوان الشركة المسجل هو ص.ب: ٣٣٧٧٢، دبي، الإمارات العربية المتحدة ("الإمارات العربية المتحدة").

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

تتضمن البيانات المالية الموحدة الشركات التابعة التالية:

اسم الشركة التابعة	مكان التأسيس	تاريخ التأسيس	نسبة الملكية القانونية	نسبة الملكية الفعلية	النشاط
موشنجيت ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	١٨ مارس ٢٠١٣	٩٩%	١٠٠%	تطوير المنتزهات الترفيهية
أمجيت أوبريشنز ذ.م.م.*	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٨ أبريل ٢٠١٣	١٠٠%	١٠٠%	منتزه
دبي باركس دستنيشن مانيجمنت ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	بيع التذاكر / إدارة التسويق
بوليوود باركس ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	تطوير المنتزهات الترفيهية
دبي باركس هوتيل ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	فندق خمس نجوم
ريفر بارك ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ أغسطس ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	تأجير وإدارة العقارات المملوكة للشركة
إل إل دبي تيم بارك ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٧ سبتمبر ٢٠١٤	٩٩%	١٠٠%	الاستثمار في المشاريع التجارية والإدارة
إل إل دبي أوبريشنز ذ.م.م.**	دبي، الإمارات العربية المتحدة	١٤ أكتوبر ٢٠١٤	١٠٠%	١٠٠%	منتزه
بي دبليو بي أوبريشنز ذ.م.م.***	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٥ مارس ٢٠١٥	١٠٠%	١٠٠%	منتزه
إس إف دبي ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢١ مايو ٢٠١٥	٩٩%	١٠٠%	منتزه
دو ترييس (ذ.م.م.)****	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٢٩ مايو ٢٠١٦	١٠٠%	١٠٠%	وكيل سفريات
دي إكس بي بروجيكت أند مانجمنت سيرفيس (ذ.م.م.)	دبي، الإمارات العربية المتحدة	٥ أبريل ٢٠١٧	٩٩%	١٠٠%	خدمات إدارة المشاريع

\* شركة تابعة لموشنجيت ذ.م.م.

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

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

\*\*\*\* شركة تابعة لدي باركس دستنيشن مانيجمنت ذ.م.م.

## ٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

## ١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة بدون تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة

تم العمل بالمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة التالية في هذه البيانات المالية الموحدة وذلك للفترة السنوية التي تبدأ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧ أو بعد ذلك التاريخ. لم يسفر تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعدلة عن أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة لأي من السنة الحالية أو السنوات السابقة، إلا أنه قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات التعاقدية المستقبلية.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧: بيان التدفقات النقدية والتي تتطلب من أي شركة توفير إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية الموحدة من تقييم التغيرات في المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية.

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧: بيان التدفقات النقدية

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ للمرة الأولى خلال السنة الجارية. وتقضي التعديلات تقديم أي منشأة إفصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات على الالتزامات الناتجة من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك التغيرات النقدية وغير النقدية.

تتألف التزامات المجموعة الناتجة من الأنشطة التمويلية من قرض لأطراف ذات علاقة والتزامات ضمن عقود إيجار تمويلية وتسهيلات بنكية. لقد تم بيان التسوية بين الأرصدة الافتتاحية والختامية لتلك البنود في الإيضاح رقم ١٦. ولم تتم المجموعة، تماثلياً مع الأحكام الانتقالية للتعديلات، بالإفصاح عن المعلومات المقارنة للفترة السابقة. وبخلاف الإفصاحات الإضافية، لم يكن لتطبيق تلك التعديلات أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تمة)

## ٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تمة)

### ٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير السارية بشكل مسبق

لم تقم المجموعة مسبقاً بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية التي هي قيد الإصدار وغير السارية مسبقاً.

تسري لفترات سنوية تبدأ في أو بعد	المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة
١ يناير ٢٠١٨	التحسينات السنوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ بتعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨/الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١).
١ يناير ٢٠١٨	تفسير لجنة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٢ مقابل المعاملات بالعملة الأجنبية والسلف يتعلق هذا التفسير بالمعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية أو أي أجزاء من تلك المعاملات في حال: <ul style="list-style-type: none"> <li>وجود مقابل ساند بعملة أجنبية أو مسعر بها؛</li> <li>اعتراف المنشأة بأي من موجودات الدفع المسبق أو مطلوبات الدخل الأجل المتعلقة بذلك المقابل في موعد يسبق قيد الأصل أو المطلوب أو الدخل ذات الصلة؛ و</li> <li>أن كان أي من موجودات الدفع المسبق أو مطلوبات الدخل الأجل غير نقدي.</li> </ul>
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢/الدفع على أساس السهم بشأن تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم.
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأسيس: وتتعلق تلك التعديلات بتاريخ السريان المختلفة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية ومعيار عقود التأمين الجديد القادم.
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ الاستثمارات العقارية: ترتبط تلك التعديلات بتعديل نص الفقرة رقم ٥٧ ليكون أنه لا يجوز للمنشأة تحويل أي عقار إلى استثمارات عقارية أو من استثمارات عقارية إلا بوجود دليل يشهد على تغيير في استخدامه. ويقع التغيير في استخدام العقار في حال استوفى العقار أو لم يستوف تعريف معنى الاستثمار العقاري. ولا يعتد بمجرد تغيير الإدارة نيتها لاستخدام العقار في ذاته دليلاً على تغيير استخدامه. وقد تم تعديل الفقرة لتتضمن قائمة الأمثلة التي تضمنتها هي قائمة غير شاملة.
عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لأول مرة	تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات وذلك بشأن إفصاحات إضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة لها) الناتجة من مقدمة فصل محاسبة التحوط الواردة بالمعيار الدولي لإعداد التقرير المالية الموحدة رقم ٩.
١ يناير ٢٠١٨	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (النسخ المعدلة في ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ و ٢٠١٣ و ٢٠١٤) يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ متطلبات جديدة حول تصنيف الموجودات المالية والإفصاح عنها. وكان المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ قد عدل لاحقاً في أكتوبر ٢٠١٠ بحيث يتضمن متطلبات تتعلق بتصنيف المطلوبات المالية وقياسها وحول إلغاء الاعتراف. وغل ذلك في نوفمبر ٢٠١٣ ليضمن المتطلبات الجديدة بشأن محاسبة التحوط العام. وفي يوليو ٢٠١٤، صدرت نسخة أخرى معدلة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ حيث كان الهدف الأساسي منه أن يشمل أ) متطلبات انخفاض القيمة للموجودات المالية، و ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس عن طريق تقديم إحدى فئات قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر" على أدوات دين بعينها.
	تتضمن نسخة نهائية من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والتي تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية وتحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩/الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، تتضمن متطلبات تتعلق بالجوانب التالية: <ul style="list-style-type: none"> <li>التصنيف والقياس: تُصنف الموجودات المالية بالإشارة إلى نمط الأعمال التي تنضوي تحتها تلك الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية. ويقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية في نسخته الصادرة في ٢٠١٤ فئة من فئات "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر" لأدوات دين معينة. ويتم تصنيف المطلوبات المالية وفق هذا المعيار بالطريقة ذاتها التي تُصنف بها ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع وجود بعض الاختلافات في المتطلبات التي يُعمل بها في قياس المخاطر الائتمانية الخاصة بأي منشأة.</li> <li>انخفاض القيمة: مع نسخة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الصادرة في ٢٠١٤ والتي تقدم نظام "خسارة ائتمانية متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، فلم يعد من الضروري الاعتراف بأي واقعة ائتمانية تحدث قبل أي خسارة ائتمانية.</li> <li>محاسبة التحوط: يقدم المعيار نظام محاسبة تحوط جديد يهدف إلى توثيق مزيد من الصلة بالكيفية التي تكون عليها المنشآت التي تعمل في أنشطة إدارة المخاطر وقت التعرضات للمخاطر المالية وغير المالية.</li> <li>إلغاء الاعتراف: استمر العمل بمتطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.</li> </ul>

### تأثير تقييم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

وفقاً لتحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ على أساس الحقائق والظروف الراهنة بذلك التاريخ، قامت إدارة المجموعة بتقييم أثر المعيار الدولي لإعداد البيانات المالية رقم ٩ على البيانات المالية للمجموعة كما يلي:

#### التصنيف والقياس

سيستمر قياس جميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية على نفس الأساس المطبق حالياً وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

#### انخفاض القيمة

ستخضع الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لشرط انخفاض القيمة الواردة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. وتتوقع المجموعة تطبيق النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر التسهيلات لدمها التجارية المدينة وفق ما يقتضيه ويسمح به المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير السارية بشكل مسبق (تتمة)

تسري لفترات سنوية  
تبدأ في أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار. يفصل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ الكيفية التي سيقوم بها معد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بالاعتراف بعقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها. ويقدم المعيار نظام محاسبة واحد للمستأجر بحيث يتعين بموجبه على المستأجر تسجيل موجودات ومطلوبات جميع عقود الإيجار مالم تكن عقود الإيجار تمتد لفترة ١٢ شهراً أو أقل من ذلك أو مالم تكن قيمة الأصل المعني تقل عن ذلك. وفي ظل هذا المعيار، يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية أو تمويلية، مع بقاء منهج المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بشأن محاسبة المؤجر على حاله إلى حد كبير بدون تغيير عن سلفه المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية: وهي تتعلق بميزات مدفوعات التعويض السلبي المسبقة. وتقوم هذه التعديلات بتعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بخصوص حقوق الإنهاء من أجل السماح بالقياس بالتكلفة المطفأة (أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر، بناءً على نموذج الأعمال) حتى في حالة مدفوعات التعويض السلبي.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨/الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة: وذلك فيما يتعلق بالفوائد طويلة الأجل في المشاريع الزميلة والمشاريع المشتركة. وتبين هذه التعديلات أنه لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية على أي منشأة تقوم على بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/الأدوات المالية على الفوائد طويلة الأجل في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل جزءاً من الاستثمار الصافي في هذه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

١ يناير ٢٠٢١

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين حيث يقضي هذا المعيار بقياس التزامات التأمين بقيمة تنفيذ العقد الحالية. ويوفر المعيار كذلك منهج عرض وقياس أكثر اتساقاً لجميع عقود التأمين. وتهدف تلك المتطلبات لتحسين محاسبة متسقة وقائمة على المبادئ بشأن كافة عقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١.

عند تطبيق المعيار الدولي  
لإعداد التقارير المالية  
رقم ٩ لأول مرة

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات وذلك بشأن إفصاحات إضافية لمحاسبة التحوط (والتعديلات اللاحقة لها) الناتجة من مقدمة فصل محاسبة التحوط الواردة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية الموحدة رقم ٩.

أرجئ تاريخ السريان  
لأجل غير مسمى، مع  
السماح بالتطبيق  
المسبق.

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة، وعلى المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨/الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١)، وذلك بشأن معالجة بيع الموجودات أو المساهمة بها من المستثمر إلى شركته الزميلة أو مشروعه المشترك.

عند تطبيق المعيار الدولي  
لإعداد التقارير المالية  
رقم ٩ لأول مرة

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧/الأدوات المالية: الإفصاحات، وهي التعديلات بشأن الإفصاحات المتعلقة بالتطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

١ يناير ٢٠١٩

التحسينات السلوية على دورة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ بتعديل المعيارين الدوليين لإعداد التقارير المالية ٣ و ١١، وتعديل المعيارين المحاسبين الدوليين ١٢ و ٢٣.

تتوقع الإدارة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما يسري العمل بها، كما وتتوقع ألا يكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على بياناتها المالية الموحدة في فترة التطبيق الأولي لها.

وتتوقع الإدارة كذلك أن يتم تطبيق المعيارين الدوليين لإعداد التقارير المالية رقم ٩ و ١٦ في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨، و ١ يناير ٢٠١٩ على الترتيب.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

### ٣- السياسات المحاسبية الهامة

#### بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، بما في ذلك لجنة تفسيرات إعداد التقارير المالية الدولية والتفسيرات ومتطلبات القوانين المعمول بها بدولة الإمارات العربية المتحدة.

#### أساس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء ما يتعلق بأدوات المشتقات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة. وتعتمد التكلفة التاريخية بالعموم على القيمة العادلة للمقابل الممنوح لقاء سلع وخدمات.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم قبضه لبيع أي من الموجودات أو دفعه لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عما إذا كان السعر يمكن تقديره بطريقة مباشرة أو أمكن تقديره من خلال أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار خصائص الموجودات أو المطلوبات إذا ما كان على المشاركين بالسوق النظر لتلك الخصائص عند تسعير الأصل أو المطلوب في تاريخ القياس.

تم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) وتقرب جميع القيم إلى أقرب ألف درهم، ما لم يُحدد خلاف ذلك. فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة:

#### مبدأ الاستمرارية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية وهو الذي يفترض قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها لفترة ١٢ شهراً على الأقل من تاريخ توقيع هذه البيانات المالية الموحدة. وخلال السنة الحالية، تكبدت المجموعة خسارة صافية بمبلغ ١،١٦٦ مليون درهم (٢٠١٦: ٤٨٥ مليون درهم) وكان لديها قروض بنكية قائمة بقيمة ٤،١٥٨ مليون درهم (٢٠١٦: ٣،٤٢٣ مليون درهم) كما في ذلك التاريخ. لقد تم أخذ النقاط التالية بالاعتبار من قبل الإدارة عند تحديد ملانمة مبدأ الاستمرارية في إعداد البيانات المالية الموحدة:

- (١) حصلت المجموعة من أكبر مساهمينا، خلال سنة ٢٠١٧، على قرض مساند من مساهم بقيمة ٧٠٠ مليون درهم، تم سحب منها مبلغ ٢٤٥ مليون درهم في سبتمبر ٢٠١٧. لقد تم، وسيتم، استغلال القرض المساند من مساهم في تمويل تكاليف المشاريع والمصاريف التشغيلية وإعادة سداد الديون.
- (٢) خطة الأعمال الاستراتيجية المفصلة للمجموعة والتي تمت الموافقة عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة، والتي تشمل تأثير إعادة هيكلة الديون (موضح فيما يلي) ودعم أكبر المساهمين، و
- (٣) قامت المجموعة فيما بعد بنهاية السنة بإعادة هيكلة التسهيل المساند لديها مع ممولها مما نتج عنه تأجيل لمدة ٣ سنوات لإعادة سداد المبالغ الأصلية وفحص شروط التسهيل وإعادة هيكلة للدفوعات المتبقية بما يتفق مع خطة الأعمال الاستراتيجية للمجموعة (إيضاح ٢٩).
- (٤) عدت المجموعة بعد نهاية السنة اتفاقية مع الشركة الأم الرئيسية والشركة الأم لتصديراً لصالحها أداة قابلة للتحويل بقيمة ١،٢٠٠ مليون درهم بشرط الحصول على موافقة المساهم. وبموجب الاتفاقية، سيتم تضمين القرض المساند من مساهم القائم البالغ ٧٠٠ مليون درهم في الأداة القابلة للتحويل (إيضاح ٢٩).

بناءً على هذه العوامل ترى الإدارة أنه من غير المحتمل أن تتحقق أي موجودات بمبلغ أقل من المبالغ المقيدة في البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وبناءً عليه، لم يتم إجراء أي تعديلات على البيانات المالية الموحدة تتعلق بإمكانية استرداد وتصنيف المبالغ الدفترية للأصل أو مبالغ الالتزامات وتصنيفها.

#### أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة للشركة وشركاتها التابعة للبيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الشركة (شركاتها التابعة) والمعدة حتى ٣١ ديسمبر لكل سنة. وتحقق السيطرة عندما يكون للشركة:

- السيطرة على المنشأة المستثمر بها؛
- تخضع أو لها الحق في عوائد متغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمره؛ و
- إمكانية استعمال سيطرتها للتأثير على عوائدها.

تعيد الشركة تقدير ما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر بها، من عدمه، إذا كانت الظروف والوقائع تشير إلى وجود تغيرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه. وتبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة عليها، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على تلك الشركة التابعة. وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين نتائج الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال الفترة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة وحتى تاريخ فقدانها لتلك السيطرة.

عند الضرورة تقوم الشركة بإجراء التعديلات الضرورية على البيانات المالية للشركات التابعة لضمان التوافق بين السياسات المحاسبية المتبعة في الشركات التابعة مع السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة الأم. كما وتستبعد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتبادلة بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

#### مشروع مشترك

يتم احتساب الحقوق في المشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، حيث يتم بمقتضى تلك الطريقة قيد الاستثمار مبدئياً بالتكلفة وتُعدل بعد الاستحواذ وفق التغيرات الناتجة في صافي موجودات الشركة المستثمر بها. وتتضمن أرباح أو خسائر المجموعة حصتها من أرباح أو خسائر الشركة المستثمر بها، بينما يتضمن الدخل الشامل الآخر للمستثمر حصته في الدخل الشامل الآخر في الشركة المستثمر بها.

#### الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات على أساس نموذج قائم على خمس خطوات على النحو المبين في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥. الخطوة ١ - تحديد العقد المبرم مع العميل: ويعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر يترتب بموجبه حقوق والتزامات ملزمة ويحدد المعايير الخاصة بكل من هذه الحقوق والالتزامات.

الخطوة ٢ - تحديد أداء الالتزامات المتضمنة في العقد: وأداء الالتزام في العقد يمثل تعهداً بنقل سلعة أو خدمة للعميل.

الخطوة ٣ - تحديد مقابل المعاملة: ويُعرف مقابل المعاملة بقيمة المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه نظير تحويل السلع والخدمات المتعهد بها للعميل، ويستثنى من تلك القيمة المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

الخطوة ٤ - تخصيص سعر المعاملة عن التزامات يتعين أدائها في العقد: فيما يتعلق بالعقود التي تتضمن أكثر من التزام يتعين أدائه، ينبغي على المجموعة تخصيص مقابل معاملة لكل التزام يتعين أدائه بقيمة تعبر عن المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل أداء كل التزام.

الخطوة ٥ - قيد الإيرادات متى وعندما تقوم المجموعة بأداء الالتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

وتقيد المجموعة الإيرادات على أساس القسط الثابت على مدار فترة زمنية لبطاقات الدخول الموسمية والسوية وإيرادات الإيجارات ودخل الرعاية حال استيفاء أي من المعايير التالية:

- تلقي العميل واستهلاكه في نفس الوقت للمنافع المترتبة على أداء المجموعة لالتزام عند تنفيذ المجموعة لذلك الالتزام؛ أو
  - أسفر أداء المجموعة للالتزام عن إنشاء أو تعزيز أصل يخضع لسيطرة العميل متى تم إنشاء الأصل أو تعزيزه؛ أو
  - لم يترتب على تنفيذ المجموعة للالتزام إنشاء أو تعزيز أصل باستخدام بديل للمجموعة وكان لديها حق ملزم لاستلام مقابل الالتزام المؤدى حتى تاريخه.
- وتخصص المجموعة مقابل المعاملة للالتزام التي يتعين أداؤها في أي عقد بناءً على طريقة المدخلات التي تتطلب قيد الإيرادات على أساس جهود المجموعة أو إسهاماتها المتعلقة بأداء الالتزام.
- عند استيفاء المجموعة للالتزام ما عن طريق تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها، تقيد المجموعة أصل تعاقدي بناءً على قيمة المقابل المكتسب بسبب أداء الالتزام. وينشأ التزام تعاقدي حال زيادة قيمة المقابل المنتظم من العميل قيمة الإيرادات المعترف بها.
- تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو مستحق الاستلام مع الأخذ بعين الاعتبار البنود التعاقدية المتفق عليها بشأن المبالغ المالية باستثناء الضرائب والرسوم. وتقوم المجموعة بتقدير ترتيبات إيراداتها مقابل معايير محددة من أجل تحديد ما إذا كانت تعمل كطرف أصيل أو وكيل. وقد استنتجت المجموعة أنها تعمل كطرف أصيل في جميع ترتيبات إيراداتها.
- ويتم قيد الإيرادات في البيانات المالية الموحدة إذا كان من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية على المجموعة ومن الممكن قياس الإيرادات والتكاليف، كلما توجب ذلك، قياساً موثوقاً به.
- تنتج الإيرادات من تشغيل أماكن جذب الزوار ومنتجات حدائق الملاهي. وتمثل الإيرادات المبالغ المدفوعة من العملاء لتذاكر الدخول والإقامة ومبيعات المأكولات والمشروبات والتسويق والدخل من مبيعات وإيجار التجزئة والكفالة.

#### إيرادات الدخول

يتم قيد إيرادات الدخول المتعلقة بمبيعات تذاكر حدائق الترفيه عند استعمال التذاكر. ويتم قيد الإيرادات من التذاكر السنوية على مدى سنة واحدة من تاريخ أول استخدام.

#### إيرادات الإقامة

يتم قيد إيرادات الإقامة عند إشغال الغرف مخصصاً منها الخصومات السارية ورسوم البلدية إن كانت مطبقة.

#### بيع المأكولات والمشروبات والسلع

تُفيد مبيعات السلع والمأكولات والمشروبات والسلع عند بيع البضائع.

#### إيرادات الإيجار

تقيد إيرادات الإيجار من الإيجارات التشغيلية على مدى سنة إيجار واحدة. وعند توفير المجموعة لحواجز إيجار تشغيلية لعملاءها، يتم قيد التكلفة المجمعة للحواجز كخفض في الإيرادات الإيجارية على مدى هذا العام الإيجاري.

#### إيرادات الكفالة

تُفيد إيرادات الكفالة على أساس القسط الثابت على مدار العقد.

#### إيرادات الفوائد

يتم إثبات إيرادات الفوائد من الأصل المالي عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق على المجموعة، وأن الإيرادات يمكن قياسها بشكل موثوق. تتسارم إيرادات الفوائد على أساس الفترات الزمنية التي تخصصها مع الأخذ في الاعتبار المبلغ الأصلي غير المسدد وسعر الفائدة المتعلق به، وهو المحدد لخصم التدفقات النقدية المقدرة عبر العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي قيمته الدفترية عند الاعتراف الأولي.

#### الاستثمارات العقارية

تتألف الاستثمارات العقارية من العقارات المحفوظ بها لتحقيق عائدات إيجارية و / أو تعظيم قيمتها، أو كلا الغرضين، (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لتلك الأغراض)، وتُأسس مبدئياً بتكلفتها، بما في ذلك تكاليف المعاملات ذات الصلة بعد طرح الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متركمة لانخفاض القيمة. لم يتم تحميل أي استهلاك على الأراضي والاستثمارات العقارية قيد الإنشاء.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب الاستثمارات العقارية باستثناء الأعمال تحت الإنشاء بعد طرح القيمة المتبقية المقدرة وفق طريقة القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة كما يلي:

سنوات  
ليس عليها استهلاك  
٥٠ - ٣

أراضي  
مباني وبنية تحتية ومعدات أخرى

يتم احتساب النفقات المتكبدة لإحلال أي مكون من عناصر الاستثمارات العقارية المحتسبة بشكل منفصل مع شطب القيمة الدفترية للعنصر المستبدل. ويتم رسمة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية لأي من بنود الاستثمارات العقارية ذات الخصوص. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر كمصاريف متكبدة.

يلغى الاعتراف بالاستثمارات العقارية إما عند استبعادها أو عند سحب الاستثمارات العقارية من الاستخدام بصورة دائمة أو عندما لم يعد هناك منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. إن أية أرباح أو خسائر تنتج من إلغاء الاعتراف بالاستثمارات العقارية يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر في الفترة التي تم خلالها إلغاء الاعتراف.

تم التحويلات إلى الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام يستدل عليه بانتهاء استخدام المالك للعقار في حال التحويل من استخدام المالك أو بدء عقد الإيجار التشغيلي لطرف آخر في حال التحويل من المخزون. ولا تتم التحويلات من الاستثمارات العقارية إلا عند تغيير الاستخدام الذي يستدل عليه بالبدء باستخدام المالك في حال التحويل إلى استخدام المالك أو بدء التطوير بغرض البيع في حال التحويل إلى المخزون. وتتم تلك التحويلات بالقيمة الدفترية للعقارات في تاريخ التحويل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الممتلكات والمعدات

تتألف الممتلكات والمعدات من الأراضي والمبنى والبنية التحتية والسيارات ومعدات مكتب وتكنولوجيا المعلومات والأثاث والتركيبات والملاهي و أماكن الجذب والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

تسجل جميع بنود الممتلكات والمعدات مبدئياً بالتكلفة، بينما تدرج الممتلكات والمعدات بعد الاعتراف المبني بالتكلفة ناقصاً بالاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت، وذلك باستثناء الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. تتضمن التكلفة المصروفات التي تنسب مباشرة إلى الاستحواذ على الأصول. تكلفة الأصول المنشأة داخلياً تشمل تكلفة المواد والمعالجة المباشرة وأي تكاليف أخرى تنفق على الأصل ليصبح جاهزاً للاستخدام المقرر له، و بالإضافة إلى تكاليف تفكيك وإزالة مكونات الأصل وترميم الموقع. تدرج تكاليف الاقتراض التي قد تنسب مباشرة إلى شراء أو بناء أو إنتاج أصل في تكلفة ذلك الأصل.

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

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

سنوات ليس عليها استهلاك	أراضي مباني وبنية تحتية	معدات تكنولوجيا المعلومات ومعدات أخرى	أحصنة الملاهي وأماكن الجذب	أثاث وتركيبات	سيارات
٥ - ٥					
٣ - ١٥					
٥ - ٢٠					
٣ - ٢٠					
٣ - ٤					

ويتم استهلاك الموجودات المحتفظ بها ضمن عقد إيجار تمويلي على مدار العمر الافتراضي المقدر وفق الأساس ذاته للموجودات المملوكة. ومع ذلك، يتم استهلاك الموجودات على مدار فترة عقد الإيجار أو أعمارها الافتراضية، أيهما أقصر، وذلك في حال عدم وجود تأكيد معقول بأن ملكية الموجودات سيتم حيازتها بنهاية فترة عقود الإيجار. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة الاستهلاك في نهاية كل سنة مع الأخذ في الاعتبار أي تأثير للتغيرات على التقدير المحتسب على أساس مستقبلي. ويتم خفض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى قيمتها القابلة للتحويل إذا سجلت القيمة الدفترية للأصل قيمة أعلى من القيمة القابلة للتحويل.

#### الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تتضمن الأعمال قيد التنفيذ العقارات الجاري إنشاؤها أو تطويرها لأغراض مستقبلية. وتتضمن التكلفة نفقات البنية التحتية قبل التطوير والإنشاء وغيرها من النفقات ذات الصلة مثل الأتعاب المهنية والتكاليف الهندسية التي تعزى إلى المشروع والتي يتم رسالتها على مدار السنة عندما تكون الأنشطة اللازمة لتجهيز الموجودات للأغراض المقصود منها جارية. ويتم تصنيف تلك العقارات كأعمال رأسمالية جارية حتى الانتهاء من عملية الإنشاء أو التطوير. ويتم رسلة التكاليف المباشرة من بداية المشروع وحتى الانتهاء منه. ولا يتم تحميل أي استهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

#### تصنيف العقارات

تحدد الإدارة عند الاستحواذ على العقار أو إنشائه ما إذا كان سيتم تصنيفه كاستثمار عقاري أو ممتلكات ومعدات. وتقوم المجموعة بتصنيف العقارات كاستثمار عقاري عندما تنوي الاحتفاظ بالعقار للإيجار أو لتعظيم قيمته أو لأغراض غير محددة. وتصنف المجموعة العقار كممتلكات ومعدات عندما تنوي استعمال العقار لعملياتها.

#### عقود الإيجار

تُصنف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تنص عقود الإيجار على تحويل جميع مخاطر و منافع التملك إلى المستأجر. أما أنواع الإيجارات الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية.

#### المجموعة كمستأجر

يتم تسجيل دفعات الإيجار التشغيلية كمصروف على أساس القسط الثابت مقسماً على فترة الإيجار، إلا إذا تواجداً أساساً آخر أكثر ملائمة لتوزيع المنافع الاقتصادية على فترة الإيجار. يتم الاعتراف بالالتزامات الإيجارية الطارئة التي تنتج عن عقود الإيجار التشغيلية كمصروف في السنة المحملة بها.

في حالة استلام حوافر إيجار لإبرام عقود إيجار تشغيلية، يتم الاعتراف بتلك الحوافر كمطلوبات. ويتم إثبات إجمالي المنافع من الحوافر كتخفيض لمصروف الإيجار على أساس القسط الثابت، إلا في وجود أساس آخر أكثر ملائمة لتوزيع المنافع الاقتصادية على فترة الإيجار.

#### المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود إيجار تشغيلية على استثماراتها العقارية. وقد حددت المجموعة، بناءً على تقييم شروط وأحكام الترتيبات التعاقدية، أنها تحتفظ بالمنافع والمخاطر لتلك العقارات وتقوم بمحاسبة عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية. ويتم قيد الإيرادات الإيجارية من عقود الإيجار التشغيلية على مدار فترة إيجارية مدتها سنة واحدة حيث ترى الإدارة أن ذلك أكثر تمثيلاً لتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة. عندما توفر المجموعة حوافر إيجار تشغيلية لعملائها، يتم قيد التكلفة الإجمالية للحوافر كخفض في إيرادات الإيجار على مدى سنة الإيجار تلك.

#### المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة وصافي القيمة المحقق، أيهما أقل. ويُحدد تكلفة المخزون على أساس المعدل المرجح. وتمثل صافي القيمة المحققة ثمن البيع المقدر للمخزون مطروحاً منه جميع تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف اللازمة لإتمام عملية البيع.

#### أدوات المشتقات المالية

تبرم المجموعة مقايضات لأسعار فائدة المشتقات. وتُقاس المشتقات في البداية بالقيمة العادلة بتاريخ العقد ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة بيان مالي. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد. ويتم إدراج المشتقات بقيمتها العادلة كموجودات إذا كانت القيمة العادلة موجبة، أو يتم إدراجها كمطلوبات إذا كانت القيمة العادلة سلبية.

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)  
٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

محاسبة التحوطات

عند بدء علاقة التحوط تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط و بند التحوط مع أهداف إدارة المخاطر المرجوة و استراتيجيتها في القيام بعدة عمليات التحوط و علاوة على ذلك تقوم المجموعة عند بدء عملية التحوط و لاحقاً و بشكل مستمر بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط ذات فعالية كبيرة في عكس تغيرات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لبند التحوط الناتجة عن الخطر المتحوط له.

تحولات التدفقات النقدية

يتم تسجيل الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحددة والمؤهلة لتكون تحولات تدفق نقدي في الدخل الشامل الأخر وتتراكم ضمن احتياطي للتحوط من التدفق النقدي. تُدرج أية أرباح أو خسائر تتعلق بالجزء غير الفعال في بيان الدخل الموحد على الفور ويتم تضمينها في الأرباح / (الخسائر) الأخرى.

يتم التوقف عن محاسبة التحوط إذا أنهت المجموعة علاقة التحوط، أو حين انتهاء سريان أدوات التحوط أو بيعها أو فسخها أو استعمالها، أو إن لم تعد مؤهلة كأدوات تحوط. ويستمر تسجيل الربح أو الخسارة، المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد والمترجمة في حقوق الملكية في ذلك الوقت، ضمن حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها عندما تدرج المعاملات المتوقعة في نهاية الأمر في الربح أو الخسارة. وعندما لم يعد من المتوقع حدوث أي معاملة مستقبلية، يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المترجمة في حقوق الملكية مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

انخفاض قيمة الموجودات الملموسة

تجري المجموعة في تاريخ كل بيان مالي مراجعة للقيم الدفترية للموجودات الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على تدني في قيمة الموجودات، في حال وجود مثل هذه المؤشرات، يتم تقدير القيمة المستردة للموجودات لتحديد مدى الخسارة (إن وجد). وفي حال صعوبة تقدير القيمة المستردة للأصل فدياً تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة لوحدة توليد النقد الذي ينتمي إليها الأصل. عند إيجاد أساس توزيع معقول وثابت يتم توزيع موجودات الشركة أيضاً لودحدات فردية مولدة للنقد أو توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد التي يمكن تحديد أساس توزيع معقول وثابت لها.

تمثل القيمة المستردة القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع والقيمة المستخدمة، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة تحت الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة لحساب القيمة الحالية باستخدام نسبة خصم ما قبل الضريبة والتي تعكس قيمتها السوقية مع الأخذ بعين الاعتبار أثر الوقت على النقد والمخاطر المحددة للأصل والتي لم يتم بناء عليها تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية.

أما إذا كانت القيمة المستردة المقدرة للأصل (أو وحدة توليد النقد) أقل من قيمته الدفترية، يتم خفض القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى أن تصل إلى قيمته المستردة. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على الفور في بيان الدخل المالي الموحد.

في حال تم عكس تدني القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو وحدة توليد النقد) إلى أن تصل للقيمة المقدرة المستردة على أن لا تكون الزيادة أعلى من القيمة الدفترية فيما لو لم يكن هناك انخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس تدني القيمة على الفور في الأرباح أو الخسائر.

المعاملات بالعملة الأجنبية

تظهر البيانات المالية الموحدة لأغراض خاصة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها المجموعة (العملة الوظيفية) ولأغراض البيانات المالية الموحدة لأغراض خاصة، تدرج نتائج المجموعة و مركزها المالي ب درهم الإمارات العربية المتحدة والذي يعتبر العملة الوظيفية للمجموعة و عملة العرض للبيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، يتم تسجيل المعاملات بالعملة بخلاف العملة الوظيفية للمجموعة على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. وفي تاريخ كل تقرير، يتم إعادة تحويل البنود النقدية المدرجة بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والتي تظهر قيمتها العادلة بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية.

تضمن فروق التحويل الناتجة عن تسوية البنود النقدية وإعادة تحويل البنود النقدية في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد للسنة. يتم تضمين فروق التحويل الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية والتي تظهر بقيمتها العادلة في بيان الدخل الشامل الأخر الموحد للسنة فيما عدا الفروق الناتجة عن إعادة تحويل البنود غير النقدية والمتعلقة بالأرباح والخسائر المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية. وأما بشأن البنود غير النقدية، فيتم كذلك الاعتراف بأي من مكونات التحويل لتلك الأرباح أو الخسائر فوراً في حقوق الملكية.

الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما تكون المجموعة طرفاً في المخصصات التعاقدية للأدوات.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وتضاف أو تخصم تكاليف المعاملات التي تعزى مباشرة إلى حيازة أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (عدا الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بحيازة موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

الموجودات المالية

تُصنف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية: موجودات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" واستثمارات "محتفظ بها للاستحقاق" وموجودات مالية "متاحة للبيع" و "قروض و ذمم مدينة". ويعتمد التصنيف على طبيعة الأدوات المالية والغرض منها، ويحدد هذا التصنيف عند الاعتراف المبدئي. ويتم تنظيم جميع الموجودات المالية للمجموعة ضمن "القروض والذمم المدينة".

قروض و ذمم مدينة

القروض والذمم المدينة بما في ذلك الأرصدة البنكية والنقد والموجودات المالية الأخرى والذمم التجارية المدينة والأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة والسلف) والمطلوب من أطراف ذات علاقة التي لها دفعات ثابتة أو محددة غير مدرجة في سوق نشط، تصنف كقروض و ذمم مدينة. وتقاس القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفأة بعد خصم أي انخفاض في القيمة. ويتم قيد إيرادات الفائدة بتطبيق سعر الفائدة الفعلي باستثناء على الذمم المدينة قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير هام.

طريقة الفائدة الفعلية

طريقة الفائدة الفعلية هي الطريقة التي يتم فيها احتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات التي تخصها. نسبة الفائدة الفعلية هي تحديداً النسبة التي يتم فيها خصم النقد المقدر استلامه في المستقبل (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من نسبة الفائدة الفعلية وتكاليف المعاملات والعلاوات أو الخصومات الأخرى) وذلك عبر المدة المتوقعة للمطلوب المالي أو عبر فترة أقصر، حسب الاقتضاء، إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)  
٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**الأدوات المالية (تتمة)**  
**الموجودات المالية (تتمة)**

*انخفاض قيمة الموجودات المالية*

يتم تقييم الموجودات المالية للمجموعة باستثناء الموجودات المالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض في قيمة هذه الموجودات المالية. تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة عند وجود دليل موضوعي ناتج عن حدث سابق يفيد بتأثر التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للاستثمار.

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تتمثل خسارة الانخفاض في القيمة بالفرق بين المبلغ المدرج للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقتره، مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

تقاس خسارة انخفاض القيمة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة بالفارق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره مخصومة بنسبة العائد السوقي المتداول لأي من الموجودات المماثلة. ولا يتم عكس مثل هذه الخسارة في انخفاض القيمة في فترات لاحقة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل المالي بخسارة الانخفاض في القيمة على الفور، وذلك لكافة الموجودات المالية باستثناء الذمم التجارية المدينة، حيث يتم تخفيض القيمة الدفترية من خلال استعمال حساب المخصص. عندما تعتبر إحدى الذمم التجارية المدينة غير قابلة للتحويل يتم شطبها مقابل حساب المخصص. ويتم إدراج أية مبالغ مستردة لاحقة بشأن المبالغ التي تم شطبها سابقاً ضمن حساب المخصص. كما يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة الدفترية لحساب المخصص في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

إذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة، في فترة لاحقة، وكان هذا الانخفاض مرتبط بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة بشكل واضح، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في السابق وذلك من خلال بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد إلى حد أن لا تتجاوز القيمة الدفترية للموجودات المالية في تاريخ عكس الانخفاض في القيمة التكلفة المطفأة في حالة عدم الاعتراف بانخفاض القيمة.

*إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية*

تلغي المجموعة الاعتراف بأي من الموجودات المالية عند انتهاء الحق المتعاقد عليه لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي وجميع مخاطره ومزايا ملكية الأصل بصورة جوهرية إلى منشأة أخرى. في حال عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطره ومزايا الملكية جوهرياً واستمرت بالسيطرة على الأصل المحول، تعترف المجموعة بالجزء المتبقي للأصل المالي والمطلوبات المتعلقة بالمبالغ التي قد تدفعها. إذا احتفظت الشركة بمخاطر ومزايا الملكية بصورة جوهرية للأصل المحول، تعترف المجموعة بالأصل المالي.

وعند إلغاء أي من الموجودات المالية بالكامل، فيتم إثبات الفارق بين القيمة الدفترية للأصل وبين مجموع القيمة المستلمة والقيمة مستحقة الاستلام بالإضافة إلى الأرباح أو الخسائر المترتبة التي سبق الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد و المترتبة في حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر الموحد.

**المطلوبات المالية وأدوات الملكية الصادرة عن المجموعة**

*التصنيف كدين أو حقوق ملكية*

تُصنف أدوات الدين والملكية إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الاتفاق التعاقدية وتعريفات المطلوب المالي وأداة الملكية.

*أدوات الملكية*

أداة الملكية هي العقد الذي يثبت الفائدة المتبقية في موجودات أي منشأة بعد اقتطاع كافة المطلوبات المترتبة عليها. تسجل أدوات الملكية التي تصدرها المجموعة بصافي المبالغ المحصلة بعد طرح صافي تكلفة الإصدار.

*المطلوبات المالية*

تُصنف المطلوبات المالية إما كمطلوبات مالية "بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "مطلوبات مالية أخرى".

*المطلوبات المالية الأخرى*

تُقاس المطلوبات المالية الأخرى، بما في ذلك الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والتسهيلات البنكية والمطلوب لأطراف ذات علاقة والقروض من أطراف ذات علاقة بدايةً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملات.

ويتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية مع مصاريف الفوائد المقيدة على أساس العائد الفعلي.

*إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية*

تلغي المجموعة الاعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم إعفاء المجموعة من التزاماتها أو إلغاء تلك الالتزامات أو انتهاء سريانها. ويتم تسجيل الفارق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي المعترف به والمقابل المدفوع أو مستحق الدفع في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

**المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي نتيجة أحداث سابقة ويكون من المحتمل مطالبة المجموعة بتسديد هذا الالتزام ويمكن تقدير تكلفة هذه المخصصات بشكل موثوق.

القيمة المعترف بها كمخصص هي أفضل تقدير لتسوية الالتزام الجاري كما في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. إذا تم قياس المخصصات باستخدام التدفقات النقدية المقدره لتسوية هذا الالتزام، فإن القيمة الدفترية هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو جميع المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية أحد المخصصات من طرف ثالث، يتم إدراج الذمة المدينة كأصل إذا كان من المؤكد أنه سيتم استلام التعويض فعلياً وكان المبلغ المستحق قابل للقياس قياساً موثقاً به.

**القروض**

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة المتكبدة. وتدرج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج أي فرق بين المتحصلات (صافي من تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الربح أو الخسارة الموحدة على مدار فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. وتفيد الرسوم المدفوعة للحصول على تسهيل قرض كتكاليف معاملة للقرض إلى الحد الذي يحتمل معه سحب بعض أو كل التسهيلات، يتم تأجيل الرسوم حتى يتم السحب. وإلى الحد الذي لا يوجد فيه دليل على احتمال سحب بعض أو كل التسهيلات، يتم رسملة الرسوم كدفعة مسبقة ويتم إطفائها على مدى فترة التسهيلات التي تتعلق بها.

تتم رسملة تكاليف الاقتراض / التمويل الناتجة بشكل مباشر من حيازة أو بناء أو إنتاج موجودات مؤهلة للرسملة على مدى الفترة الضرورية لإكمال وتهيئة الأصل ليصبح جاهزاً للغاية المرجوة منها. إن الموجودات المؤهلة للرسملة هي أصول تتطلب بالضرورة فترة زمنية كبيرة لتصبح جاهزة للاستخدام المرجو منها.

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

في سياق تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة التي تناولها إيضاح ٣، يطلب من إدارة الشركة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات تتعلق بالقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات، وهي الأحكام التي لا يتسنى الحصول عليها فوراً من مصادر أخرى. وتستند تلك التقديرات والافتراضات على الخبرة التاريخية وغيرها من العوامل الأخرى التي تعد ذات صلة بها. هذا، وقد تأتي النتائج الفعلية مختلفة عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتضمنة بشكل مستمر، ويتم الاعتراف بالتعديلات المحاسبية الناتجة عن التغيير في التقديرات والافتراضات في الفترة التي يتم فيها إجراء التغيير على التقديرات في حال ما كان هذا التغيير لا يؤثر سوى على تلك الفترة أو في الفترات التي تم فيها إجراء التغيير و الفترات المستقبلية إذا ما كان ينتج عن التغيير تأثيراً على كل من الفترات المستقبلية والحالية.

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

إل إل دبي هوتيل ذ.م.م. هي شركة ذات مسؤولية محدودة يخول شكلها القانوني فصلاً بين أطراف التعاقد المشترك والشركة نفسها. وتمتلك المجموعة المشروع المشترك بنسبة ٦٠% بجانب كون المجموعة شريكة في هذا المشروع المشترك فإن لها سيطرة مشتركة مع التعاقد وحقوق في صافي موجودات المشروع المشترك. وعلى ذلك، فإن إل إل دبي هوتيل ذ.م.م. مصنفة كمشروع مشترك للمجموعة (إيضاح ٨).

## انخفاض قيمة الموجودات

إن استرداد الموجودات هو أحد الأمور التي تنطوي على حكماً إدارياً يقتضي تقييم ما إذا كان يمكن دعم القيمة الدفترية للموجودات بأعلى من صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المستمدة من تلك الموجودات باستخدام توقعات التدفقات النقدية المخصومة عند الحاجة والقيمة العادلة للموجودات مخصوماً منها تكاليف البيع.

لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، فإن الافتراضات الرئيسية التي تستعين بها الإدارة في احتساب التدفقات النقدية المستقبلية المعدلة للمخاطر لقياس القيمة المستخدمة هي التوقعات السياحية المستقبلية ومعدلات الحجز ذات الصلة، والتسويات المتوقعة في الأسعار، وهوامش الإيرادات، وهوامش التكلفة الإجمالية. تشكل هذه الافتراضات أساس خطة العمل الإستراتيجية لفترة عشر سنوات للمجموعة. وكما هو الحال مع جميع الافتراضات، فإن هذه الأحكام هي أحكام الإدارة المستندة إلى البيانات والمعلومات المتاحة وقت إعداد البيانات المالية بحيث تخضع للتغيير بناءً على الظروف الاقتصادية والتجارية.

ولأغراض اختبار انخفاض القيمة، تمت مقارنة القيمة الدفترية ذات الصلة بقيمة الاستخدام. وبلغ معدل الخصم الاسمي قبل خصم الضرائب ٩,٦٦٪، وتعكس مشاريع التدفقات النقدية معدلات نمو طويلة الأجل يفترض أنها تساوي معدلات التضخم المتوقعة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

بعد تقييم الإدارة، تم تقييم المبلغ القابل للاسترداد بأنه يزيد عن القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبالتالي لا يتطلب الأمر أي انخفاض في القيمة.

## أدوات القيمة العادلة وتقنيات التقييم

وقع اختبار المجموعة على قياس الموجودات والمطلوبات بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. وتحدد الإدارة تقنيات التقييم الملائمة ومدخلات لقياسات القيمة العادلة. وخلال تقييم القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تستعين المجموعة ببيانات سوقية مقارنة عند إتاحتها. وتعمل المجموعة بشكل وثيق مع مقيمين مستقلين مؤهلين لإنشاء تقنيات تقييم ومدخلات ملائمة على نموذج التقييم. وقد تم الإفصاح في الإيضاحين ٧ و ١٢ عن معلومات حول تقنيات ومدخلات التقييم المستخدمة لتحديد القيمة العادلة لمختلف الموجودات والمطلوبات.

## ٥- معلومات حول القطاعات

القطاع التشغيلي هو أي من مكونات المجموعة المرتبط في أنشطة قد تجني المجموعة من وراءها أرباحاً وتتكبد خسائر. تحدد المجموعة وتعرض في الوقت الراهن المعلومات المالية كقطاع تشغيلي فردي بناءً على المعلومات التي تزود داخلياً لإدارة الشركة من أجل اتخاذ القرارات.

دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

## ٦- الممتلكات والمعدات

المجموع ألف درهم	أعمال قيد التنفيذ ألف درهم	سيارات ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	إحصنة الملاهي وأماكن الجذب ألف درهم	معدات تكنولوجيا وأخرى ألف درهم	مباني وبنية تحتية ألف درهم	أراضي ألف درهم	التكلفة
٤,٦٠٦,١٤٦	٣,٩٠٦,٥٩٤	٥,٣٣٢	٥,٩٧٥	-	٧,٧٤٥	١٤,٠٥٧	٧١٦,٤٤٣	كما في ١ يناير ٢٠١٦
٤,٤٦٩,٥١٠	٤,٤٤٣,٧٦٣	٤٠٠	٥,١١٧	٨٦٧	١٩,٢٧٨	٨٥	-	إضافات خلال السنة
٤٧٣,٥١٨	٨٢,٣٨٠	-	-	-	٦٣٨	-	٣٩٠,٠٠٠	تحويل من طرف ذو علاقة
(٩٦,٣٥٣)	(٨٠,١٤٧,٥٢٦)	-	٨٥,٤٩٢	١,٠٣٣,٦١٨	١,٠٦٤,٧٤٣	٥,٩٦٣,٦٧٣	-	إعادة تصنيف
	(١٥٨,٤٨٣)	-	-	-	-	-	٦٢,١٣٠	تحويل من / (إلى) الاستثمارات العقارية
٩,٥٠٢,٣٢١	١٢٦,٧٢٨	٥,٧٣٢	٩٦,٥٨٤	١,٠٢٤,٤٨٥	١,٠٩٢,٤٠٤	٥,٩٧٧,٨١٥	١,١٦٨,٥٧٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٣٢٦,٠١٧	٢٨٧,٧٠٤	٥,٣٣٨	١,١١١	٣,١٢١	٢٨,٧٤٣	-	-	إضافات خلال السنة
(٤,٤٦٥)	-	(٤,٤٢٢)	-	-	(٤٣)	-	-	استبعاد
٧٩,٢٤٠	-	-	-	-	٦,١٦٢	٦٣,٧٤١	٩,٣٣٧	تحويل من الاستثمارات العقارية
٩,٩٠٣,١١٣	٤١٤,٤٣٢	٦,٦٤٨	٩٧,٦٩٥	١,٠٣٧,٦٠٦	١,١٢٧,٢٦٦	٦,٠٤١,٥٥٦	١,١٧٧,٩١٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢,٩٥١	-	٦٨٤	١,١٩١	-	١,٣٧٤	٧٠٢	-	الإستهلاك المتراكم
٣٢,٣٥٧	-	١,٥٠٢	٢,٠١٧	٢,٧٣٥	١٦,٨٩٦	١٠,٢٠٧	-	كما في ١ يناير ٢٠١٦
٣٧,٣٠٨	-	٢,١٨٦	٣,٢٠٨	٢,٧٣٥	١٨,٢٧٠	١٠,٩٠٩	-	مصرفوف السنة
٤٥٨,٢٦٦	-	٢,٤٣٠	١٥,٣١٨	٧١,٧٩٠	١٤٧,٥٤٩	٢٢١,١٧٩	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(٢,٢٤٩)	-	(٢,٢٠٦)	-	-	(٤٣)	-	-	مصرفوف السنة
٤٩٩	-	-	-	-	١٤٢	٣٥٧	-	استبعاد
٤٩٣,٨٢٤	-	٢,٤١٠	١٨,٥٢٦	٧٤,٥٢٥	١٦٥,٩١٨	٢٣٢,٤٤٥	-	تحويل من الاستثمارات العقارية
٩,٤٠٩,٢٨٩	٤١٤,٤٣٢	٤,٢٣٨	٧٩,١٦٩	٩٦٣,٥٨١	٩٦١,٣٤٨	٥,٨٠٩,١١١	١,١٧٧,٩١٠	القيمة الدفترية
٩,٤٦٥,١١٣	١٢٦,٧٢٨	٣,٥٤٦	٩٣,٣٧٦	١,٠٣١,٧٥٠	١,٠٧٤,١٣٤	٥,٩٦٦,٩٠٦	١,١٦٨,٥٧٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
								كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(أ) تتضمن الإضافات خلال ٢٠١٦ مشتريات من طرف ذو علاقة.

(ب) بلغت تكاليف التمويل المرسلة ضمن الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ١٤٥ مليون درهم. وقد أقيمت المجموعة رسالة تكاليف التمويل من بداية سنة ٢٠١٧ لأن الموجودات متاحة للاستخدام.

(ج) تتضمن معدات تكنولوجيا المعلومات والمعدات الأخرى حقوق استعمال الموجودات المملوكة بالإيجار التوليبي (إيضاح ٢٤ (ج)).





إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

## ٩- المخزون

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	بضائع
٣٢,٩٦٥	٢٨,٢١٩	مخزون تشغيلي آخر
٩,٠٩١	١٠,٥٦٣	
<u>٤٢,٠٥٦</u>	<u>٣٨,٧٨٢</u>	

## ١٠- معاملات أطراف ذات العلاقة

تبرم المجموعة معاملات مع شركات ومنشآت تستوفي تعريف طرف ذو علاقة كما هو منصوص عليه في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ *إيضاحات الأطراف ذات العلاقة*. وتتضمن الأطراف ذات العلاقة شركات ومنشآت خاضعة لملكية مشتركة و/أو إدارة وسيطرة مشتركة وأفراد الإدارة العليا.

كانت أرصدة الأطراف ذات العلاقة بتاريخ التقرير كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	مطلوب من أطراف ذات علاقة
٢٠,٩٩٩	٢٨,٥٧٠	مطلوب من الشركة الأم
-	٥,١١٤	مطلوب من مشروع مشترك
-	٣٧٠	مطلوب من شركة تابعة للشركة الأم
<u>٢٠,٩٩٩</u>	<u>٣٤,٠٥٤</u>	
ألف درهم	ألف درهم	مطلوب إلى أطراف ذات علاقة
-	١,٥٧٨	مطلوب للمشاريع المشتركة للشركة الأم

(أ) تبرم المجموعة معاملات مع أطراف ذات علاقة على أساس تجارية وفي سياق الأعمال الاعتيادية.

(ب) يمثل المبلغ المطلوب من الشركة الأم بقيمة ٢٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢١ مليون درهم) مبالغ مدينة عن خدمات إدارة مشروع مقدمة من الشركة نيابة عن الشركة الأم و توزيع تكاليف مشتركة مخصصة لمشروع للشركة الأم الرئيسية.

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	قرض من أطراف ذات علاقة
-	٢,٤٥٢	قرض من الشركة الأم الرئيسية
-	٢٤٢,٧٤٨	قرض من الشركة الأم
<u>-</u>	<u>٢٤٥,٢٠٠</u>	

حصلت المجموعة في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٧ على تسهيل قرض مساند من مساهم بقيمة ٧٠٠ مليون درهم وذلك من الشركة الأم الرئيسية والشركة الأم. تم سحب ٢٤٥ مليون درهم من هذا التسهيل في سبتمبر ٢٠١٧. وينوي استغلال القرض المساند من مساهم في أغراض تمويل تكاليف المشاريع والمصاريف التشغيلية وسداد الديون. وحيث أن القرض المساند من مساهم والفائدة المرتبطة به تابعة لقروض المجموعة الحالية وتسد عند الطلب مع مراعاة بعض أحكام اتفاقية القرض السارية. ويتم تحمل الفائدة بنسبة ثابتة قدرها ٨% سنوياً.

## مكافأة الإدارة العليا

(ج) بلغت مكافأة الإدارة العليا خلال الفترة ما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	أفراد الإدارة العليا
١٣,٥٣٠	١٢,٢٤٦	منافع قصيرة الأجل
٣٦٣	٣٠٣	منافع طويلة الأجل
<u>١٣,٨٩٣</u>	<u>١٢,٥٤٩</u>	

## ١١- ذمم تجارية مدينة وأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	ذمم تجارية مدينة
٤,٠٠٧	٢٥,٥٠١	سلفيات لمقاولين
٣٣,١٥٢	٤٣,٥٢٤	دفعات مقدمة و ذمم مدينة أخرى
٥٢,٥٨٨	٧٢,٤٣٣	ذمم فوائد مدينة
٥٨٩	٥٨٩	
<u>٩٠,٣٣٦</u>	<u>١٤٢,٠٤٧</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

## ١٢- أدوات مالية مشتقة

القيمة الاسمية ألف درهم	القيمة العادلة الموجبة ألف درهم	
٢,٩٩٧,٨١٢	٥٣,٩٥٣	مبادلات أسعار الفائدة
القيمة الاسمية ألف درهم	القيمة العادلة الموجبة ألف درهم	
٢,١٩٩,٢٣٦	٣٧,١٢١	مبادلات أسعار الفائدة

أبرمت المجموعة مقايضات أسعار الفائدة بشأن قرض لأجل سائد بالدولار الأمريكي تم تحديد مقايضات أسعار الفائدة هذه كأدوات تحوط، كما تم تصنيفها عند المستوى ٣ من مقايضات أسعار الفائدة نظرًا لأن واحد أو أكثر من البيانات لا يعتمد على بيانات سوقية ملحوظة.

## ١٣- موجودات مالية أخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى ودائع ضمان تبلغ قيمتها صفر درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٣ مليون درهم) لدى البنوك كضمانات لاعتمادات مستندية تستخدمها المجموعة، وودائع ثابتة تبلغ قيمتها ٦٥٠ مليون درهم (٢٠١٦: ٩٦٦ مليون درهم) لدى البنوك بفترات استحقاق مدتها أكثر من ثلاثة أشهر من تاريخ التقرير. حققت الودائع الثابتة أسعار فائدة بنسب تراوحت ما بين ٢% إلى ٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١% إلى ٣%) سنويًا.

## ١٤- نقد وأرصدة بنكية

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٣,٨٠٩	٣,٣٨٧	النقد في الصندوق
١,٥٣١,٠٥٣	١,٢١٥,٣٧١	النقد بالبنك
١,٥٣٤,٨٦٢	١,٢١٨,٧٥٨	
(١٩٠,٧٤٩)	(٢٠٨,٦٢٤)	ي طرح: نقد مقيد
١,٣٤٤,١١٣	١,٠١٠,١٣٤	النقد وما يعادله

تحمل الحسابات عند الطلب فائدة أقصاها ١% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١%) سنويًا. وتحمل الودائع قصيرة الأجل لدى البنوك التي لها فترات استحقاق أقل من ثلاثة أشهر أسعار فائدة تتراوح من ٢% إلى ٣% (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: أسعار فائدة من ٢% إلى ٣%) سنويًا. ويتضمن النقد المقيد احتياطات محتفظ بها لخدمة الدين وفق متطلبات القروض لأجل.

## ١٥- رأس المال

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
١٢,٦٤٣,٦٥٥	١٢,٦٤٣,٦٥٥	يبلغ رأس المال المصرح به عدد ١٢,٦٤٣,٦٥٥,٤١٦ سهمًا قيمة كل منها ١ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٢,٦٤٣,٦٥٥,٤١٦ سهمًا قيمة كل منها ١ درهم)
٧,٩٩٩,٩١٣	٧,٩٩٩,٩١٣	يبلغ رأس المال الصادر والمدفوع بالكامل عدد ٧,٩٩٩,٩١٢,٦٧٠ سهمًا قيمة كل منها ١ درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٧,٩٩٩,٩١٢,٦٧٠ سهمًا قيمة كل منها ١ درهم)

## ١٦- تسهيلات بنكية

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
٣,٤٢٣,١٦٦	٤,١٥٨,٠٢٦	قروض لأجل
٢٥٧,٠٩٣	٢٧١,٥١٦	مجموع تكاليف الاقتراض
(٣٧,٥٧٢)	(٦١,٢٢٣)	ي طرح: مبالغ مطفاة متراكمة
٢١٩,٥٢١	٢١٠,٢٩٣	تكاليف اقتراض غير مطفاة
٣,٢٠٣,٦٤٥	٣,٩٤٧,٧٣٣	القيمة الدفترية

\* تتضمن تكاليف الاقتراض المطفاة خلال السنة مبلغ صفر درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٤ مليون درهم) مرسلة ضمن الأعمال الرأسمالية الجارية.

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	
١٤٠,٣٧٥	٢٣٠,٢٢٠	بعد سنة وليس أكثر من سنتين
١,٠٢٩,٨٨١	١,٢٦٩,٣١٢	بعد سنتين وليس أكثر من ٥ سنوات
٢,١٩٢,٨٦٩	٢,٥١٨,١٢٠	بعد خمس سنوات
٣,٣٦٣,١٢٥	٤,٠١٧,٦٥٢	مبالغ تستحق التسوية بعد ١٢ شهرًا
٦٠,٠٤١	١٤٠,٣٧٤	مبالغ تستحق التسوية خلال ١٢ شهرًا
٣,٤٢٣,١٦٦	٤,١٥٨,٠٢٦	



دي اكس بي انترتينمنس (مساهمة عامة)  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

١٨ - مخصص تعويض نهاية خدمة الموظفين

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٩٨٧	٥,٥٧٩	الرصيد في بداية السنة
٤,٠٠٦	٦,٨٢٥	محمل للسنة*
-	(٨٤٩)	تحويل إلى أطراف ذات علاقة
(٤١٤)	(٦,٢٧٥)	مبالغ مدفوعة خلال السنة
٥,٥٧٩	٥,٢٨٠	الرصيد في نهاية السنة

\* يتضمن المحمل للسنة مبلغ ٢ مليون درهم (٢٠١٦: ١,٤ مليون درهم) مرسلة إضافة إلى الممتلكات والمعدات.

١٩ - الإيرادات

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٩٢١	٢٣٧,٣٤٤	إيرادات دخول
-	٤٣,١١٤	إيرادات الإقامة
١٠,١٧٥	٧٥,٧٦٨	مبيعات المأكولات والمشروبات
١٠,٠١٠	٥٢,١٣٠	مبيعات البضائع
٤,٠٦٥	٢٨,٦٨٧	إيرادات الإيجار
٤,١٢١	٦٤,٣٠٤	الرعاية
٣,٤٣٣	٢١,٥٧٤	إدارة المشروع
٣,٢٠١	٢٩,١٢٠	أخرى
٧٥,٩٢٦	٥٥٢,٠٤١	

٢٠ - مصاريف تشغيلية وإدارية وعمومية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٤٦,٠٧١	٣٩١,٠١٧	رواتب وتعويضات أخرى للموظفين*
٣٧,٠٨٧	٤٧٧,٦٥٥	استهلاك (إيضاحي ٦ و ٧)
٨,٤٠٩	١٠٢,٠٣٠	مصاريف مرافق
٢١,٧٥٦	٧٠,٧٩٥	مصاريف توريد واتصالات وتكنولوجيا المعلومات
١٣,١٠٣	٦٠,٥١٨	إصلاح وصيانة
١٦,٥٥٧	٥٧,٧١٥	رسوم الامتياز والرسوم الإدارية
٢١,٣٣٦	٤٣,٥٨٤	مصاريف إيجار
٥,٣١٤	٢٠,٧٥٩	مصاريف سفر
٣,١٥٥	١٧,٢٠١	خدمات أمنية
٣,٧٠٠	٣,٣٥٦	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٣٢,٤٧٠	٤٦,٠٧٥	أخرى
٤٠٨,٩٥٨	١,٢٩٠,٧٠٥	

\* تحتسب الشركة الاشتراك بالرواتب التقاعدية للموظفين المواطنين حسب القانون الاتحادي رقم ٧ لسنة ١٩٩٩.

٢١ - إيرادات غير تشغيلية - صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١,٨٥٠	مرودات مستحقات متعلقة بالموظفين
-	٦,٢٧٨	استرداد خصومات
-	٢٠,٣٠٧	تحرير التزام مؤجل
٥٢٧	(٥,٥٤٧)	(مصاريف) / إيرادات غير تشغيلية أخرى
٥٢٧	٢٢,٨٨٨	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

## ٢٢- (مصاريف) / إيرادات التمويل

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
-	(٢١٠,٨٣٩)	تكاليف التمويل
-	(٢١,٣٥٣)	فائدة على القروض
(٧,٧٩٧)	(٢٦,١٥٠)	فائدة على عقود الإيجار التمويلية
		إطفاء تكاليف قروض
(٧,٧٩٧)	(٢٥٨,٣٤٢)	
٦٩,٣٣٠	٤٢,٢٠٦	إيرادات التمويل
٦١,٥٣٣	(٢١٦,١٣١)	فائدة على الودائع

## ٢٣- الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم

تُحسب الخسارة الأساسية للسهم بتقسيم الخسارة المنسوبة لحاملي أسهم ملكية الشركة على عدد الأسهم العادية قيد الإصدار خلال السنة.

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
(٤٨٤,٨٣٨)	(١,١١٦,١٤٥)	الخسارة المنسوبة لحاملي أسهم ملكية الشركة (بالآلاف الدراهم)
٦,٣٢١,٨٢٨	٧,٢٨٢,٧٠٤	المعدل المتوسط لعدد الأسهم (بالآلاف)
٩٦٠,٨٧٦	٧١٧,٢٠٩	قائمة في ١ يناير ٢٠١٧
٧,٢٨٢,٧٠٤	٧,٩٩٩,٩١٣	إصدار أسهم جديدة - المتوسط المرجح
(٠,٠٦٧)	(٠,١٤٠)	قائمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
		الخسارة الأساسية للسهم (بالدرهم)

## ٢٤- تعهدات والتزامات طارئة

(أ) تعهدات

بلغت قيمة التعهدات المتعاقد عليها للاستحواذ على خدمات وذلك بالأساس لتطوير وإنشاء موجودات مصنفة ضمن الممتلكات والمعدات والاستثمارات العقارية بقيمة ٠,٧ مليار درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٠,٦ مليار درهم).

(ب) إيجارات العقود التشغيلية

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	لا تتجاوز سنة واحدة
٥٧,٠٠٠	١٥,٠٠٠	بعد سنة وليس أكثر من خمس سنوات
٩٧,٠٠٠	٥٥,٠٠٠	

(ج) عقود إيجار تمويلية - المجموعة كطرف مستأجر

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار		الفائدة		الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٠٨٧	٤٢,٧٥٧	٢١,٣٥٣	١٨,٦٨٣	٦١,٤٤٠	٦١,٤٤٠	أقل من سنة
١٨٨,٨٨٧	٢٠١,٤٦٦	٥٦,٨٧٣	٤٤,٢٩٤	٢٤٥,٧٦٠	٢٤٥,٧٦٠	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
١١٤,٣٦٠	٥٩,٠٢٣	٨,٥٢٠	٢,٤١٧	١٢٢,٨٨٠	٦١,٤٤٠	بعد ٥ سنوات
٣٤٣,٣٣٤	٣٠٣,٢٤٦	٨٦,٧٤٦	٦٥,٣٩٤	٤٣٠,٠٨٠	٣٦٨,٦٤٠	

(د) عقود إيجار تشغيلية - المجموعة كطرف مؤجر

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٧,٧٣٠	٣٢,٥٨٤	أقل من سنة واحدة
١٠٣,٤٨٠	٦٥,٦٤٧	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
١٧١,٢١٠	٩٨,٢٣١	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

## ٢٥- الأدوات المالية

## (أ) أهم السياسات المحاسبية

يتناول الإيضاح ٣ تفاصيل أهم السياسات المحاسبية والطرق المطبقة، بما في ذلك مقياس الاعتراف و أساس القياس و الأساس الذي تم بناء عليه الاعتراف بالدخل و المصاريف فيما يتعلق بكل صنف من الموجودات المالية و المطلوبات المالية.

## (ب) فئات الأدوات المالية

٢٠١٦	٢٠١٧
ألف درهم	ألف درهم
٢,٥٤٩,٩٨٤	١,٩٢٨,٩٠٢
٣٧,١٢١	٥٣,٩٥٣
<u>٢,٥٨٧,١٠٥</u>	<u>١,٩٨٢,٨٥١</u>
<u>٥,٤٥٨,٧٣٥</u>	<u>٥,٨٤١,٢٨٢</u>

## الموجودات المالية

قروض و ذمم مدينة (تتضمن النقد وما يعادله)  
مشتقات مالية بالقيمة العادلة

## المطلوبات المالية

بالتكلفة المطفأة

## (ج) القيمة العادلة للأدوات المالية

تعرف القيمة العادلة بالثمن الذي قد يُقبض لبيع أحد الموجودات أو الثمن الذي قد يُدفع لتحويل أحد المطلوبات في معاملة منظمة بين متشاركي السوق في تاريخ القياس.

## القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات المالية و المطلوبات المالية المقيدة في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمها العادلة.

## تقنيات واقتراضيات التقييم المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يعتمد تقييم الأدوات المالية المقيدة بالقيمة العادلة على الأسعار السوقية المدرجة و تقنيات التقييم الأخرى.

و تُحدد القيم العادلة للموجودات المالية و المطلوبات المالية كما يلي:

- تُحدد القيمة العادلة للموجودات المالية و المطلوبات المالية بأحكام و شروط قياسية متداول بها في أسواق سائلة نشطة بالإشارة إلى الأسعار السوقية المدرجة؛ و
  - يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية و المطلوبات المالية الأخرى وفقاً لأنماط التسعير المقبولة عموماً بناءً على حساب القيمة الحالية لتحليل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام أسعار من معاملات سوقية جارية ملحوظة و أسعار تداول لأدوات متشابهة.
  - و تُقاس الأدوات المالية بعد الاعتراف المبني بالقيمة العادلة و يتم جمعها ضمن المستويات من ١ إلى ٣ بناءً على مدى ملحوظية قيمتها العادلة:
  - قياسات القيمة العادلة من المستوى ١ هي تلك المستمدة من أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات و مطلوبات مماثلة.
  - قياسات القيمة العادلة من المستوى ٢ هي تلك المستمدة من مدخلات غير الأسعار المتداولة المتضمنة في المستوى ١ و الملحوظة لموجودات أو مطلوبات مباشرة (أي، كالأسعار) أو غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار)؛ و
  - قياسات القيمة العادلة من المستوى ٣ هي تلك المستمدة من تقنيات تقييم تتضمن مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند على بيانات سوقية ملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).
- كانت القيمة العادلة للموجودات المالية و المطلوبات المالية في نهاية السنة تقارب قيمها العادلة.

## ٢٦- إدارة المخاطر المالية

توضح سياسات إدارة المخاطر المالية بالمجموعة الاستراتيجية الشاملة لأعمال المجموعة و فلسفة إدارة المخاطر بها. يهدف البرنامج الشامل لإدارة المخاطر المالية بالمجموعة إلى تقليل التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. توفر المجموعة أسس للسياسات الشاملة لإدارة المخاطر التي تغطي مناطق محددة، مثل مخاطر السوق (شاملة مخاطر العملات الأجنبية، و مخاطر أسعار الفائدة)، و مخاطر الائتمان، و مخاطر السيولة، إضافة إلى استثمار النقد الفائض.

سوف تتعرض نشاطات المجموعة في الفترات القادمة لمجموعة من المخاطر المالية. تتضمن آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية و نسب الفائدة.

لا تحتفظ المجموعة، أو تصدر، مشتقات مالية لأغراض المضاربة.

## (أ) إدارة مخاطر أسعار الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على التسهيلات و الحسابات البنكية عند الطلب و الموجودات المالية الأخرى، و تحمل جميع الحسابات البنكية عند الطلب و الموجودات المالية الأخرى للمجموعة نسبة فائدة ثابتة تتراوح ما بين ١% - ٣% سنوياً.

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة يتعلق بالأساس بقروضها لأجل التي تحمل فائدة لبيور + ٣,٥% و إيبور + ٣,١٥% سنوياً للدولار الأمريكي و الدرهم الإماراتي بالترتيب (٢٠١٥: لبيور + ٣,٥% و إيبور + ٣,١٥% سنوياً). (إيضاح ١٦).

## تحليل حساسية أسعار الفائدة

تم تحديد تحليل الحساسية أدناه اعتماداً على تعرض الأدوات غير المشتقة لأسعار الفائدة كما بتاريخ التقرير. بالنسبة لأسعار الفائدة المعومة للمطلوبات، تم تجهيز التحليل على فرض أن المبلغ الأصل المطلوب المستحق بتاريخ التقرير كان مستحقاً طوال السنة. لقد تم استخدام معدل ٢٠% كزيادة أو نقص عندما يتم إعداد التقارير الداخلية لمخاطر أسعار الفائدة للإدارة و الذي يمثل التقدير الموضوعي للتغير المحتمل بسعر الفائدة.

في حالة ارتفاع / انخفاض أسعار الفائدة على القروض البنكية بنسبة ٢٠% مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن تكاليف الفائدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ستتنخفض / سترتفع بمبلغ ١٠ مليون درهم (٢٠١٦: ستتنخفض / سترتفع بمبلغ ٤ مليون درهم)؛ و يرجع ذلك لتعرض المجموعة لقروض تحمل أسعار فائدة متغيرة.

## دي اكس بي انترتينمنتس (مساهمة عامة)

٣٠

### إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

#### ٢٦- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### (ب) إدارة مخاطر الائتمان

تعود مخاطر الائتمان إلى إخلال العميل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية والتي ينتج عنها تكبد المجموعة لخسارة مالية. قامت المجموعة بتطبيق سياسة التعامل فقط مع عملاء ذوي جدارة ائتمانية والحصول على ضمانات كافية عند اللزوم كوسائل للتقليل من مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن التعثر في السداد. إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان للأموال السائلة محدود نظراً لأن الأطراف المقابلة هي بنوك مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

##### (ج) إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لا توجد مخاطر ذات صلة متعلقة بأسعار صرف العملات الأجنبية بتاريخ التقرير؛ حيث إن معظم الموجودات المالية والمطلوبات المالية سائدة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) أو الدولار الأمريكي (الدولار) المثبت عنده سعر صرف الدرهم الإماراتي.

##### (د) إدارة مخاطر السيولة

تعود المسؤولية الكاملة في إدارة مخاطر السيولة إلى الإدارة، والتي قامت بإنشاء إطار لإدارة مخاطر سيولة مناسب لإدارة التمويل طويل ومتوسط وقصير الأجل للمجموعة. تعمل المجموعة على إدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية ومن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية الفعلية والمتوقعة ومطابقة استحقاقات الموجودات المالية مع المطلوبات المالية.

تظهر الجداول التالية تفاصيل بقية الاستحقاقات التعاقدية للمجموعة لمطلوباتها وموجوداتها المالية غير المشتقة. تم إعداد هذه الجداول بناءً على التدفقات النقدية غير المخصومة للموجودات والمطلوبات المالية بناءً على الاستحقاق المتوقع وأقرب موعد لاستلام المجموعة لموجوداتها المالية وسداد مطلوباتها المالية. تشمل الجداول على التدفقات النقدية الرئيسية فقط.

##### جداول مخاطر السيولة

		المعدل المرجح لنسبة الفائدة %		
المجموع ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم		
<b>الموجودات المالية</b>				
٢٠١٧				
٢٥٦,١٥٥	-	٢٥٦,١٥٥	-	موجودات مالية غير محملة بفوائد
١,٦٧٢,٧٤٧	-	١,٦٧٢,٧٤٧	٢,١٢	موجودات مالية محملة بفوائد ثابتة
٥٣,٩٥٣	٥٣,٩٥٣	-	١,٦٥	مشتقات مالية
<b>١,٩٨٢,٨٥٥</b>	<b>٥٣,٩٥٣</b>	<b>١,٩٢٨,٩٠٢</b>		
٢٠١٦				
٢٢٠,١٥٣	-	٢٢٠,١٥٣	-	موجودات مالية غير محملة بفوائد
٢,٣٢٩,٨٣١	-	٢,٣٢٩,٨٣١	٢	موجودات مالية محملة بفوائد ثابتة
٣٧,١٢١	٣٧,١٢١	-	١,٥٣	مشتقات مالية
<b>٢,٥٨٧,١٠٥</b>	<b>٣٧,١٢١</b>	<b>٢,٥٤٩,٩٨٤</b>		
<b>المطلوبات المالية</b>				
٢٠١٧				
٤,٧٠٦,٤٧٣	٤,٥٢٣,٣٤١	١٨٣,١٣٢	٣,٥% - ٨%	مطلوبات مالية محملة بفوائد متغيرة
١,١٣٤,٨٠٩	-	١,١٣٤,٨٠٩		مطلوبات مالية غير محملة بفوائد
<b>٥,٨٤١,٢٨٢</b>	<b>٤,٥٢٣,٣٤١</b>	<b>١,٣١٧,٩٤١</b>		
٢٠١٦				
٣,٤٢٣,١٦٦	٣,٣٦٣,١٢٥	٦٠,٠٤١	٣,٧٥	مطلوبات مالية محملة بفوائد متغيرة
٢,٠٣٥,٥٦٩	-	٢,٠٣٥,٥٦٩	-	مطلوبات مالية غير محملة بفوائد
<b>٥,٤٥٨,٧٣٥</b>	<b>٣,٣٦٣,١٢٥</b>	<b>٢,٠٩٥,٦١٠</b>		

#### ٢٧- إدارة رأس المال

يتضمن هيكل رأس مال المجموعة من النقد وما يعادله وحقوق الملكية العائدة لحاملي ملكية الشركة والقروض البنكية. وتهدف المجموعة من وراء إدارة رأس المال للحفاظ على قاعدة رأس مال قوية من أجل الإبقاء على ثقة المستثمر والمقرض وكذلك لمواصلة عملية التطوير المستقبلية. وتهدف كذلك لتقديم عوائد للمساهمين ولتعزيز هيكل رأس المال من أجل تخفيض تكاليف رأس المال.

ولتمكين المجموعة من تحقيق هدفها، تعمل الإدارة على مراقبة رأس المال عن طريق مراجعة برنامج استثمار رأس مال المجموعة مراجعة مستمرة، وكذلك عن طريق اتخاذ الإجراءات المتعلقة بإعداد الموازنات ووضع الخطط بشكل دوري.

#### ٢٨- إعادة العرض

تم إعادة عرض بعض أرقام مقارنة من أجل تحسين جودة المعلومات المعروضة في السابق. ولم يكن لإعادة العرض المذكور أي تأثير على بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تتمة)

## ٢٩- أحداث لاحقة

## إعادة جدولة دين

تلقت المجموعة بعد نهاية السنة موافقة من ممولي المرحلة الأولى من القرض المشترك بإرجاء سداد الدفعات الأصلية لمدة ثلاث سنوات وفحص الاتفاقية بدون تغيير نسبة الفائدة. كما تم إضافة إلى ذلك إعادة هيكلة الدفعات الأصلية المتبقية لخطة أعمال المجموعة لفترة العشر سنوات. وفيما يلي تفصيلاً لأثر ذلك في الجدول التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٠,٣٧٥	-	بعد سنة ولا يزيد على سنتين
١,٠٢٩,٨٨١	٤٦٤,٩٧٥	بعد من سنتين ولا يزيد على ٥ سنوات
٢,١٩٢,٨٦٩	٣,٦٩٣,٠٥١	بعد من ٥ سنوات
٣,٣٦٣,١٢٥	٤,١٥٨,٠٢٦	مبالغ مستحقة التسوية بعد ١٢ شهراً
٦٠,٠٤١	-	مبالغ مستحقة التسوية خلال ١٢ شهراً
٣,٤٢٣,١٦٦	٤,١٥٨,٠٢٦	

## إصدار مشتقات متغيرة

عقدت المجموعة بعد نهاية السنة اتفاقية مع الشركة الأم الرئيسية والشركة الأم لتصدرها لصالحها أداة قابلة للتحويل بقيمة ١,٢٠٠ مليون درهم بشرط الحصول على موافقة المساهم. وبموجب الاتفاقية، سيتم تضمين القرض المساند من مساهم القائم البالغ ٧٠٠ مليون درهم في الأداة القائمة للتحويل.

## ٣٠- الموافقة على البيانات المالية الموحدة

وافق أعضاء مجلس الإدارة على البيانات المالية الموحدة، وتم التوقيع عليها والتصريح بإصدارها في ٢٥ مارس ٢٠١٨.