

شركة الخليج الاستثمارية (ش.م.ع.)  
والشركات التابعة لها

البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع.) والشركات التابعة لها

صفحة	جدول المحتويات
	تقرير مجلس الإدارة
٥-١	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦	بيان المركز المالي الموحد
٧	بيان الدخل الموحد
٨	بيان الدخل الشامل الموحد
٩	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
٥٠ - ١١	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



الخليج الإستثمارية ش.م.ع.  
AL KHALEEJ INVESTMENT P.J.S.C

تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2017/12/31

السادة / مساهمي شركة الخليج الإستثمارية المحترمين

تحية طيبة وبعد ،،،

يسر مجلس إدارة شركة الخليج الإستثمارية (شركة مساهمة عامة) ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهما معا "المجموعة")، أن يعرض على حضراتكم البيانات المالية الموحدة لشركتكم عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2017.

الأنشطة الرئيسية:

تركزت أنشطة المجموعة بشكل أساسي خلال العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2017 حول الأستثمار والتطوير العقاري والإستثمار في سوق الأسهم.

الأداء المالي:

تمثلت الإيرادات الرئيسية للمجموعة خلال العام المالي 2017 في إيرادات التشغيل والتي قد بلغت 27.8 مليون درهم بزيادة قدرها 0.3% مقارنة بالعام الماضي، وتحقيق صافي استثمارات أوراق مالية بلغت 9.8 مليون درهم بزيادة قدرها 163% مقارنة بالعام الماضي (3.7 مليون درهم - معاد بيانه)، وقد سجلت المجموعة أرباح إعادة تقييم إستثمار في عقارات بقيمة 7.9 مليون درهم بإنخفاض قدره 26% مقارنة بالعام الماضي.

حققت المجموعة أرباحاً صافية بلغت 33.6 مليون درهم بزيادة قدرها 7.4% مقارنة بالعام الماضي (31.3 مليون درهم - معاد بيانه).

بلغت حصة السهم في الأرباح 32 فلساً للسهم الواحد مقارنة بقيمة 30 فلس بنهاية العام الماضي - معاد بيانه.



الخليج الإستثمارية ش.م.ع.  
AL KHALEEJ INVESTMENT P.J.S.C

بلغ اجمالي حقوق الملكية 343.1 مليون درهم مقارنة باجمالي حقوق ملكية 327.3 مليون درهم (معاد بيانته) بنهاية العام الماضي.

الإنجازات التشغيلية:

نسبة الإشغال للوحدات السكنية وصلت الى 91 % خلال السنة المالية المشار إليها مقارنة بنسبة إشغال 95 % بنهاية عام 2016 .

نظرة عامة حول عام 2018:

يبدو المشهد العام للسوق واعدًا في عام 2018 فيما يتعلق بالقطاع العقاري وما يشمله من نمو ملموس لذا سوف تركز الشركة على توسيع نشاطها حول الاستثمار العقاري وإدارة العقارات والخدمات الأخرى ذات الصلة خلال العام.

رئيس مجلس الإدارة	عبدالعزیز عبدالله الزعابي
نائب رئيس مجلس الإدارة	تریم مطر محمد تریم
العضو المنتدب	عبدالرحمن جاسم العبدولي
عضو مجلس الإدارة	سلطان خلفان الغيث المري
عضو مجلس الإدارة	سميرة عبدالحميد التركي
عضو مجلس الإدارة	عبدالوهاب خلفان الرومي
عضو مجلس الإدارة	هيثم أحمد عيسى النعيم

عبد الرحمن جاسم العبدولي

العضو المنتدب



## تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين

شركة الخليج الاستثمارية (ش.م.ع)

رأس الخيمة - الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الخليج الاستثمارية ش.م.ع. ("الشركة") والشركات التابعة لها، (معاً "المجموعة")، رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وكل من بيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

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

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة "مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة" من تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للمعايير المهنية الدولية لمجلس المحاسبين "قانون مجلس المعايير المهنية للمحاسبين" ووفقاً للمتطلبات المهنية الأخرى والمتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، هذا وقد قمنا بالوفاء بمسؤوليتنا المهنية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

التأكيد على أمر

بدون أي تحفظات في رأينا، نلفت الإنتباه إلى إيضاح رقم ١ حول البيانات المالية الموحدة الذي ينص على أنه بناء على التحقيقات التي قامت بها النيابة العامة في رأس الخيمة مع أحد أعضاء مجلس الإدارة السابقين والأطراف ذات العلاقة به (المدعى عليه)، قررت النيابة العامة وقف التداول على كافة الأسهم المملوكة للمدعى عليه وكذلك منعه من التصويت في الجمعية العمومية والإمتناع عن التصرف في أسهمه بأي شكل من الأشكال إلى حين الفصل النهائي في موضوع الشكوى الماثلة. نتيجة لما ذكر أعلاه، قامت الشركة بحجز توزيعات الأرباح الخاصة بالأسهم المملوكة للمدعى عليه.



تقرير مدقق الحسابات المستقل  
لمساهمي شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع) (تتمة)

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المالية الحالية. لقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حول هذه البيانات المالية الموحدة، وإننا لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

كيف تم تناول أمور التدقيق الرئيسية في سياق تدقيقنا	أمور التدقيق الرئيسية
<p>تقييم الاستثمارات في ممتلكات</p> <p>قامت المجموعة بتعيين مقيم خارجي مستقل لتقييم الاستثمارات في ممتلكات بهدف تحديد القيمة العادلة لأغراض عرضها في البيانات المالية الموحدة.</p> <p>كجزء من أعمال التدقيق الخاصة بنا، قمنا بتقييم كفاءة ومقدرة وموضوعية المقيم الخارجي المستقل، وقمنا بالتأكد من مؤهلاته المهنية.</p> <p>قمنا أيضاً، وعلى أساس عينات بالاستعانة بخبرائنا الداخليين لمراجعة معقولية التقييم من النواحي التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• الطرق المستخدمة في التقييم ومدى ملاءمة الافتراضات الرئيسية، و</li> <li>• صحة وملائمة المدخلات المستخدمة لتحديد القيمة العادلة.</li> </ul>	<p>بموجب نموذج القيمة العادلة، يتم إعادة قياس الاستثمارات في ممتلكات بالقيمة العادلة، والتي تمثل الثمن الذي يمكن بموجبه تداول الممتلكات بين أطراف ذات معرفة وراغبة في التعامل على صفة مستقلة المصالح. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات ضمن صافي الأرباح أو الخسائر للفترة التي نتجت فيها.</p> <p>يتطلب تقييم الاستثمارات في ممتلكات، كما هو مبين في إيضاح رقم ٧، تقديرات وأحكام جوهرية من قبل الإدارة والمقيمين الخارجيين المستقلين. قد ينتج عن وجود تقديرات وأحكام رئيسية مصحوبة بتغير في فرضيات التقييم المستخدمة أخطاء جوهرية في التقييم.</p> <p>قمنا باعتبار عملية تقييم الاستثمارات في ممتلكات من أمور التدقيق الرئيسية نظراً لما تشتمل عليه من أحكام وافتراضات.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل لمساهمي شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع) (تتمة)

### معلومات أخرى

إن أعضاء مجلس الإدارة هم المسؤولين عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من التقرير السنوي للمجموعة. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات ومن المتوقع الحصول على باقي المعلومات المتعلقة بالتقرير السنوي بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الإستنتاج حولها. فيما يتعلق بتدقيقنا حول البيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا أن نقوم بقراءة المعلومات الأخرى، و من خلال ذلك نقوم بتقدير فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو أنها تحتوي على أخطاء جوهرية.

بناءً على الأعمال التي تم تنفيذها، إذا ما إستنتجنا بأن هناك أخطاء جوهرية في المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقريرنا، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن تلك الحقيقة. هذا وليس لدينا أي شيء للإبلاغ عنه بهذا الخصوص.

إذا إستنتجنا وجود أي أخطاء مادية في التقرير السنوي للمجموعة عند قيامنا بالإطلاع عليه، فإنه يتعين علينا إخطار المكلفين بالحوكمة بذلك.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة في اعداد البيانات المالية الموحدة

إن الادارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وطبقاً للنظام الأساسي للشركة وللأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة أنها ضرورية لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الإستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح متى كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالإستمرارية وإعتماد مبدأ الإستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولين عن الاشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خاليةً بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن إحتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الاخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مُجمَع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.



تقرير مدقق الحسابات المستقل  
لمساهمي شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع) (تتمة)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما نقوم أيضاً:
- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، تصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأيانا. إن الخطر من عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال هو أكبر من الخطر الناتج عن عدم اكتشاف خطأ محاسبي، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
  - الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي ذا الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
  - بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
  - باستنتاج 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 كمنشأة مستمرة. في حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه ضمن تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث والظروف المستقبلية قد تجعل المجموعة تتوقف عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
  - تقييم العرض الاجمالي للبيانات المالية الموحدة وبنية ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة توضح المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمجموعة والأنشطة التجارية ضمن المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن القيام بالتوجيه والإشراف وتنفيذ أعمال التدقيق في المجموعة. ونبقى نحن الوحيدون المسؤولون عن رأينا حول التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول أعمال التدقيق والتي منها، نطاق إجراءات التدقيق وتوقيت أعمال التدقيق، ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي ضعف في أنظمة الرقابة الداخلية التي يتم تحديدها خلال عمليات التدقيق.
- كما نقوم أيضاً بتزويد المكلفين بالحوكمة بإفادة حول امتثالنا بمتطلبات قواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، وتزويدهم بجميع الأمور التي من الممكن أن تؤثر على استقلاليتنا، وعند الاقتضاء، الضمانات لنفاذي ذلك.
- من أمور التدقيق التي يتم التواصل بشأنها مع مجلس الإدارة ولجنة التدقيق، نقوم بتحديد تلك الأمور التي تعتبر ذات أهمية بالنسبة لتدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، والتي هي لذلك أمور تدقيق رئيسية. نقوم بشرح تلك الأمور في تقريرنا إلا إذا كانت القوانين والأنظمة تمنع الإفصاح للجمهور عن تلك الأمور أو عندما، وفي حالات نادرة للغاية، إذا ما قررنا بوجود عدم إدراج الأمر في تقريرنا لأن الآثار السلبية لذلك ربما تفوق المنافع التي يمكن أن يحصل عليها الجمهور من الإدراج.



تقرير مدقق الحسابات المستقل  
لمساهمي شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع) (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) احتفظت المجموعة بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) كما هو مبين في إيضاح ٨ حول البيانات المالية الموحدة، أن المجموعة لم تقم بشراء أو الاستثمار في أسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- (٦) أن الإيضاح رقم ١٩ حول البيانات المالية الموحدة يظهر أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- (٧) طبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المجموعة ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ أية مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لنظامها الأساسي مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



سمير المدبك

سجل رقم ٣٨٦

٢٢ فبراير ٢٠١٨

الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
درهم (معاد بيانه)	درهم		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٤٣٧,٦٦٤	٤٩٢,٥٩٣	٥	ممتلكات ومعدات
١٣٣,٠٨١	٨,٦٢١	٦	موجودات غير ملموسة
٢٨٢,٥٠٧,٠٠١	٢٩١,١٠٥,٥٨٦	٧	استثمارات في ممتلكات
٨,١١٩,٩٦٩	٨,٢٣٤,٦٦٨	١-٨	استثمارات متاحة للبيع
<u>٢٩١,١٩٧,٧١٥</u>	<u>٢٩٩,٨٤١,٤٦٨</u>		مجموع الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
٦٩,٨٢٣,٨١٤	٧٥,٦٣٧,٩١٥	٢-٨	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٤,٤٦٩,٧٣٩	٦,٠٩٢,٧٢٦	٩	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢٨,٩٠١,٢٨٣	٣٥,٩١٥,٣١٩	١٠	النقد وما يعادله
<u>١٠٣,١٩٤,٨٣٦</u>	<u>١١٧,٦٤٥,٩٦٠</u>		مجموع الموجودات المتداولة
<u>٣٩٤,٣٩٢,٥٥١</u>	<u>٤١٧,٤٨٧,٤٢٨</u>		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			رأس المال والإحتياطيات
			رأس المال
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	١١	إحتياطي قانوني
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢	إحتياطي إختياري
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٣	إحتياطي إعادة تقييم ممتلكات ومعدات
٣٤٤,٦٦٣	٣٤٤,٦٦٣		التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
٥,٢١٢,٨٣٠	٥,٢١٨,٦٠١		إحتياطي ترجمة عملات أجنبية
(١٤٥,١٦٠)	١٧,٠٢٨		أرباح مستفاه
١٢١,٩٣٦,٣٥١	١٣٠,٠٣٤,٠١١		مجموع حقوق الملكية
<u>٣٢٧,٣٤٨,٦٨٤</u>	<u>٣٤٣,١١٤,٣٠٣</u>		المطلوبات غير المتداولة
			مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٨٤١,٠٢١	١,٢٥٣,٩٠٨	١٤	المطلوبات المتداولة
			توزيعات أرباح غير مدفوعة
٥٩,٤٦١,٠٩٦	٦٦,٢٩٩,٦٢٠		ذمم تجارية دائنة وأخرى
٦,٧٤١,٧٥٠	٦,٨١٩,٥٩٧	١٥	مجموع المطلوبات المتداولة
<u>٦٦,٢٠٢,٨٤٦</u>	<u>٧٣,١١٩,٢١٧</u>		مجموع المطلوبات
<u>٦٧,٠٤٣,٨٦٧</u>	<u>٧٤,٣٧٣,١٢٥</u>		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
<u>٣٩٤,٣٩٢,٥٥١</u>	<u>٤١٧,٤٨٧,٤٢٨</u>		

  
عبد الرحمن جاسم العبدولي  
العضو المنتدب



  
عبد العزيز عبد الله الزعابي  
رئيس مجلس الإدارة

بيان الدخل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاحات	
درهم	درهم		
(معاد بيانه)			
٢٧,٧٤٥,٣٥٢	٢٧,٨٢٦,٤٢٦		إيرادات
(٣,٥٦٠,٦٠٦)	(٣,٦٦١,٩٥٢)		تكلفة الإيرادات
٣,٧٥٢,٠٦٩	٩,٨٥٤,٨١٣	١٦	إيرادات الاستثمارات
١٠,٧١٨,٢٣١	٧,٨٩٩,٣٣٠	٧	الربح من إعادة تقييم استثمارات في ممتلكات
(٧,٧٠٦,٩٦٧)	(٨,٥٨٤,٥٥٩)	١٧	مصاريف إدارية وعمومية
٤٧٠,٦٣١	٣٠٦,٣٢٨		إيرادات أخرى
(١٠٢,٤٧٠)	(٣٢٥)		خسارة صرف العملات الأجنبية
<u>٣١,٣١٦,٢٤٠</u>	<u>٣٣,٦٤٠,٠٦١</u>		الربح للسنة
<u>٠,٣٠</u>	<u>٠,٣٢</u>	١٨	الربح الأساسي للسهم الواحد

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

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٣١,٣١٦,٢٤٠	٣٣,٦٤٠,٠٦١	الربح للسنة
		بنود الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى:
		بنود من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر
		ربح/(خسارة) صرف العملات الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
(٨٧,٩٢٩)	١٦٢,١٨٨	
٥٢,٧٤٨	٥,٧٧١	٨ الربح من إعادة تقييم استثمارات متاحة للبيع
(٣٥,١٨١)	١٦٧,٩٥٩	بنود الدخل/(الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
٣١,٢٨١,٠٥٩	٣٣,٨٠٨,٠٢٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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



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

التغيرات المتراكمة	في القيمة العادلة		إحتياطي إعادة		إحتياطي قانوني		رأس المال	درهم
	إحتياطي ترجمة	لاستثمارات متاحة	تقييم معائنات	وعمدات	إحتياطي اختياري	إحتياطي قانوني		
المجموع	أرباح مستفاه	صلاات اجنبية	البيع	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٣١٣,٣١٤,٤١٠	١٠٧,٨٦٦,٨٩٦	(٥٧,٢٣١)	٥,١٦٠,٠٨٢	٢٤٤,٦١٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٣١,٣١٦,٢٤٠	٣١,٣١٦,٢٤٠	--	--	--	--	--	--	الربح للسنة (معد بيانته) (إيضاح ٢٣)
(٣٥,١٨١)	--	(٨٧,٩٢٩)	٥٢,٧٤٨	--	--	--	--	يزود الخضارة الشاملة الأخرى للسنة (معد بيانته)
٣١,٢٨١,٠٥٩	٣١,٣١٦,٢٤٠	(٨٧,٩٢٩)	٥٢,٧٤٨	--	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة (معد بيانته)
(٢,٢٤٦,٧٨٥)	(٢,٢٤٦,٧٨٥)	--	--	--	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--	--	--	--	توزيعات أرباح
٣٢٧,٣٤٨,٦٨٤	١٢١,٩٣٦,٣٥١	(١٤٥,١٦٠)	٥,٢١٢,٨٣٠	٢٤٤,٦١٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (معد بيانته)
٣٣,٦٤٠,٠٦١	٣٣,٦٤٠,٠٦١	--	--	--	--	--	--	الربح للسنة
١٦٧,٩٥٩	--	١٦٢,١٨٨	٥,٧٧١	--	--	--	--	يزود الدخل الشامل الأخرى للسنة
٣٣,٨٠٨,٠٢٠	٣٣,٦٤٠,٠٦١	١٦٢,١٨٨	٥,٧٧١	--	--	--	--	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	(٥,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--	--	--	٥,٠٠٠,٠٠٠	إصدار أسهم منحة (إيضاح ٢٠)
(٣,٠٤٢,٤٠١)	(٣,٠٤٢,٤٠١)	--	--	--	--	--	--	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
--	(٢,٥٠٠,٠٠٠)	--	--	--	--	٢,٥٠٠,٠٠٠	--	محول إلى إحتياطي قانوني
(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	--	--	--	--	--	--	توزيعات أرباح (إيضاح ٢٠)
٣٤٣,١١٤,٣٠٣	١٣٠,٠٣٤,٥١١	١٧,٠٢٨	٥,٢١٨,٦٠١	٢٤٤,٦١٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢,٥٠٠,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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

شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع.) والشركات التابعة لها

١٠

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٣١,٣١٦,٢٤٠	٣٣,٦٤٠,٠٦١	التدفقات النقدية من العمليات التشغيلية
		الربح للسنة
		التعديلات :
٦٥,٧٢٧	٩٥,١٧٦	استهلاك ممتلكات ومعدات
(٢٩,٧٥١)	--	الربح من إستبعاد ممتلكات ومعدات
١٢٣,٧٥٤	١٢٤,٤٦٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
(١٠,٧١٨,٢٣١)	(٧,٨٩٩,٣٣٠)	الربح من إعادة تقييم استثمارات في ممتلكات
١٠٥,٨٤٥	٤٥٣,٥٧٥	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٠٢,٥٢٣	٤٠٧,٤٦٤	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
(٣,٧٠٦,٨١٠)	(٣,٧٢٧,٢١١)	إيرادات توزيعات أرباح
--	(٥,٧٧١)	إيرادات فوائد
(٤٥,٢٥٩)	(٦,٤٣٢,٨٩٩)	ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
--	٣١١,٠٦٨	خسارة بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
١٧,٣١٤,٠٣٨	١٦,٩٦٦,٥٩٣	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١,٧٥٨,٧٩٨)	(٢,٠٧٦,٥٦٢)	الزيادة في ذمم تجارية مدينة وأخرى
(١٠٠,٣٣٢)	٧٧,٨٤٧	الزيادة/(النقص) في ذمم تجارية دائنة وأخرى
١٥,٤٥٤,٩٠٨	١٤,٩٦٧,٨٧٨	النقد الناتج من العمليات
(٥,٩١١)	--	تعويض نهاية الخدمة للموظفين المدفوع
١٥,٤٤٨,٩٩٧	١٤,٩٦٧,٨٧٨	صافي النقد الناتج من العمليات التشغيلية
		التدفقات النقدية من العمليات الاستثمارية
(٤٠٩,٤٢١)	(١٥٠,١٠٥)	شراء ممتلكات ومعدات
٤٨,٠١٧	--	متحصلات من إستبعاد ممتلكات ومعدات
(٤,٢٤٠)	--	شراء موجودات غير ملموسة
(١,١١٦,٢٦٨)	(٦٩٩,٢٥٥)	إضافات إلى استثمارات في ممتلكات
--	٣٩٨,٦٩٠	متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
(٩٦,٣٧٣)	--	شراء استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٣,٧٠٦,٨١٠	٣,٧٢٧,٢١١	توزيعات أرباح مقبوضة
--	٥,٧٧١	إيرادات فوائد
٢,١٢٨,٥٢٥	٣,٢٨٢,٣١٢	صافي النقد الناتج من العمليات الاستثمارية
		التدفقات النقدية من العمليات التمويلية
(٢,٢٤٦,٧٨٥)	(٣,٠٤٢,٤٠١)	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(١٢,٩٩٦,٠٦٩)	(٨,٣٨٣,٠٠٢)	توزيعات أرباح مدفوعة
(١٥,٢٤٢,٨٥٤)	(١١,٤٢٥,٤٠٣)	صافي النقد المستخدم في العمليات التمويلية
٢,٣٣٤,٦٦٨	٦,٨٢٤,٧٨٧	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٢٦,٦٥٦,٢١٥	٢٨,٩٠١,٢٨٣	النقد وما يعادله في بداية السنة
(٨٩,٦٠٠)	١٨٩,٢٤٩	تأثير التغير في أسعار صرف الأرصدة المحتفظ بها بالعملات الاجنبية
٢٨,٩٠١,٢٨٣	٣٥,٩١٥,٣١٩	النقد وما يعادله في نهاية السنة (إيضاح ١٠)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

#### ١- معلومات عامة

شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع.) (المعروفة سابقاً بإسم الخليج للمواشي ش. م. ع.) ( "الشركة " ) هي شركة مساهمة عامة تأسست ومسجلة بموجب ترخيص رقم ٦٠٦١ الصادر عن دائرة التنمية الإقتصادية في رأس الخيمة. بدأت الشركة عملياتها في ٢ يوليو ١٩٨٢. إن الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو ص. ب. ٥٦٦٢ ، رأس الخيمة- الإمارات العربية المتحدة .

تتضمن المجموعة شركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع.) والشركات التابعة لها (إيضاح ٣-٣).

قامت الشركة بتعديل النظام الأساسي للإلتزام بأحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ المتعلق بالشركات التجارية وكذلك تمت الموافقة على ذلك من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في ٢٧ يوليو ٢٠١٦ لتشمل الأنشطة المتعلقة بصيانة المباني وإدارة الخدمات وتم إلغاء الأنشطة المتعلقة ببيع وتجارة الأغنام والألبان واللحوم الطازجة والمبردة بالتجزئة والجملة.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة تشتمل على الاستثمارات العقارية، الاستثمار في المشروعات التجارية، الاستثمار في الصناديق الخاصة، صيانة المباني وإدارة العقارات.

قررت النيابة العامة في رأس الخيمة بناءً على التحقيقات التي قامت بها مع أحد أعضاء مجلس الإدارة السابقين والأطراف ذات العلاقة (المدعى عليه) وقف التداول على كافة الأسهم المملوكة للمدعى عليه وكذلك منعه من التصويت في الجمعية العمومية والإمتناع عن التصرف في أسهمه بأي شكل من الأشكال إلى حين الفصل النهائي في موضوع الشكوى الماثلة. نتيجة لما ذكر أعلاه، قامت الشركة بحجز توزيعات الأرباح الخاصة بالأسهم المملوكة للمدعى عليه.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تشير الدفاتر المحاسبية للمجموعة إلى أن توزيعات الأرباح غير المدفوعة للمدعى عليه قدرت بحدود مبلغ ٣٨ مليون درهم (٢٠١٦: ٣٢,٢ مليون درهم).

تمارس الشركة نشاطها من خلال فروعها في رأس الخيمة والشارقة.

#### ٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs)

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية والتي تسري للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ في البيانات المالية الموحدة. إن تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة لم يكن لها تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في الفترة الحالية والسنوات السابقة والتي من الممكن أن تؤثر على المعالجات المحاسبية للمعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) " تنمة "

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة والتي لم يكن لها تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة " تنمة "

- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ *ضرائب الدخل* المتعلقة بالإعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة عن الخسائر غير المحققة.
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧ بيان التدفقات النقدية لتوفير افصاحات تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم التغيرات في المطلوبات الناشئة عن الأنشطة التمويلية.
- دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ الإفصاح عن الملكية في منشآت أخرى

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولم يحن موعد تطبيقها بعد:

#### المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تطبق للفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

- ١ يناير ٢٠١٨ دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٦ والتي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ *تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى* والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ *إستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة* (٢٠١١).
- ١ يناير ٢٠١٩ دورة التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٥ - ٢٠١٧ والتي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ و ١١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ و ٢٣.
- ١ يناير ٢٠١٨ تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٢ *المعاملات بالعملات الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً* يعالج تفسير المعاملات بالعملات الأجنبية أو جزء من المعاملات عندما:

- يكون هناك بدل تم تقويمه أو تسعيره بالعملة الأجنبية؛
- تقوم المنشأة بالإعتراف بالأصل المدفوع مقدماً أو بإلتزام الدخل المؤجل المتعلق بهذا البدل، قبل الإعتراف بالأصل ذات العلاقة، المصاريف أو الدخل؛ و
- يكون الأصل المدفوع مقدماً أو إلتزام الدخل المؤجل غير نقدي.

١ يناير ٢٠١٩ تفسير اللجنة الدولية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٣ *الشكوك المتعلقة بمعاملات ضريبة الدخل*

يتناول هذا التفسير أمور تحديد الربح الضريبي (الخسائر الضريبية) وأسس الضريبة والخسائر الضريبية غير المستعملة والاعتمادات الائتمانية الضريبية غير المستعملة والنسب الضريبية وكذلك عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل في ظل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. ويأخذ هذا التفسير بشكل خاص في الاعتبار ما يلي:

- ما إذا كان يتعين مراعاة المعاملات الضريبية بشكل جماعي؛
- وضع افتراضات تتعلق بإجراءات الفحص التي تجريها الهيئات الضريبية؛
- تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الضريبية) وأسس الضريبة والخسائر الضريبية غير المستعملة والاعتمادات الضريبية غير المستعملة ونسب الضرائب؛ و
- تأثير التغيرات في الحقائق والظروف.



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

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "تتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد "تتمة"

تطبق للفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

- ١ يناير ٢٠١٨ التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢ المدفوعات على أساس الأسهم التي توضح تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس السهم.
- ١ يناير ٢٠١٨ تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤: عقود التأمين المتعلق بتواريخ تطبيق مختلفة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والإصدار الجديد ومعيار عقود التأمين الجديد.
- ١ يناير ٢٠١٨ تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠/ استثمارات في ممتلكات : تعديل الفقرة رقم ٥٧ لتوضح أنه ينبغي على المنشأة تحويل الملكية إلى، أو من، الاستثمار في ممتلكات عندما، فقط عندما، يكون هناك دليل على وجود تغيير في الاستخدام. يحدث التغيير في الاستخدام إذا كان العقار يفي، أو لم يعد يفي بتعريف الاستثمار في ممتلكات. إن التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يشكل في حد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الاستخدام. تم تعديل الفقرة لتوضح أن قائمة الأمثلة المدرجة هي غير حصرية.
- ١ يناير ٢٠١٨ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (النسخة المعدلة في ٢٠٠٩، ٢٠١٠، ٢٠١٣ و ٢٠١٤)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ الذي قدم متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية. تم تعديل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/ الأدوات المالية في أكتوبر ٢٠١٠ ليتضمن متطلبات تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها. وتم تعديله في نوفمبر ٢٠١٣ ليتضمن المتطلبات الجديدة بشأن محاسبة التحوط العامة. وفي يوليو ٢٠١٤، تم إصدار نسخة أخرى معدلة من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ حيث كان الهدف الأساسي منه أن يشمل أ) متطلبات الإنخفاض في القيمة للموجودات المالية، و ب) تعديلات محدودة على متطلبات التصنيف والقياس من خلال تقديم إحدى فئات قياس "القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى" على أدوات دين معينة بسيطة.
- النسخة النهائية المعدلة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ تشمل متطلبات محاسبة الأدوات المالية والتي تحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

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

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "تتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد "تتمة"

تطبق للفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (النسخة المعدلة في ٢٠٠٩، ٢٠١٠، ٢٠١٣ و ٢٠١٤) "تتمة"

يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

- **التصنيف والقياس:** يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نمط الأعمال التي تنضوي تحتها تلك الموجودات المالية وخصائص تدفقاتها النقدية التعاقدية. ويقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ في نسخته الصادرة في ٢٠١٤ فئة "القيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى" لأدوات دين معينة. ويتم تصنيف المطلوبات المالية وفق هذا المعيار بنفس الطريقة التي تُصنف بها ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ مع وجود بعض الاختلافات في المتطلبات التي يُعمل بها في قياس المخاطر الائتمانية الخاصة للمنشأة.
- **انخفاض القيمة:** إن نسخة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الصادرة في ٢٠١٤ تقدم نموذج "خسارة ائتمانية متوقعة" لقياس انخفاض قيمة الموجودات المالية، وعليه فإنه ليس من الضروري حدوث أي حدث ائتماني قبل الإعراف بخسائر الائتمان.
- **محاسبة التحوط:** يقدم المعيار نظام محاسبة تحوط جديد يهدف إلى توثيق مزيد من الصلة بالكيفية التي تدير بها المؤسسات المخاطر عند التحوط من المخاطر المالية وغير المالية.
- **إلغاء الاعتراف:** تم تطبيق متطلبات إلغاء الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية: المتعلق بميزات الدفع المقدم بتعويض سلبي. يقوم هذا التعديل بتعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ فيما يتعلق بحقوق إنهاء الخدمة مما يتيح قياس التكلفة المطفأة (أو، وفقاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة تسديد التعويضات السلبية.

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

## ٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "تتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد "تتمة"

### المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تطبق للفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

#### التصنيف والقياس

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كانت لدى المجموعة استثمارات في أسهم مصنفة كاستثمارات متاحة للبيع بقيمة عادلة ٨,٢٣٤,٦٦٨ درهم والمحتفظ بها كاستثمارات طويلة الأجل لأسباب إستراتيجية. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، ستقوم المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الأخرى. وبالتالي، سوف يتم إدراج جميع أرباح وخسائر القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى. لا يتم الاعتراف بخسائر إنخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر ولا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر عند إستبعاد الاستثمارات في الأرباح أو الخسائر. يتم تحويل خسائر الإنخفاض في القيمة المعترف بها في السنوات السابقة والبالغة ٢٦٠ ألف درهم إلى التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع من الأرباح المستبقاه بدون تأثير على صافي حقوق الملكية لمساهمي المجموعة.

#### الإنخفاض في القيمة

استناداً إلى بيانات ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قامت المجموعة بإجراء تقييم أولي للتأثير المتوقع لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ والمتعلق بخسائر انخفاض قيمة الأدوات المالية كما في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (١ يناير ٢٠١٨). في إعتقاد المجموعة أن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لن يكون له تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

يستند هذا التقييم إلى المعلومات الحالية المتاحة وقد يخضع للتغيرات بناء على المعلومات المعقولة والداعمة التي يتم توفيرها للمجموعة حين تقوم المجموعة بتجهيز بياناتها المالية الموحدة الأولى بتاريخ التطبيق الأولي.

١ يناير ٢٠١٨

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - *الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء* في مايو ٢٠١٤، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ والذي يقدم نموذج واحد شامل لإستخدامه في محاسبة الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. عندما يدخل المعيار حيز التطبيق سوف يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ محل إرشادات تحقق الإيرادات الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ - *الإيرادات* ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١١ - *عقود المقاولات والتفسيرات المتعلقة بها*.

الهدف الأساسي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ هو أن المنشأة ينبغي أن تعترف بالإيرادات مقابل نقل البضائع أو الخدمات المقدمة للعملاء بالمبلغ الذي يعكس التعويض المادي الذي تتوقعه المنشأة مقابل تلك السلع أو الخدمات. على وجه التحديد، يقدم المعيار نموذج من ٥ خطوات للاعتراف بالإيرادات:

- الخطوة الأولى: تحديد العقد أو العقود مع العملاء.
- الخطوة الثانية: تحديد التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر الصفقة.
- الخطوة الرابعة: تحميل سعر الصفقة على التزامات الأداء في العقد.
- الخطوة الخامسة: الاعتراف بالإيرادات عندما تقوم المنشأة بتنفيذ متطلبات الأداء.

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

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "تتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد "تتمة"

تطبيق للفترات السنوية  
التي تبدأ من أو بعد

#### المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء "تتمة"  
ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ يتم الاعتراف بالإيرادات للمنشأة عند أداء الإلتزام أي عندما تنتقل السيطرة على السلع أو الخدمات المنوطة بأداء الإلتزام معين إلى العميل. تمت إضافة توجيهات أكثر تقييداً في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ للتعامل مع سيناريوهات محددة. وعلاوة على ذلك، يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ إفصاحات واسعة.

تقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ - الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء  
يشير التقييم المبدئي إلى أن هذا المعيار لن يكون له تأثير كبير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

يستند هذا التقييم إلى المعلومات الحالية المتاحة وقد يخضع للتغيرات من المعلومات المعقولة والداعمة التي يتم توفيرها للمجموعة حين تقوم المجموعة بتجهيز بياناتها المالية الموحدة الأولى بتاريخ التطبيق الأولي.

١ يناير ٢٠١٨

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء لتوضيح ثلاثة جوانب للمعيار (تحديد إلتزامات الأداء، إعتبارات الوكيل مقابل التراخيص) وتوفير بعض البنود الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كيفية الاعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بموجودات ومطلوبات لجميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار ١٢ شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذا قيمة منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهري عن المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ السابق.

تقييم تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ - عقود الإيجار

قامت الإدارة بتقييم مبدئي للاعتراف بالإيرادات على مدى فترة الإيجار وترى أن المحاسبة ستبقى دون تغيير كبير عن المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

يستند هذا التقييم إلى المعلومات الحالية المتاحة وقد يخضع للتغيرات من المعلومات المعقولة والداعمة التي يتم توفيرها للمجموعة حين تقوم المجموعة بتجهيز بياناتها المالية الموحدة الأولى بتاريخ التطبيق الأولي.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة: يتعلق بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات أن المنشأة تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية.



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

٢- تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (IFRSs) "تتمة"

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد "تتمة"

#### المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

تطبق للفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

عند تطبيق المعيار  
الدولي لإعداد التقارير  
المالية رقم ٩ للمرة الأولى

عند تطبيق المعيار  
الدولي لإعداد التقارير  
المالية رقم ٩ للمرة الأولى

١ يناير ٢٠٢١

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات  
والمتعلق بالإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والمتعلقة  
بالإيضاحات الإضافية لمحاكاة التحوط (والتعديلات اللاحقة) والناجمة من إدخال فصل عن  
محاكاة التحوط في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين  
يتطلب المعيار قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالالتزامات، ويوفر نهجاً أكثر  
توحيداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف قائم على  
مبدأ محاسبي متنسق لعقود التأمين. ويحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ محل  
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١

تم تأجيل تاريخ التطبيق  
إلى أجل غير مسمى ولا  
يزال التطبيق مسموحاً به

التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار  
المحاسبي الدولي رقم ٢٨ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (٢٠١١) بشأن  
معالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

تتوقع الإدارة أن تطبق هذه المعايير، التفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة  
التي تبدأ عند دخولها حيز التطبيق، وأن تطبيق هذه المعايير الجديدة، التفسيرات والتعديلات، قد لا يكون لها تأثير  
هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في مرحلة التطبيق الأولى.

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية

٣-١ معايير الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) ومتطلبات القانون الاتحادي  
لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥.

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

### ٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

#### ٣-٢ أسس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا إعادة تقييم الاستثمارات في ممتلكات وبعض الأدوات المالية والتي تم عرضها حسب قيمتها العادلة كما هو مبين في السياسات المحاسبية أدناه. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المحدد المقدم مقابل تبادل الموجودات.

فيما يلي ملخصاً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

#### ٣-٣ أسس توحيد البيانات المالية

تتألف البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية لشركة الخليج الاستثمارية (ش. م. ع.) ("الشركة") والمنشآت المسيطر عليها من قبل الشركة (الشركات التابعة لها).

تتحقق السيطرة عندما يكون للمجموعة:

- القدرة على التحكم بالمنشأة المستثمر بها؛
- نشوء حق للشركة أو اطلاعها على العوائد المتغيرة نتيجة لارتباطها بالمنشأة المستثمر بها؛ و
- القدرة على التحكم في المنشأة المستثمر بها بغرض التأثير على عوائد المستثمر.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على المنشأة المستثمر بها أم لا، إذا ما كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغييرات على واحد أو أكثر من عناصر السيطرة المشار إليها أعلاه.

عندما تقل حقوق التصويت الخاصة بالشركة في المنشأة المستثمر بها عن أغلبية حقوق التصويت بها، فيكون للشركة السيطرة على تلك المنشأة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها قدرة عملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة بالمنشأة المستثمر بها بشكل منفرد.

تأخذ الشركة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان للشركة حقوق التصويت في المنشأة المستثمر بها أم لا بشكل كافٍ لمنحها السيطرة. تشمل تلك الحقائق والظروف ما يلي:

- حجم حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة بالنسبة لحجم ومدى ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة وحاملي حقوق التصويت الآخرين والأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية قد تشير إلى أن الشركة لها، أو ليست لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة وقت الحاجة لاتخاذ قرارات، بما في ذلك كيفية التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٣ أسس توحيد البيانات المالية " تنمة "

تبدأ عملية توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على تلك الشركة التابعة، بينما تتوقف تلك العملية عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه الخصوص، يتم تضمين إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد من تاريخ حصول الشركة على السيطرة حتى التاريخ الذي تنقطع فيه سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الأخرى موزعة على مالكي الشركة ومالكي الحصص غير المسيطرة. إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة موزع على مالكي الشركة والأطراف غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى حدوث عجز في أرصدة الأطراف غير المسيطرة.

حيثما لزم الأمر، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركة التابعة لكي تتلائم سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة.

يتم إستبعاد جميع المعاملات بما في ذلك الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والأرباح والمصاريف والتدفقات النقدية الناتجة عن المعاملات الداخلية بين أعضاء المجموعة عند التوحيد.

#### الشركات التابعة:

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

النشاط الرئيسي	نسبة المساهمة بالملكية	بلد التأسيس	إسم الشركات التابعة
الأنشطة الاستثمارية	٩٩%	الكويت	ساحل المسيلة للتجارة العامة ذ.م.م.
خدمات إدارة المباني	١٠٠%	الإمارات	الخليج لإدارة خدمات المباني ذ.م.م.

#### ٣-٤ إندماج الأعمال

تتم محاسبة الإستحواذ على المنشآت باستخدام طريقة الإستحواذ. ويتم قياس البديل المقدم ضمن اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، والتي يتم حسابها على أنها مجموع القيم العادلة للأصول التي قدمتها المجموعة بتاريخ الإستحواذ، والمطلوبات التي تحملتها المجموعة لمصلحة مالكي المنشأة المشتراة السابقين بالإضافة إلى حصص حقوق الملكية التي أصدرتها المجموعة في مقابل السيطرة على المنشأة المشتراة. وبشكل عام، يتم الإعتراف بالتكاليف المتعلقة بعمليات الإستحواذ في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

في تاريخ الإستحواذ، يتم الإعتراف بالأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات التي تم تحملها بقيمتها العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٤ إندماج الأعمال " تنمة "

يتم قياس الشهرة بالزيادة في مجموع البديل المقدم، ومبلغ أي ملكية غير مسيطرة في المنشأة المشتراة، والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية للشركة المشتريّة التي كانت تحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت)، على صافي مبالغ الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحملة بتاريخ الإستحواذ. في حال، بعد إعادة التقييم، تتجاوز صافي مبالغ الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المتحملة بتاريخ التملك مجموع البديل المقدم ومبالغ أي ملكية غير مسيطرة في المنشأة المشتراة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية للشركة المشتريّة التي كانت تحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت)، يتم الإعتراف بالزيادة مباشرة في الربح أو الخسارة كريح شراء.

إن الملكية غير المسيطرة والتي هي حصة ملكية حالية وتخول مالكيها في حصة تناسبية من صافي أصول المنشأة في حالة التصفية، يمكن قياسها بشكل أولي إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية للملكية غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها لصافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة المشتراة. يتم إختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس الأنواع الأخرى من الملكية غير المسيطرة بالقيمة العادلة أو بناءً على الأسس المحددة في معيار دولي آخر لإعداد التقارير المالية، عندما يكون ذلك مناسباً.

عندما يشتمل البديل المقدم من قبل المجموعة في إندماج الأعمال على موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيب بدل محتمل، يتم قياس البديل المحتمل تقديمه بالقيمة العادلة في تاريخ تملكه ويتم إدراجه كجزء من البديل المقدم في إندماج الأعمال. يتم تعديل التغيرات في القيمة العادلة للبديل المحتمل والتي يمكن اعتبارها تعديلات فترة القياس بأثر رجعي، مع عمل تعديلات مقابلة على الشهرة. إن تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنشأ عن معلومات إضافية يتم الحصول عليها خلال " فترة القياس " (والتي لا يمكن أن تتجاوز سنة واحدة اعتباراً من تاريخ الإستحواذ) حول الوقائع والظروف السائدة بتاريخ التملك.

إن المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للبديل المحتمل تقديمه والتي لا يمكن اعتبارها تعديلات فترة القياس تعتمد على كيفية تصنيف البديل المحتمل. لا تتم إعادة قياس البديل المحتمل تقديمه والمصنف كحقوق ملكية في تواريخ تقارير مالية لاحقة، ويتم حساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس البديل المحتمل تقديمه والمصنف على أنه أحد الأصول أو المطلوبات في تواريخ تقارير مالية لاحقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧/المخصصات، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة، حسبما يكون ملائماً، مع الإعتراف بالربح أو الخسارة المقابلة في الأرباح أو الخسائر.

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

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٤ إندماج الأعمال "تتمة"

في حال تمت عملية إندماج الأعمال على مراحل، يعاد قياس مصالح المجموعة السابقة في المنشأة المستحوذ عليها لقيمتها العادلة كما في تاريخ الإستحواذ (أي بتاريخ انتقال السيطرة على المنشأة المستحوذ عليها إلى المجموعة)، ويتم الإعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة، إن وجدت، في الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة تصنيف المبالغ الناشئة عن المصالح في المنشأة المستحوذ عليها قبل تاريخ الإستحواذ، والتي تم الإعتراف بها مسبقاً في بنود الدخل الشامل الأخرى، إلى أرباح أو خسائر إذا كانت المعالجة ملائمة في حال تم إستبعاد هذه المصالح.

في حال عدم إنتهاء المحاسبة الأولية عن إندماج الأعمال في نهاية الفترة المالية التي حصل فيها الإندماج، تسجل المجموعة المبالغ المؤقتة للبنود التي لم يتم إنتهاء عملية المحاسبة عنها. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس (انظر أعلاه)، أو يتم الإعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف السائدة بتاريخ الإستحواذ، إن توفرت، والتي من شأنها التأثير على المبالغ المعترف بها كما في ذلك التاريخ.

٣-٥ الإعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو الذي ستحصل عليه المجموعة في سياق الأعمال الإعتيادية.

٣-٥-١ إيرادات الإيجارات

يتم الإعتراف بإيرادات الإيجارات من الاستثمارات في ممتلكات بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة عقد الإيجار المعني.

٣-٥-٢ إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أوراق مالية عند نشوء حق المجموعة بإستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الاستثمارات.



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

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٥ الإعراف بالإيرادات "تتمة"

٣-٥-٣ إيرادات الفوائد

يتم احتساب إيرادات الفوائد المستحقة على أساس الفترات الزمنية والمبالغ الأصلية ومعدل سعر الفائدة المكتسب. يتمثل سعر الفائدة في معدل سعر الفائدة المستخدم في خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع استلامها خلال العمر المتوقع للأصل المالي بهدف الوصول إلى صافي القيمة الدفترية لذلك الأصل المالي.

٣-٦ الإيجار

يتم الإعراف بإيرادات الإيجارات من عقود الإيجار التشغيلية بطريقة القسط الثابت وعلى أساس مدة عقد الإيجار المعني.

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ فيها المؤجر بالمنافع والمخاطر المتعلقة بملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلية. يتم تسجيل دفعات الإيجار التشغيلي كمصروف على أساس القسط الثابت بناءً على مدى فترة الإيجار أو مدى العمر الإنتاجي المتوقع للأصل أيهما أقل.

٣-٧ العملات الأجنبية

تظهر البيانات المالية لكل منشأة في المجموعة بالعمله المستخدمة في البيئة الإقتصادية التي تمارس المنشأة فيها نشاطها (العملة الوظيفية). لأغراض توحيد البيانات المالية فإنه تم عرض نتائج أعمال المنشآت التابعة للمجموعة ومركزها المالي بالدرهم الإماراتي (درهم) والذي يعتبر العملة المستخدمة في الشركة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية لكل منشأة على حدة، يتم تسجيل المعاملات بعملات خلاف العملة المستخدمة في المنشأة (عملات أجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بتاريخ كل بيان مالي موحد، يتم إعادة تحويل البنود النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تاريخ تحديد القيمة العادلة لها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-٧ العملات الأجنبية " تنمة "

يتم إدراج فروقات أسعار الصرف ضمن الأرباح أو الخسائر خلال الفترة التي نشأت فيها تلك الفروقات فيما عدا:

- فروقات العملة المتعلقة بأصول قيد الإنشاء لمنافع إستخدام مستقبلية ، والمدرجة ضمن تكلفة هذه الأصول كتعديلات فروقات أسعار العائد نتيجة الإقتراض بعملات أجنبية .
- فروقات العملة الناتجة عن الدخول في معاملات بهدف التحوط من بعض مخاطر بعض العملات الأجنبية، وكذلك
- فروقات العملة الناتجة عن بنود مالية مدينة أو دائنة ناتجة عن عمليات أجنبية والتي ليس من المحتمل ولا يوجد تخطيط لسدادها (وهي تشكل جزء من صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية)، حيث يتم الإعتراف بها مبدئياً في بنود الدخل الشامل الأخرى ويعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر عند إستبعاد صافي قيمة الاستثمار .

لأغراض إعداد البيانات المالية الموحدة، فإنه تم عرض موجودات ومطلوبات المجموعة في العمليات الأجنبية بالدرهم الإماراتي (درهم) على أساس أسعار الصرف السائدة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم إعادة تحويل الإيرادات والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السائدة خلال الفترة، ما لم يحدث تغيير جوهري في أسعار الصرف خلال الفترة، وفي هذه الحالة يتم إستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملة. يتم إدراج الفروقات في أسعار الصرف (إن وجدت) في بنود الدخل الشامل الأخرى ويتم مراكمتها في حقوق الملكية (العائدة إلى حقوق الأقلية غير المسيطره، حسب الإقتضاء).

عند إستبعاد عمليات أجنبية (مثلاً عند إستبعاد كافة حصة المجموعة في عمليات أجنبية، أو عند فقدان السيطرة على الشركة التابعة التي تشمل عمليات أجنبية، أو خسارة التحكم في المشاريع المشتركة التي تحتوي على عمليات أجنبية أو خسارة التأثير الجوهري على شركة زميلة تحتوي على عمليات أجنبية)، يتم تحميل كل الفروقات في أسعار الصرف المتراكمة في حقوق الملكية والمتعلقة بالعمليات العائدة على مساهمي الشركة، إلى الأرباح أو الخسائر. يتم إستبعاد الفروقات في أسعار الصرف المتراكمة المتعلقة بالأقلية غير المسيطرة ولكن لا يتم إعادة تحميلها للأرباح أو الخسائر.

في حال الإستبعاد الجزئي (مع عدم فقدان السيطرة) للشركة التابعة التي تشمل العمليات الأجنبية، فإنه يتم إعادة توزيع فروقات أسعار الصرف المتراكمة بنسب متساوية على حقوق الأقلية غير المسيطرة مع عدم إدراجها ضمن الأرباح أو الخسائر. بالنسبة لكافة الإستبعادات الجزئية الأخرى (شركات زميلة أو الكيانات الخاضعة للسيطرة المشتركة التي لا تتطلب التغيير في الأسس المحاسبية)، يتم إعادة توزيع فروقات أسعار الصرف المتراكمة بنسب متساوية ضمن الأرباح أو الخسائر.

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

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-٧ العملات الأجنبية "تتمة"

يتم معاملة الشهرة والتعديلات على القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والناجمة عن الإستحواذ على عمليات أجنبية كموجودات ومطلوبات عمليات أجنبية ويتم تحويلها على أساس سعر الصرف السائد كما في نهاية الفترة المالية. يتم إدراج فروقات أسعار الصرف ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى ويتم مراكمتها في حقوق الملكية.

٣-٨ ممتلكات ومعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً للإستهلاك المتراكم وأية خسائر ناتجة عن الإنخفاض في القيمة.

يتم إحتساب أعباء الإستهلاك بهدف إطفاء قيمة الممتلكات والمعدات بإتباع طريقة القسط الثابت مبنياً على مدة الخدمة المتوقعة . يتم في نهاية كل سنة مراجعة مدة الخدمة المتوقعة للأصل، القيمة المتبقية وطريقة الإستهلاك المتبعة ويتم تسجيل أثر أي تغيير في هذه التقديرات خلال الفترة المالية التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

يتم إلغاء الإعتراف بأي عنصر من عناصر الممتلكات والمعدات عند الإستبعاد أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود أي فوائد إقتصادية في المستقبل تعود على المجموعة نتيجة الإستمرار في إستخدام هذا الأصل. إن أي ربح أو خسارة ناتجة عن إستبعاد أو شطب أي عنصر من عناصر الممتلكات والمعدات يتمثل في الفرق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم الإعتراف بهذا الفرق في الأرباح أو الخسائر.

تم إحتساب الإستهلاك بناءً على أساس مدة الخدمة المتوقعة للأصول كما يلي :

سنوات	
٥	سيارات
٥	أثاث ومفروشات
٥	معدات مكاتب

٣-٩ الموجودات غير الملموسة

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً للإطفاء المتراكم وخسائر إنخفاض القيمة، إن وجدت. يتم إحتساب الإطفاء على أساس القسط الثابت مبنياً على مدة الخدمة المتوقعة للأصل. يتم في نهاية كل سنة مراجعة مدة الخدمة المتوقعة وطريقة الإطفاء المتبعة، ويتم احتساب أثر التغيير في القيم المقدرة على أساس مستقبلي. يتم إحتساب الإطفاء على مدة الخدمة المتوقعة وبالباغة ٣ سنوات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

### ٣-١٠ استثمارات في ممتلكات

تتمثل الاستثمارات في ممتلكات في الممتلكات المحتفظ بها للحصول منها على إيرادات تأجير و/أو الإستفادة من الزيادة في قيمتها، بما فيها الممتلكات قيد الإنشاء المحتفظ بها لنفس الأغراض السابقة. يتم قياس الاستثمارات في ممتلكات مبدئياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة تكلفة إستبدال جزء من الاستثمار في الممتلكات الموجودة عند حدوث تلك التكلفة وذلك إذا تم إستيفاء الشروط المطلوبة لإثباتها وهي لا تشمل التكاليف اليومية لصيانة تلك الممتلكات. لاحقاً لإثبات الاستثمارات في ممتلكات بشكل مبدئي، يتم إدراجها بالقيمة العادلة التي تعكس أوضاع السوق بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات ضمن الأرباح أو الخسائر للفترة التي نتجت فيها .

يتم شطب الاستثمارات في ممتلكات إما عند إستبعادها أو عند إيقاف إستخدامها والإنتفاع منها بشكل دائم ولم يعد يتوقع منها أي منافع إقتصادية بصورة دائمة من الإستخدام ولم يعد هناك مزايا إقتصادية مستقبلية متوقعة من إستبعادها. يتم الإعتراف بأية خسائر أو أرباح ناتجة عن إيقاف أو إستبعاد الاستثمارات في ممتلكات في الأرباح أو الخسائر للفترة التي تم خلالها الإيقاف أو الإستبعاد.

يتم إجراء التحويلات من أو إلى الاستثمارات في ممتلكات فقط عند حدوث تغيير في الإستخدام المقترن بنهاية فترة الإستخدام للمالك أو عند بداية عقد التأجير التشغيلي لطرف آخر. بخصوص التحويلات التي تتم من استثمارات في ممتلكات لعقار يشغله المالك فإن التكلفة المعتمدة للمحاسبة اللاحقة تكون القيمة العادلة بتاريخ التغيير في الإستخدام. وفي حال أصبح العقار الذي يشغله المالك استثماراً عقارياً تحتسب المجموعة هذا العقار وفقاً للسياسة المدرجة ضمن الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الإستخدام .

تحدد القيمة العادلة حسب سعر السوق المفتوح إستناداً إلى التقييمات التي يجريها مقيمون ومستشارون مستقلون.

### ٣-١١ إنخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مالي موحد بمراجعة قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن تلك الموجودات تعاني من خسائر إنخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لتحديد خسائر الإنخفاض في القيمة (إن وجدت). عند عدم وجود أسس لتحديد القيمة القابلة للإسترداد من كل أصل على حده، تقوم المجموعة بتقدير القيمة المستردة من وحدة توليد النقد التي ينتمي إليها الأصل. عند وجود أسس معقولة للتوزيع، فإن الموجودات العامة للمجموعة يتم توزيعها على وحدات توليد النقد بشكل إفرادي أو يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

١١-٣ انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة " تنمة "

تتمثل القيمة القابلة للإسترداد في القيمة العادلة مخصوماً منها التكلفة حتى إتمام البيع أو القيمة الناتجة عن الإستعمال أيهما أعلى. عند تقييم القيمة الناتجة عن الإستعمال، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوصول بها إلى القيمة الحالية بإستخدام معدل خصم مناسب ليعكس قيمتها السوقية الحالية مع مراعاة أثر مرور الوقت على القيمة والمخاطر المحددة للأصل.

إذا كان من المتوقع أن تقل القيمة القابلة لإسترداد الأصل (أو وحدة توليد النقد) عن قيمته الدفترية، يتم تخفيض قيمة الأصل الدفترية (أو وحدة توليد النقد) لقيمتها القابلة للإسترداد. يتم الإعتراف فوراً بخسارة الإنخفاض في الأرباح أو الخسائر إلا إذا كان الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، حيث يتم في هذه الحالة معالجة إنخفاض القيمة كخفض لإحتياطي إعادة التقييم.

إذا تم لاحقاً تراجع خسارة الإنخفاض، يتم حينها زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة توليد النقد) حتى تصل إلى حد القيمة التقديرية المعدلة، بحيث إن الزيادة في القيمة لا تتعدى قيمته الدفترية فيما لو لم يكن هناك إنخفاض في قيمة الأصل (وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة. يتم الإعتراف بتراجع خسارة الإنخفاض كإيراد فوراً في الأرباح أو الخسائر الا عندما يكون الأصل مثبت بمبلغ إعادة التقييم، عندها يتم معالجة تراجع خسارة إنخفاض القيمة كزيادة لإحتياطي إعادة التقييم.

٣-١٢ مخصصات الموظفين

٣-١٢-١ الإجازات السنوية

يتم عمل إستحقاق للإلتزامات المقدره لإستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية بناءً على الخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية السنة.

٣-١٢-٢ مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

يتم عمل مخصص بكافة مبالغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك على اساس مدة الخدمة المتجمعة لكل موظف والراتب الأساسي الذي يتقاضاه كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم عمل مخصص مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين الذين يعملون للمنشآت المقامة في دول أخرى وفقاً للقوانين واللوائح المحلية المعمول بها في تلك الدول.

يتم ادراج الإستحقاق المتعلق بالاجازات السنوية تحت بند مطلوبات متداولة، بينما يتم ادراج المخصص المتعلق بمكافأة نهاية الخدمة تحت بند المطلوبات غير المتداولة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

### ٣-١٣ المخصصات

يتم أخذ مخصصات عند وجود إلتزامات حالية للمجموعة (قانوني أو متوقع) كنتيجة لأحداث سابقة، والتي قد تنشئ إلتزاماً على المجموعة يمكن تقديره بشكل معقول.

يتم إحتساب المخصصات حسب أفضل التقديرات للمصروفات المستقبلية لسداد الإلتزامات كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد مأخوذاً في عين الإعتبار أية أخطار وأحداث غير متوقعة متعلقة بالإلتزام عند تحديد المخصص بإستخدام التدفقات النقدية المتوقعة لسداد الإلتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية للإلتزام تمثل القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية (حيث يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود مادية).

عند توقع إسترداد بعض أو جميع المنافع الإقتصادية المطلوبة لتسديد الإلتزام من طرف ثالث، فإنه يتم تسجيل المبالغ المدينة كأصل إذا ما تم التأكد فعلاً من أن التسديدات سوف يتم تحصيلها وأن تكون المبالغ المدينة قابلة للقياس بشكل موثوق.

### ٣-١٤ الأدوات المالية

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المجموعة طرفاً في البنود التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات المباشرة التي تتعلق بإقتناء أو إصدار موجودات ومطلوبات مالية (فيما عدا الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر)، يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، عند الإعتراف المبدئي .

إن تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالإستحواذ على موجودات أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الإعتراف بها مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إظهار صافي المبلغ في البيانات المالية الموحدة فقط عندما يكون هناك حق قانوني ملزم لمقاصة المبلغ المعترف به وإعتزام المجموعة على دفع الإلتزام أو تحصيل الأصل على أساس صافي القيمة في الوقت نفسه.

### ٣-١٥ الموجودات المالية

يتم الإعتراف أو إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية في تاريخ التعامل، حيث يتم شراء أو بيع الموجود المالي بموجب عقد يتطلب الحصول أو التنازل عن الموجود المالي خلال جدول زمني معين ويتم إبرامه بواسطة السوق المالي ذو العلاقة. يتم قياس الموجودات المالية بشكل مبدئي بالقيمة العادلة إضافة إلى تكاليف المعاملات، بإستثناء الموجودات المالية المصنفة كأداة مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتي يتم قياسها بشكل مبدئي بالقيمة العادلة.

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

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١٥ الموجودات المالية "تتمة"

يتم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة إلى الفئات التالية: أرصدة لدى البنوك وفي الصندوق، استثمارات محتفظ بها للمتاجرة، استثمارات متاحة للبيع، وقروض ودمم مدينة. إن تصنيف الموجودات المالية بالشكل المذكور يتم بناءً على طبيعة وهدف إقتناء تلك الموجودات المالية ويتم تصنيفها في وقت إثباتها المبدئي.

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للموجودات المالية وتوزيع إيرادات الفوائد على الفترات المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على الدفعات النقدية المستلمة مستقبلاً والمتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً لصافي القيمة الدفترية عند القياس المبدئي.

يتم الإعتراف بالإيرادات بناءً على معدل الفائدة الفعلي للموجودات المالية ما عدا الموجودات المالية المصنفة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٣-١٥-١ النقد وما يعادله

يتمثل النقد وما يعادله في النقد في الصندوق وأرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك وأية استثمارات قصيرة الأجل ذات سيولة عالية والتي يمكن تحويلها إلى مبالغ معلومة من النقد والتي ليست عرضة لحدوث تغيير بقيمتها بشكل جوهري.

٣-١٥-٢ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو صممت لأن تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب، أو
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة تديرها المجموعة وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

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

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية "تتمة"

٣-١٥ الموجودات المالية "تتمة"

٣-١٥-٢ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر "تتمة"

يمكن تصنيف الموجودات المالية المحتفظ بها لغير غرض المتاجرة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند التسجيل المبدئي، إذا:

- كان مثل هذا التصنيف يزيل أو يقلل بصورة كبيرة أي قياس أو إقرار غير منسق والذي من الممكن أن ينتج فيما لو لم يتم التصنيف على هذا النحو، أو
- كان الأصل المالي يمثل جزء من مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية أو كلاهما، والتي يتم إدارتها وتقدير أداؤها على أساس القيمة العادلة، طبقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الاستثمار الموثقة لدى المجموعة حيث يتم الحصول على المعلومات حول مجموعة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية داخلياً بناءً على هذا الأساس؛
- كان الأصل المالي يمثل جزء من عقد يحتوي على مشتقة مالية تتضمن واحد أو أكثر، وأن معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم ٣٩ الأدوات المالية: الإقرار والقياس يسمح للعقد الكلي المجمع (الموجودات أو المطلوبات) بتصنيفه كموجودات مالية معرفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمتها العادلة ويتم الإقرار بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فوائد محققة من الأصل المالي ويتم إدراجها في بيان الدخل الموحد.

٣-١٥-٣ الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم تصنيف الاستثمارات المدرجة المملوكة للمجموعة والمتداولة في سوق مالي نشط كاستثمارات متاحة للبيع ويتم إدراجها بالقيمة العادلة. تمتلك المجموعة أيضاً استثمارات أخرى غير مدرجة في سوق مالي نشط ولكن تم تصنيفها ضمن الموجودات المالية المتاحة للبيع وتم قياسها بالقيمة العادلة وذلك لاعتقاد الإدارة بإمكانية قياس القيمة العادلة بطريقة موثوقة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى والتي يتم إضافتها إلى بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بإستثناء خسائر الإنخفاض في القيمة والتي يتم إدراجها ضمن الأرباح أو الخسائر. في حال إستبعاد الاستثمار أو وجود إنخفاض في قيمته بشكل محدد، فإن الأرباح أو الخسائر نتيجة تقييمه سابقاً والمثبتة ضمن احتياطي إعادة تقييم استثمارات يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر.

يتم الإقرار بإيرادات توزيعات أرباح الاستثمارات المتاحة للبيع ضمن الأرباح أو الخسائر عند نشوء حق للمجموعة بإستلام دفعات عن توزيعات أرباح من تلك الاستثمارات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-١٥-٣ الموجودات المالية " تنمة "

٣-١٥-٣ الموجودات المالية المتاحة للبيع " تنمة "

إن القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع بعملات أجنبية يتم تحديدها بتلك العملة ويتم تحويلها حسب سعر الصرف السائد بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. إن التغير في القيمة العادلة الناشئ عن تغير أسعار الصرف والذي يعود إلى التغير في التكلفة المطفأة لتلك الموجودات يتم الإعراف به ضمن الأرباح أو الخسائر، أما التغيرات الأخرى فيتم إدراجها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى .

٣-١٥-٤ القروض والذمم المدينة

القروض والذمم المدينة التي لديها دفعات ثابتة أو يمكن تحديدها وغير المدرجة في سوق مالي نشط يتم تصنيفها كقروض وذمم مدينة. يتم قياس القروض والذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة مضاف إليها تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي، بعد طرح خسائر الإنخفاض في القيمة. يتم تسجيل إيرادات الفوائد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل وذلك عندما يكون الإعراف بالفوائد غير مادي.

٣-١٥-٥ إنخفاض قيمة الموجودات المالية

يتم في تاريخ كل بيان مركز مالي موحد مراجعة القيم الحالية للموجودات المالية، فيما عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تخفيض قيمة الموجودات المالية عند وجود دليل موضوعي، كنتيجة لحدث أو أحداث حصلت لاحقاً للإعراف المبدئي بتلك الموجودات المالية، يشير إلى تأثير التدفق النقدي المتوقع مستقبلاً لتلك الموجودات المالية.

إن الإنخفاض الكبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية والمصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، إلى ما دون تكلفتها، يتم إعتباره دليلاً موضوعياً بأن هذه الاستثمارات قد تعرضت لإنخفاض القيمة.

بالنسبة للموجودات الأخرى، فإن الدليل الموضوعي على إنخفاض القيمة من الممكن أن يشتمل على ما يلي:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو الطرف المقابل؛ أو
- تخلف أو تأخر في سداد الفائدة أو الدفعات الأساسية؛ أو
- من المحتمل أن المقترض سوف يواجه إفلاساً أو إعادة هيكلة مالية؛ أو
- إختفاء سوق نشط لهذه الموجودات المالية بسبب الصعوبات المالية.

بالنسبة لبعض فئات الموجودات المالية، مثل ذمم التجارية المدينة، والموجودات التي لا يتم خفض قيمتها بشكل إفرادي حيث يتم فحصها لإنخفاض القيمة بشكل إجمالي. يتمثل الدليل الموضوعي لإنخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة بالخبرة السابقة للمجموعة في تحصيل الذمم، الزيادة في عدد الدفعات المستحقة للمحفظة خلال الفترة السابقة، إضافة إلى التغيرات الملحوظة في ظروف الإقتصاد المحلي والتي لها علاقة بتحصيلات الذمم .

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-١٥ الموجودات المالية " تنمة "

٣-١٥-٥ إنخفاض قيمة الموجودات المالية " تنمة "

يتم تخفيض القيمة المدرجة لجميع الموجودات المالية بخسائر الإنخفاض في القيمة مباشرة، باستثناء الذمم التجارية المدينة والتي يتم تخفيضها من خلال استعمال مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. عند اعتبار الذمم المدينة غير قابلة للتحويل، يتم إقفال تلك الذمم في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. وفي حال إسترداد الذمم التجارية المدينة التي قد تم إقفالها من قبل، فيتم اثباتها كمتحصلات مقابل مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. يتم اثبات التغيير في القيمة الدفترية لمخصص الديون المشكوك في تحصيلها ضمن الأرباح أو الخسائر.

في حال إعتبار أن الموجودات المالية المتاحة للبيع قد تعرضت لإنخفاض في القيمة، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والتي تم الإعتراف بها في السابق ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى يتم الإعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر للفترة.

باستثناء الاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع، فإنه في حال تم في فترة لاحقة تراجع مبلغ خسارة إنخفاض القيمة، وهذا التراجع يمكن ربطه بشكل موضوعي مع أحداث تمت بعد الإعتراف بخسارة إنخفاض القيمة، فإن خسارة الإنخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً يتم الإعتراف بها من خلال الأرباح أو الخسائر إلى المدى الذي يجعل القيمة الدفترية للاستثمار كما بتاريخ إنخفاض القيمة لا تتعدى التكلفة المطفأة كما لو أنه لم يحدث أي إعتراف للإنخفاض في القيمة.

أما فيما يتعلق بخسائر إنخفاض القيمة لاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع والمعترف بها في فترة سابقة ضمن الأرباح أو الخسائر فإنه لا يتم عكسها من خلال الأرباح أو الخسائر. إن أي زيادة في القيمة العادلة في فترة لاحقة لإنخفاض القيمة يتم الإعتراف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

٣-١٥-٦ إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بأحد الموجودات المالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفق النقدي من تلك الموجودات المالية أو عند تحويلها وبالتالي جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكية الموجودات المالية إلى طرف آخر. إذا لم تقم المجموعة بتحويل تلك الموجودات بشكل كامل أو لم تقم بتحويل جميع المكاسب والمخاطر المتعلقة بملكيته واستمرت بالسيطرة عليها فإن المجموعة تقوم بالإعتراف بمصالحها المستبقاة في الموجود المالي بالإضافة إلى الإلتزامات ذات الصلة المتوجب عليها سدادها. إذا قامت المجموعة بالإحتفاظ بشكل جوهري بمنافع ومخاطر ملكية الموجود المالي الذي تم تحويله، فإن المجموعة تواصل الإعتراف بالموجود المالي.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٣- ملخص بأهم السياسات المحاسبية " تنمة "

٣-١٦ المطالبات المالية وأدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة

٣-١٦-١ التصنيف كدين أو أداة ملكية

الديون وأدوات الملكية الصادرة من المجموعة يتم تصنيفها كإلتزامات مالية أو كأدوات ملكية طبقاً لفحوى الترتيبات التعاقدية.

٣-١٦-٢ أدوات الملكية

أداة الملكية هي أي تعاقد يثبت حق مالکها في صافي أصول المنشأة بعد طرح جميع إلتزاماتها. أدوات الملكية المصدرة من قبل المجموعة يتم تسجيلها بالمبالغ المستلمة بعد طرح مصاريف الإصدار.

٣-١٦-٣ المطالبات المالية

تم تصنيف المطالبات المالية التالية للمجموعة كمطالبات مالية أخرى: ذمم تجارية دائنة وأخرى (ما عدا الإيجار المقبوض مقدماً) وتوزيعات الأرباح غير المدفوعة، ويتم قياسها بشكل مبدئي بالقيمة العادلة مطروحاً منها مصاريف المعاملات ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي حيث يتم الإعتراف بمصاريف الفوائد وفقاً لأسعار الفائدة الفعلية السائدة ما عدا الذمم الدائنة قصيرة الأجل حيث أن الفائدة المتعلقة بها تعتبر غير مادية.

طريقة معدل الفائدة الفعلي هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطالبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترات المرتبطة بها. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للمطالبات المالية أو خلال فترة أقصر عندما يكون ذلك مناسباً إلى صافي القيمة الدفترية بتاريخ الإعتراف المبدئي.

٣-١٦-٤ إلغاء الإعتراف بالمطالبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بالمطالبات المالية فقط عندما يتم الإيفاء بها، إلغاؤها أو إنتهاء مدتها.

٣-١٧ توزيع الأرباح

تقوم المجموعة بالإعتراف بتوزيعات أرباح المساهمين كمطالبات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة التي يتم فيها موافقة المساهمين على توزيعات الأرباح.

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

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

من خلال تطبيق المجموعة للسياسات المحاسبية كما هو وارد في إيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة، فإن ذلك يتطلب أن تقوم الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات حول القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والتي لا يمكن تحديد قيمتها بشكل واضح من مصادر أخرى. إن التقديرات والافتراضات تعتمد على الخبرة التاريخية للإدارة وعوامل أخرى تؤخذ في عين الاعتبار عند القيام بتلك التقديرات والافتراضات. من الممكن أن تختلف القيمة الفعلية للموجودات والمطلوبات عن القيمة التي تم إدراجها بناءً على تلك التقديرات والافتراضات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. يتم إدراج أثر التعديل في التقديرات المحاسبية في نفس الفترة التي تم فيها التعديل وذلك في حال إن ذلك التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة أو على الفترة التي تم فيها التعديل والفترات اللاحقة وذلك في حال أن أثر ذلك التعديل يظهر في الفترة الحالية والفترات اللاحقة. إن الأحكام والتقديرات الحساسة التي اتخذتها الإدارة والتي لها مخاطر هامة قد ينتج عنها تعديلات مادية على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

#### ٤-١ الافتراضات الهامة المعمول بها في تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي الافتراضات الهامة، خلافاً لتلك التي تتضمن تقديرات (أنظر ٤-٢ أدناه) والتي وضعتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها تأثير جوهري على القيم المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

#### ٤-١-١ تصنيف الاستثمارات في أوراق مالية

تقوم إدارة المجموعة بتصنيف الاستثمار كاستثمارات محتفظ بها للمتاجرة أو كاستثمارات متاحة للبيع عند شراء تلك الاستثمارات. عند اتخاذ أحكامها في تصنيف الاستثمارات في أوراق مالية، أخذت إدارة المجموعة بعين الاعتبار الشروط التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هي مبينة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - الأدوات المالية: الإعراف والقياس. إن الإدارة مقتنعة بأن الاستثمارات في أوراق مالية قد تم تصنيفها بصورة مناسبة.

#### ٤-١-٢ تصنيف الممتلكات

قامت الإدارة في تصنيفها للممتلكات بعدد من الافتراضات. إن هذه الافتراضات ضرورية لتحديد أهلية الممتلكات لتصنيفها كاستثمار في ممتلكات أو كممتلكات ومعدات، أو كمشاريع قيد الإنشاء. تقوم الإدارة بوضع معايير تمكنها من تطبيق هذه الافتراضات باستمرار بما يتوافق مع تعريف الاستثمار في ممتلكات، الممتلكات ومعدات، والمشاريع قيد الإنشاء. في طور قيامها بهذه الافتراضات، أخذت الإدارة بالإعتبار المعايير والإرشادات المفصلة الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦- الممتلكات والألات والمعدات، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ - الاستثمارات في ممتلكات، وذلك فيما يتعلق بغرض استخدام الممتلكات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٤- الإفتراضات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة " تنمة "

٤-٢ المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

إن التقديرات الرئيسية الخاصة بالمستقبل والإفتراضات الأخرى غير المؤكدة بتاريخ المركز المالي الموحد والتي لها نسبة مخاطرة قد تتسبب بتعديل جوهرى للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة، تتمثل فيما يلي:

٤-٢-١ انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة

تقوم إدارة المجموعة بتقييم التحصيلات من الذمم التجارية المدينة عند وجود احتمال بعدم تحصيلها بشكل كامل. يستلزم تحديد وجود انخفاض دائم في قيمة الذمم التجارية المدينة بأن تقوم إدارة المجموعة بتقييم الملاءة المالية لزيائنها وكذلك بتقييم التسديدات خلال الفترة السابقة وبالرجوع إلى شروط التسهيلات المتفق عليها مع بعض الزبائن. يتم إدراج الفرق ما بين القيمة المتوقع تحصيلها والرصيد الدفترى لتلك الذمم في الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي فرق بين القيمة المحصلة فعلياً خلال الفترات اللاحقة والمبالغ المتوقع تحصيلها سابقاً في الأرباح أو الخسائر عند التحصيل.

٤-٢-٢ الممتلكات والمعدات

يتم إستهلاك تكلفة الممتلكات والمعدات على مدة الخدمة المتوقعة التي يتم تقديرها بناءً على الإستخدام المتوقع والتقدم للأصل، الإهتراء المتوقع، وبرنامج الصيانة والتصليح بالإضافة إلى التقدم التقني وإعتبارات القيمة المتبقية للأصل. إن إدارة المجموعة لم تأخذ بالإعتبار أية قيمة متبقية للأصول على إعتبار أنها غير مادية.

٤-٢-٣ انخفاض قيمة الاستثمارات المتاحة للبيع

تعتبر المجموعة أن الاستثمارات المتاحة للبيع قد تعرضت لإنخفاض في قيمتها عند وجود إنخفاض كبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة إلى ما دون التكلفة. إن تحديد مدى الإنخفاض أو طول المدة يقتضي إجراء تقديرات معينة. بهدف إجراء تلك التقديرات فإن المجموعة تقوم بتقييم التقلب المعتاد في سعر السهم من بين عوامل أخرى. إضافة إلى ذلك، يمكن أن يكون الإنخفاض في القيمة ملائماً عند توفر دليل على تدهور في الوضع المالي للجهة المستثمر فيها، أو أداء المجال الإقتصادي أو القطاع، أو تغيير في التقنية، والتدفقات النقدية من العمليات التشغيلية والتمويلية.

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

## ٥- ممتلكات ومعدات

المجموع درهم	معدات مكاتب درهم	أثاث ومفروشات درهم	سيارات درهم	
				<i>التكلفة</i>
٧٥٤,٠٠٧	٥١٦,٦٨٤	١٣١,٣٢٣	١٠٦,٠٠٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٤٠٩,٤٢١	٢٢٠,٢٥١	٤٩,٥٢٠	١٣٩,٦٥٠	إضافات
(٣١,٥٠٤)	(٢٥,٥١٠)	(٥,٩٩٤)	--	إستبعادات
١,١٣١,٩٢٤	٧١١,٤٢٥	١٧٤,٨٤٩	٢٤٥,٦٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٥٠,١٠٥	٢٥,٠٠٥	١٧,١٠٠	١٠٨,٠٠٠	إضافات
١,٢٨٢,٠٢٩	٧٣٦,٤٣٠	١٩١,٩٤٩	٣٥٣,٦٥٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
				<i>الإستهلاك المتراكم</i>
٦٤١,٧٧١	٤٨٠,١٦١	٥٥,٦١٦	١٠٥,٩٩٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٦٥,٧٢٧	٤٦,٦١٧	١٢,٩٩٥	٦,١١٥	إستهلاك السنة
(١٣,٢٣٨)	(١١,٨٣٠)	(١,٤٠٨)	--	حذفات متعلقة بإستبعادات
٦٩٤,٢٦٠	٥١٤,٩٤٨	٦٧,٢٠٣	١١٢,١٠٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٩٥,١٧٦	٥٢,١٦٣	١٣,٢٨٣	٢٩,٧٣٠	إستهلاك السنة
٧٨٩,٤٣٦	٥٦٧,١١١	٨٠,٤٨٦	١٤١,٨٣٩	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
				<i>صافي القيمة الدفترية:</i>
٤٩٢,٥٩٣	١٦٩,٣١٩	١١١,٤٦٣	٢١١,٨١١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٤٣٧,٦٦٤	١٩٦,٤٧٧	١٠٧,٦٤٦	١٣٣,٥٤١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

جميع الممتلكات والمعدات موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

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

## ٦- موجودات غير ملموسة

درهم	التكلفة
٣٩٢,١٤٢	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٤,٢٤٠	إضافات
<u>٣٩٦,٣٨٢</u>	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٧
١٣٩,٥٤٧	الإطفاء المتراكم
١٢٣,٧٥٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
<u>٢٦٣,٣٠١</u>	الإطفاء للسنة
١٢٤,٤٦٠	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
<u>٣٨٧,٧٦١</u>	الإطفاء للسنة
٨,٦٢١	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
<u>١٣٣,٠٨١</u>	صافي القيمة الدفترية:
	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

تتضمن الموجودات غير الملموسة بشكل رئيسي برامج كمبيوتر تم شراؤها وإستخدامها من قبل المجموعة.

## ٧- استثمارات في ممتلكات

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢٧٠,٦٧٢,٥٠٢	٢٨٢,٥٠٧,٠٠١	الرصيد كما في بداية السنة
١,١١٦,٢٦٨	٦٩٩,٢٥٥	إضافات خلال السنة
<u>١٠,٧١٨,٢٣١</u>	<u>٧,٨٩٩,٣٣٠</u>	الزيادة في القيمة العادلة خلال السنة
<u>٢٨٢,٥٠٧,٠٠١</u>	<u>٢٩١,١٠٥,٥٨٦</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ بناءً على تقييمات مُقيم مستقل ليس له علاقة بالمجموعة ولديه المؤهلات المناسبة والخبرة السوقية في تقييم العقارات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم تحديد القيمة العادلة حسب طريقة الاستثمار في ممتلكات مماثلة تم تداولها في السوق. عند تقدير القيمة العادلة للممتلكات، تم إعتقاد الإستهلاك الحالي للممتلكات بمثابة الأفضل والأعلى.



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

#### ٧- استثمارات في ممتلكات "تتمة"

إن معدل الرسملة المستخدم يتم تقديره بالرجوع إلى معدلات العائد لممتلكات مماثلة من حيث الموقع وتعديلها على أساس معرفة المقيمين لخصائص كل منها.

لم يكن هناك أي تغيير في أسلوب التقييم خلال السنة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ يتم تصنيف الاستثمارات في ممتلكات كمستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ولا يوجد أي تحويلات بين المستويات ١، ٢ و ٣ خلال سنة ٢٠١٧ و ٢٠١٦.

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات في ممتلكات وقيمها العادلة:

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم	درهم
١٢,٨١٢,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠
٢٦٩,٦٩٥,٠٠١	٢٧٧,١٠٥,٥٨٦
<u>٢٨٢,٥٠٧,٠٠١</u>	<u>٢٩١,١٠٥,٥٨٦</u>

قطع أراضي موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة  
مباني موجودة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة

#### ٨- استثمارات في أوراق مالية

##### ٨-١ استثمارات متاحة للبيع (أ)

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم (معاد بيانه)	درهم
٨,٠٠٢,٧٨٨	٧,٩٩٨,٩٦٧
١١٧,١٨١	٢٣٥,٧٠١
<u>٨,١١٩,٩٦٩</u>	<u>٨,٢٣٤,٦٦٨</u>
<u>٨,١١٩,٩٦٩</u>	<u>٨,٢٣٤,٦٦٨</u>

مدرجة - بالقيمة العادلة  
غير مدرجة - بالقيمة العادلة

خارج دولة الإمارات العربية المتحدة

##### ٨-٢ استثمارات محتفظ بها للمتاجرة (ب)

٢٠١٦	٢٠١٧
درهم (معاد بيانه)	درهم
٦٩,٢٧٩,٤٦٧	٧٥,١٦٦,٠١٤
٥٤٤,٣٤٧	٤٧١,٩٠١
<u>٦٩,٨٢٣,٨١٤</u>	<u>٧٥,٦٣٧,٩١٥</u>
<u>٦٣,١٥٦,٨٣٥</u>	<u>٦٨,٦٥٢,٤٤٧</u>
٦,٦٦٦,٩٧٩	٦,٩٨٥,٤٦٨
<u>٦٩,٨٢٣,٨١٤</u>	<u>٧٥,٦٣٧,٩١٥</u>
<u>٧٧,٩٤٣,٧٨٣</u>	<u>٨٣,٨٧٢,٥٨٣</u>

مدرجة  
غير مدرجة

في دولة الإمارات العربية المتحدة  
في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى

إجمالي (أ + ب)

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

## ٨- استثمارات في أوراق مالية "تتمة"

كانت الحركة على الاستثمارات في أوراق مالية كما يلي :

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٧٧,٨٥٦,٩١٥	٧٧,٩٤٣,٧٨٣	القيمة العادلة كما في بداية السنة
٩٦,٣٧٣	--	مشتريات خلال السنة
--	(٧٠٩,٧٥٨)	مبيعات خلال السنة
٤٥,٢٥٩	٦,٤٣٢,٨٩٩	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٥٢,٧٤٨	٥,٧٧١	الزيادة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(١٠٧,٥١٢)	١٩٩,٨٨٨	التغير في صرف العملات الأجنبية
<u>٧٧,٩٤٣,٧٨٣</u>	<u>٨٣,٨٧٢,٥٨٣</u>	

## ٩- ذمم تجارية مدينة وأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٦,٥٨٧,٣٢٧	٧,٧٤٤,٠٤٩	ذمم تجارية مدينة
(٣,٨٤٠,٢٨٢)	(٤,٢٩٣,٨٥٧)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢,٧٤٧,٠٤٥	٣,٤٥٠,١٩٢	مصاريف مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١,٧٢٢,٦٩٤	٢,٦٤٢,٥٣٤	
<u>٤,٤٦٩,٧٣٩</u>	<u>٦,٠٩٢,٧٢٦</u>	

كانت الحركة على مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٣,٧٣٤,٤٣٧	٣,٨٤٠,٢٨٢	الرصيد كما في بداية السنة
٤١٨,٥٨٩	١,٠٨٧,٤٩٠	مخصص إضافي خلال السنة
(٣١٢,٧٤٤)	(٦٣٣,٩١٥)	مخصص لا لزوم له خلال السنة
<u>٣,٨٤٠,٢٨٢</u>	<u>٤,٢٩٣,٨٥٧</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

في ما يلي تحليل أعمار الذمم التجارية التي تجاوزت تاريخ إستحقاقها ولم يتم تخفيض قيمتها:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٧٧٣,٧٧٤	١,٠٦٤,٥٦٤	أكثر من ١٢٠ يوم

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

#### ٩- ذمم تجارية مدينة وأخرى " تنمة "

يتم استدراك الذمم التجارية المدينة التي تجاوزت تاريخ استحقاقها، بشكل جزئي أو كامل، بناءً على تقدير القيمة القابلة للإسترداد، والتي يتم تحديدها بناءً على خبرة الإدارة والأوضاع الإقتصادية السائدة.

تقوم المجموعة قبل قبول أي عميل جديد بتقييم ملاءة العميل المحتمل وتحديد سقف إئتمان لكل عميل.

بهدف تحديد قابلية تحصيل الذمم التجارية المدينة، تأخذ المجموعة بعين الإعتبار أي تغيير يطرأ على الملاءة المالية لعملاء المجموعة وذلك من تاريخ نشوء الذمة حتى تاريخ بيان المركز المالي الموحد. بإعتقاد الإدارة أنه ليس من الضرورة عمل أي مخصص إضافي للديون المشكوك في تحصيلها.

#### ١٠- النقد وما يعادله

٢٠١٦ درهم (معاد بيانه)	٢٠١٧ درهم	
--	١,٦٥٧	نقد في الصندوق
٢٨,٩٠١,٢٨٣	٢٣,٩١٣,٦٦٢	أرصدة لدى البنوك:
--	١٢,٠٠٠,٠٠٠	حسابات جارية
<u>٢٨,٩٠١,٢٨٣</u>	<u>٣٥,٩١٥,٣١٩</u>	ودائع ثابتة
١٤,٥٩٤,٢٤٠	٢١,٥٧٨,١٦٧	في دولة الإمارات العربية المتحدة
١٤,٣٠٧,٠٤٣	١٤,٣٣٧,١٥٢	في دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى
<u>٢٨,٩٠١,٢٨٣</u>	<u>٣٥,٩١٥,٣١٩</u>	

الودائع البنكية تحمل فائدة ثابتة تتراوح بين ٠,٢٥% إلى ١% سنويا.

#### ١١- رأس المال

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل:

٢٠١٦ درهم	٢٠١٧ درهم	
<u>١٠٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	١٠٥ مليون (٢٠١٦: ١٠٠ مليون) سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد

قامت الشركة خلال السنة باصدار ٥ مليون سهم منحة (ايضاح ٢٠).

#### ١٢- إحتياطي قانوني

وفقاً للنظام الأساسي للشركة وحسب متطلبات القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ يتم تكوين إحتياطي قانوني وذلك بتحويل ما نسبته ١٠% من صافي الربح للسنة. يجوز للشركة وقف هذا التحويل السنوي عندما يصل رصيد هذا الإحتياطي إلى ما نسبته ٥٠% من رأس المال المدفوع. إن الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع فيما عدا تلك الحالات التي حددها القانون.

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

## ١٣- إحتياطي اختياري

قامت الشركة خلال السنوات السابقة بتحويل ١٠% من أرباحها إلى الإحتياطي الاختياري.

## ١٤- مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين

تتمثل الحركة على صافي الإلتزام كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٦٤٧,١٩٠	٨٤١,٠٢١	الرصيد كما في بداية السنة
٢٠٢,٥٢٣	٤٠٧,٤٦٤	مبالغ المصاريف خلال السنة
(٥,٩١١)	--	المبالغ المدفوعة خلال السنة
(٢,٧٨١)	٥,٤٢٣	التغير في صرف العملات الأجنبية
<u>٨٤١,٠٢١</u>	<u>١,٢٥٣,٩٠٨</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

## ١٥- ذمم تجارية دائنة وأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٦٩٣,٩١٥	٥٠٩,٥٢٧	ذمم تجارية دائنة
٣,٩٢٢,٣٨٩	٣,٩٢٦,٩٥٩	إيجار مقبوض مقدماً
١,٥٧٣,١٥٠	١,٥٤٤,٣٥٠	ودائع مستردة للمستأجرين
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أوراق دفع
٥٤٢,٢٩٦	٨٢٨,٧٦١	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
<u>٦,٧٤١,٧٥٠</u>	<u>٦,٨١٩,٥٩٧</u>	

## ١٦- إيرادات الاستثمارات

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
(معاد بيانه)		
٣,٧٠٦,٨١٠	٣,٧٢٧,٢١١	إيرادات توزيعات أرباح
٤٥,٢٥٩	٦,٤٣٢,٨٩٩	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
--	(٣١١,٠٦٨)	خسائر بيع استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
--	٥,٧٧١	إيرادات فوائد
<u>٣,٧٥٢,٠٦٩</u>	<u>٩,٨٥٤,٨١٣</u>	

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

## ١٧- مصاريف إدارية وعمومية

٢٠١٦ درهم (معاد بيانه)	٢٠١٧ درهم	
٤,٤١٧,٩٤٥	٤,٩٤٦,٦٥٢	تكاليف الموظفين
١٠٥,٨٤٥	٤٥٣,٥٧٥	مخصص زمم مشكوك في تحصيلها (بالصافي)
٤٢٠,٥٨٩	٤٠١,٤٤٦	مصاريف قانونية ومهنية
٣٢٨,٥٥٣	٣٩١,٨٦٩	مصاريف حكومية
٣٤٥,٧٩٧	٣٧٣,١٥١	تأمين
٢٢٧,٠٨٠	١٤٧,٠٨٠	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
١١٩,٣٠٨	١٣٤,٧٢٩	هاتف، فاكس وبريد
١٢٣,٧٥٤	١٢٤,٤٦٠	إطفاء موجودات غير ملموسة
٦٥,٧٢٧	٩٥,١٧٦	إستهلاك ممتلكات ومعدات
٩٠,١٦٤	٩١,٦٥٤	مياه وكهرباء
١٦٨,٨٧١	٩٠,٦٢٢	تصليح وصيانة
٥٦,٠٣٥	٣٩,٦٢٦	مطبوعات وقرطاسية
٣٦,٠٥١	٣٤,١٣٥	مصاريف بنكية
٤٢,٤٩٥	٢٢,١٤١	مصاريف بيعية وتسويقية
١,١٥٨,٧٥٣	١,٢٣٨,٢٤٣	مصاريف أخرى
<u>٧,٧٠٦,٩٦٧</u>	<u>٨,٥٨٤,٥٥٩</u>	

## ١٨- الربح الأساسي للسهم الواحد

٢٠١٦ (معاد بيانه)	٢٠١٧	
٣١,٣١٦,٢٤٠	٣٣,٦٤٠,٠٦١	الربح للسنة (درهم)
<u>١٠٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٠٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	عدد الأسهم (سهم)
<u>٠,٣٠</u>	<u>٠,٣٢</u>	الربح الأساسي للسهم الواحد (درهم)

تم احتساب الربح الأساسي للسهم بتقسيم الربح للفترة على عدد أسهم الشركة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قامت الشركة بإصدار ٥ مليون سهم منحة (إيضاح ٢٠) وعليه تم إعادة بيان عدد الأسهم والربح للسهم الواحد لفترة المقارنة.



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

#### ١٩- المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة مساهمي المجموعة الرئيسيين، وأعضاء مجلس الإدارة والمنشآت المسيطرة عليها من قبلهم ومن قبل عائلاتهم أو تلك التي يمارسون عليها تأثيراً إدارياً كبيراً وأيضاً موظفي الإدارة الرئيسيين.

خلال السنة، قامت المجموعة بالمعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة:

٢٠١٦	٢٠١٧	
درهم	درهم	
٢,٢٤٦,٧٨٥	٣,٠٤٢,٤٠١	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٢٢٧,٠٨٠	١٤٧,٠٨٠	أتعاب اللجنة التنفيذية
		تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:
١,٠٢٧,٥٨٣	١,٠٢٠,٠٠٠	مزايا قصيرة الأجل

تتم تعاملات المجموعة مع أطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط متفق عليها مع الإدارة.

#### ٢٠- توزيعات أرباح

إقترح مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٨ توزيع أرباح نقدية بواقع ١٠ فلس للسهم الواحد والتي تبلغ ١٠,٥ مليون درهم (٢٠١٧): توزيع أرباح نقدية بواقع ١٥ فلس للسهم الواحد والتي تبلغ ١٥ مليون درهم وتوزيع ٥ مليون سهم منحة وبما يعادل ٥ مليون درهم). إقترح مجلس الإدارة أيضاً مكافأة أعضاء مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٣,٣٦ مليون درهم (٢٠١٦: ٣,٠٤ مليون درهم).

إن توزيعات الأرباح المقترحة أعلاه خاضعة لموافقة المساهمين خلال إجتماع الجمعية العمومية السنوي ولم يتم إظهارها كمطلوبات في البيانات المالية الموحدة.

#### ٢١- إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال للتحقق من قدرة منشآت المجموعة على الاستمرار كمنشآت مستقلة وتعظيم العائد على المساهمين من خلال الإستغلال الأمثل لمصادر رأس المال من حقوق الملكية والمديونية.

يتألف هيكل رأس مال المجموعة من النقد وما يعادله وحقوق الملكية التي تشمل على رأس المال، الإحتياطات والأرباح المستبقاه.

تقوم المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال بشكل نصف سنوي، وكجزء من هذه المراجعة تقوم المجموعة بتحديد تكاليف فئات رأس المال والمخاطر المتعلقة به. لم تقم المجموعة بتحديد هيكل أمثل أو نسب مثلى لرأس المال المطلوب الوصول إليه وذلك في إطار أهداف إدارة رأس المال.

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

## ٢٢- الأدوات المالية

تتعرض المجموعة لعدد من المخاطر المالية من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها المجموعة تتمثل بأنه على المدى الطويل قد تكون المقبوضات المتعلقة باستثماراتها لن تكون كافية لتمويل الإلتزامات الناشئة عن عقود الاستثمارات. إن العناصر الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية، تتمثل في كل من مخاطر معدل سعر الفائدة، مخاطر أسعار أدوات الملكية، مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان.

إن تلك المخاطر تنشأ بسبب التعرض إلى أسعار الفائدة، العملات وأدوات الملكية والتي تتعرض جميعها إلى مخاطر عامة وخاصة نتيجة لحركات السوق. إن المخاطر الأساسية التي تتعرض لها المجموعة بسبب طبيعة استثماراتها ومطلوباتها المالية، تتمثل في مخاطر سعر الفائدة ومخاطر أسعار أدوات الملكية.

## ٢٢-١ أهم السياسات المحاسبية

تم في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة بيان السياسات والأسس المحاسبية الهامة المتبعة بما فيها أسس الاعتراف بالإيرادات والمصاريف وأسس قياس كل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وأدوات الملكية.

## ٢٢-٢ فئات الأدوات المالية

٢٠١٦ درهم (معاد بيانه)	٢٠١٧ درهم	
٣٢,٤٧٣,٤٤٨	٤١,٠٥٦,٨٦٠	الموجودات المالية
٧٧,٩٤٣,٧٨٣	٨٣,٨٧٢,٥٨٣	بالتكلفة المطفأة
<u>١١٠,٤١٧,٢٣١</u>	<u>١٢٤,٩٢٩,٤٤٣</u>	بالقيمة العادلة
٦٢,٢٨٠,٤٥٧	٦٩,١٩٢,٢٥٨	المطلوبات المالية
		بالتكلفة المطفأة

## ٢٢-٣ قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس. وعلى هذا النحو، يمكن أن تنشأ الفروقات بين القيم الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يقوم تعريف القيمة العادلة على إفتراض أن المجموعة مستمرة في أعمالها دون أي نية أو حاجة لتقليص حجم عملياتها أو لإجراء صفقة بشروط مجحفة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٢٢- الأدوات المالية " تنمة "

٢٢-٣ قياس القيمة العادلة " تنمة "

القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

تعتبر الإدارة أن القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية الموحدة مقاربة لقيمتها العادلة.

أساليب التقييم والإفتراضات المطبقة لقياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية باستخدام أساليب التقييم والإفتراضات المماثلة المستخدمة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة بشكل متكرر

يتم قياس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يبين الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

العلاقة بين المدخلات الغير قابلة للرصد للقيمة العادلة	مدخلات هامة غير قابلة للرصد	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		الموجودات المالية
				٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار العرض في الأسواق النشطة.	المستوى الأول	٨,٠٠٢,٧٨٨	٧,٩٩٨,٩٦٧	استثمارات في أسهم ملكية مدرجة - متاحة للبيع
كلما زاد صافي قيمة الموجودات للشركات المستثمر فيها، ارتفعت القيمة العادلة.	صافي قيمة الموجودات	طريقة تقييم صافي الموجودات.	المستوى الثالث	١١٧,١٨١	٢٣٥,٧٠١	استثمارات في أسهم ملكية غير مدرجة - متاحة للبيع
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار العرض في الأسواق النشطة.	المستوى الأول	٦٩,٢٧٩,٤٦٧	٧٥,١٦٦,٠١٤	استثمارات في أدوات ملكية مدرجة - محتفظ بها للمتاجرة
كلما زاد صافي قيمة الموجودات للشركات المستثمر فيها، ارتفعت القيمة العادلة.	صافي قيمة الموجودات	طريقة تقييم صافي الموجودات.	المستوى الثالث	٥٤٤,٣٤٧	٤٧١,٩٠١	استثمارات في أدوات ملكية غير مدرجة - محتفظ بها للمتاجرة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٢٢- الأدوات المالية " تنمة "

٢٢-٣ قياس القيمة العادلة " تنمة "

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية وغير المالية التي يتم قياسها لاحقاً للإعتراف المبدئي بالقيمة العادلة، مقسمة إلى ثلاثة مستويات من ١ إلى ٣ على أساس القيمة العادلة.

المستوى الأول : قياسات القيمة العادلة المستقاة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتطابقة؛

المستوى الثاني : قياسات القيمة العادلة المستقاة من مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة والتي تم إدراجها في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات إما مباشرة (كأسعار مثلاً) أو بطريقة غير مباشرة (المستقاة من الأسعار)؛ و

المستوى الثالث : قياسات القيمة العادلة المستقاه من أساليب التقييم والتي تتضمن مدخلات للموجودات أو المطلوبات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير الملاحظة).

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
				استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٧٥,١٦٦,٠١٤	--	--	٧٥,١٦٦,٠١٤	أدوات ملكية مدرجة
٤٧١,٩٠١	٤٧١,٩٠١	--	--	أدوات ملكية غير مدرجة
				استثمارات متاحة للبيع
٧,٩٩٨,٩٦٧	--	--	٧,٩٩٨,٩٦٧	أدوات ملكية مدرجة
٢٣٥,٧٠١	٢٣٥,٧٠١	--	--	أدوات ملكية غير مدرجة
٢٩١,١٠٥,٥٨٦	٢٩١,١٠٥,٥٨٦	--	--	استثمارات في ممتلكات
<u>٣٧٤,٩٧٨,١٦٩</u>	<u>٢٩١,٨١٣,١٨٨</u>	<u>--</u>	<u>٨٣,١٦٤,٩٨١</u>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (معاد بيانه)

المجموع درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم	
				استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٦٩,٢٧٩,٤٦٧	--	--	٦٩,٢٧٩,٤٦٧	أدوات ملكية مدرجة
٥٤٤,٣٤٧	٥٤٤,٣٤٧	--	--	أدوات ملكية غير مدرجة
				استثمارات متاحة للبيع
٨,٠٠٢,٧٨٨	--	--	٨,٠٠٢,٧٨٨	أدوات ملكية مدرجة
١١٧,١٨١	١١٧,١٨١	--	--	أدوات ملكية غير مدرجة
٢٨٢,٥٠٧,٠٠١	٢٨٢,٥٠٧,٠٠١	--	--	استثمارات في ممتلكات
<u>٣٦٠,٤٥٠,٧٨٤</u>	<u>٢٨٣,١٦٨,٥٢٩</u>	<u>--</u>	<u>٧٧,٢٨٢,٢٥٥</u>	

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

## ٢٢- الأدوات المالية "تتمة"

### ٢٢-٤ أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم الإدارة المالية للمجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات ونشاط المجموعة من خلال إصدار وإعداد تقارير داخلية حول إدارة المخاطر المالية. تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما فيها مخاطر تحويل العملات، مخاطر القيمة العادلة، ومخاطر الأسعار)، مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

### ٢٢-٥ مخاطر السوق

إن نشاط المجموعة يعرضها إلى مخاطر مالية متعلقة بالتغيرات التي تطرأ على أسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار أدوات الملكية.

يتم قياس مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة من خلال تحليل الحساسية.

لم يطرأ أي تغير على مخاطر السوق التي تتعرض لها المجموعة أو على الطريقة التي يتم من خلالها إدارة وقياس المخاطر.

### ٢٢-٦ إدارة مخاطر العملات الأجنبية

لا يوجد مخاطر جوهرية متعلقة بتغيير أسعار تحويل العملات حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات المالية متمثلة بالعملات المحلية للدول التي تمارس المجموعة فيها نشاطها أو بالدولار الأمريكي حيث أن سعر الصرف العملات المحلية ثابت مقابله.

تعتبر الإدارة أن احتمال وجود خسائر هامة ناتجة عن تقلبات أسعار صرف العملات هي في حدها الأدنى وبالتالي لا يتم التحوط من هذه المخاطر.

### ٢٢-٧ إدارة مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة الأطراف الأخرى على تسديد التزاماتها التعاقدية تجاه المجموعة والذي قد ينتج عنها خسارة مالية للمجموعة. قامت المجموعة بتبني سياسة تقوم على إبرام إتفاقات تعاقدية مع أطراف ذات ملاءة مالية عالية بهدف تخفيف الخسارة التي من الممكن أن تنتج عن عدم القدرة على سداد تلك الإلتزامات. تقوم المجموعة بالحصول على المعلومات المتعلقة بالملاءة الائتمانية للأطراف المختلفة من المعلومات المالية المتاحة والسجلات التجارية الخاصة بها. تقوم المجموعة بمراقبة مدى تعرضها لمخاطر الائتمان وكذلك مستوى الملاءة المالية للأطراف الأخرى في العقود الموقعة. يتم التحكم بمدى التعرض لمخاطر الائتمان بوضع حدود للتعامل التجاري مع عملاء المجموعة وتجري مراجعة هذه الحدود بشكل دوري من قبل الإدارة.

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأموال السائلة محدودة وذلك لأن حسابات المجموعة لدى بنوك ذات سمعة جيدة.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة بصافي قيمتها بعد خصم خسائر الإنخفاض في القيمة، يمثل أقصى مخاطر إئتمانية يمكن أن تتعرض لها المجموعة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ " تنمة "

٢٢- الأدوات المالية " تنمة "

٢٢-٨ إدارة مخاطر السيولة

تعني مخاطر السيولة المخاطر التي قد تواجه المنشأة نتيجة صعوبة مقابلة الإلتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية بتاريخ إستحقاقها.

تقوم إدارة المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال إطار ملائم لإدارة مخاطر السيولة، وذلك بهدف إدارة الأمور المتعلقة بالتمويل قصير، متوسط وطويل الأجل للمجموعة وذلك من خلال تكوين احتياطات كافية والتأكد من توفر النقد وما يعادله من خلال ترتيبات مع البنوك لمقابلة الإلتزامات والمطلوبات في تاريخ إستحقاقها.

يوضح الجدول التالي ملخص لإستحقاق الأدوات المالية للمجموعة. يتم تحديد الإستحقاق التعاقدى للأدوات المالية بناءً على المدة المتبقية لإستحقاق الأداة المالية من تاريخ بيان المركز المالي الموحد. تقوم الإدارة بمراقبة إستحقاق الأدوات المالية بهدف التأكد من توفر السيولة المناسبة في المجموعة. فيما يلي إستحقاق الموجودات والمطلوبات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد بناءً على ترتيبات الدفعات التعاقدية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع درهم	بعد ٣٦٥ يوم درهم	١٨١ - ٣٦٥ يوم درهم	٩١ - ١٨٠ يوم درهم	٠ - ٩٠ يوم درهم	
٨,٢٣٤,٦٦٨	٨,٢٣٤,٦٦٨	--	--	--	الموجودات المالية
					استثمارات متاحة للبيع
					استثمارات محتفظ بها
٧٥,٦٣٧,٩١٥	--	--	--	٧٥,٦٣٧,٩١٥	للمتاجرة
٥,١٤١,٥٤١	٨٠٨,٦٣٦	٨٩٤,٧٨٦	٨٩٠,٦٢٨	٢,٥٤٧,٤٩١	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٣٥,٩١٥,٣١٩	--	--	--	٣٥,٩١٥,٣١٩	النقد وما يعادله
<u>١٢٤,٩٢٩,٤٤٣</u>	<u>٩,٠٤٣,٣٠٤</u>	<u>٨٩٤,٧٨٦</u>	<u>٨٩٠,٦٢٨</u>	<u>١١٤,١٠٠,٧٢٥</u>	
					المطلوبات المالية
٦٦,٢٩٩,٦٢٠	--	٦٦,٢٩٩,٦٢٠	--	--	توزيعات أرباح غير مدفوعة
٢,٨٩٢,٦٣٨	١,١٣٧,١٩٨	٥٥١,٦٩٠	٤٥٩,٠١٤	٧٤٤,٧٣٦	ذمم تجارية دائنة وأخرى
<u>٦٩,١٩٢,٢٥٨</u>	<u>١,١٣٧,١٩٨</u>	<u>٦٦,٨٥١,٣١٠</u>	<u>٤٥٩,٠١٤</u>	<u>٧٤٤,٧٣٦</u>	

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

## ٢٢- الأدوات المالية "تتمة"

### ٢٢-٨ إدارة مخاطر السيولة "تتمة"

٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (معاد بيانه)

المجموع درهم	بعد ٣٦٥ يوم درهم	١٨١ - ٣٦٥ يوم درهم	٩١ - ١٨٠ يوم درهم	٩٠ - ٠ يوم درهم	
٨,١١٩,٩٦٩	٨,١١٩,٩٦٩	--	--	--	الموجودات المالية
					استثمارات متاحة للبيع
					استثمارات محتفظ بها
٦٩,٨٢٣,٨١٤	--	--	--	٦٩,٨٢٣,٨١٤	للمتاجرة
٣,٥٧٢,١٦٥	٢٥٢,٢٦٨	٥٩٣,٥٤٥	٩٠٩,٠٩٠	١,٨١٧,٢٦٢	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢٨,٩٠١,٢٨٣	--	--	--	٢٨,٩٠١,٢٨٣	النقد وما يعادله
<u>١١٠,٤١٧,٢٣١</u>	<u>٨,٣٧٢,٢٣٧</u>	<u>٥٩٣,٥٤٥</u>	<u>٩٠٩,٠٩٠</u>	<u>١٠٠,٥٤٢,٣٥٩</u>	
					المطلوبات المالية
٥٩,٤٦١,٠٩٦	--	٥٩,٤٦١,٠٩٦	--	--	توزيعات أرباح غير مدفوعة
٢,٨١٩,٣٦١	١,٠٧٠,٩٦٤	٦٠٩,٥٣٣	٤٠٧,٠٩٥	٧٣١,٧٦٩	ذمم تجارية دائنة وأخرى
<u>٦٢,٢٨٠,٤٥٧</u>	<u>١,٠٧٠,٩٦٤</u>	<u>٦٠,٠٧٠,٦٢٩</u>	<u>٤٠٧,٠٩٥</u>	<u>٧٣١,٧٦٩</u>	

### ٢٢-٩ مخاطر أسعار أدوات الملكية

#### تحليل الحساسية

كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، إذا ما تغيرت أسعار الاستثمارات بنسبة ٢٠% بالزيادة أو النقص كما هو مفترض أدناه في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على الدخل الموحد والدخل الشامل الموحد للمجموعة يتمثل بالزيادة أو النقص بمبلغ ١٥,١٢ مليون درهم و ١,٦٥ مليون درهم على التوالي (٢٠١٦: ١٣,٩٦ مليون درهم و ١,٦٢ مليون درهم على التوالي).

#### الإفتراضات وطرق إختبار الحساسية

- تم إعداد تحليل الحساسية بناء على أسعار الاستثمارات كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.
- كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد، إذا ما زادت أو نقصت القيمة العادلة للاستثمارات بنسبة ٢٠% عن القيمة السوقية بشكل موحد وذلك في ظل ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن أثر ذلك على الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخرى للمجموعة تم توضيحه فيما تقدم.
- تم استخدام نسبة ٢٠% كتغير في أسعار الاستثمارات لتعطي تقييم واقعي حيث أن ذلك التغير من الممكن وقوعه.

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

### ٢٣- إعادة بيان البيانات المالية الموحدة

إن البيانات المالية للشركة التابعة " ساحل المسيلة للتجارة العامة ذ.م.م. " للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ لم يتم توفيرها نتيجة الخلاف الذي كان قائماً بين إدارة المجموعة وإدارة الشركة التابعة. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠: البيانات المالية الموحدة يتطلب بأن يتم توحيد البيانات المالية للشركة التابعة مع البيانات المالية للشركة الأم. تشمل البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة السابقة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ على الأرصدة الختامية للبيانات المالية للشركة التابعة " ساحل المسيلة للتجارة العامة ذ.م.م. " للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

قامت إدارة الشركة التابعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بتقديم جميع البيانات المالية المطلوبة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٧. وبناء على ذلك، قامت الإدارة بإعادة بيان البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

إن الأثر الرجعي لإعادة بيان البيانات المالية الموحدة للفترات السابقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ تم تلخيصه كما يلي:

### بيان المركز المالي الموحد

معاد بيانه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	إعادة البيان درهم	كما ظهرت سابقاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	
٨,١١٩,٩٦٩	(٤,٢٠٣)	٨,١٢٤,١٧٢	استثمارات متاحة للبيع
٦٩,٨٢٣,٨١٤	١,٢١٦,٠٥٤	٦٨,٦٠٧,٧٦٠	استثمارات محتفظ بها للمتاجرة
٤,٤٦٩,٧٣٩	(٢٥٢)	٤,٤٦٩,٩٩١	ذمم تجارية مدينة وأخرى
٢٨,٩٠١,٢٨٣	(٣,٤٦٦,٩٦٦)	٣٢,٣٦٨,٢٤٩	النقد وما يعادله
٥,٢١٢,٨٣٠	٥٢,٧٤٨	٥,١٦٠,٠٨٢	التغيرات المترجمة في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(١٤٥,١٦٠)	(٨٧,٩٢٩)	(٥٧,٢٣١)	إحتياطي ترجمة العملات الأجنبية
١٢١,٩٣٦,٣٥١	٨٩٢,٢٠٤	١٢١,٠٤٤,١٤٧	أرباح مستبقة
٨٤١,٠٢١	١٦,١١٣	٨٢٤,٩٠٨	مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين
٥٩,٤٦١,٠٩٦	(٣,١٢٤,٩٥٦)	٦٢,٥٨٦,٠٥٢	توزيعات أرباح غير مدفوعة
٦,٧٤١,٧٥٠	(٣,٥٤٧)	٦,٧٤٥,٢٩٧	ذمم تجارية دائنة وأخرى

شركة الخليج الاستثمارية (ش.م.ع.) والشركات التابعة لها

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

### ٢٣- إعادة بيان البيانات المالية الموحدة "تتمة"

#### بيان الدخل الموحد

معاد بيانه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	إعادة البيان درهم	كما ظهرت سابقاً في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ درهم	إيرادات الاستثمارات مصاريف إدارية وعمومية
٣,٧٥٢,٠٦٩	١,٨٤٠,٦٩٠	١,٩١١,٣٧٩	
(٧,٧٠٦,٩٦٧)	(٩٤٨,٤٨٦)	(٦,٧٥٨,٤٨١)	

لم يكن لإعادة البيان أعلاه أي تأثير على الأرقام التي تم إظهارها سابقاً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

### ٢٤- اعتماد البيانات المالية الموحدة

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل أعضاء مجلس الإدارة وتم التوقيع عليها بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠١٨.