



# التقرير السنوي

التقارير والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

## المحتويات

٠٩

بيان المركز المالي الموحد

٠٢

تقرير مدقق الحسابات المستقل

٠١

تقرير رئيس مجلس الإدارة

١٢

بيان التغيرات في حقوق الملكية  
الموحد

١١

بيان الربح أو الخسارة والدخل  
الشامل الآخر الموحد

١٠

بيان الربح أو الخسارة الموحد

١٤

إيضاحات حول البيانات المالية  
الموحدة

١٣

بيان التدفقات النقدية الموحد

تقرير رئيس مجلس الإدارة

المساهمين الأعزاء،

يسرني أن أشاطركم النتائج المالية لشركة الواحة كابيتال لسنة ٢٠١٨، والتي تمثل عاما مريحا آخر لأعمالنا على الرغم من التحديات الإقليمية والعالمية التي أثرت على قطاع الاستثمار ككل.

لقد واجهت شركة الواحة كابيتال تحديات الاقتصاد الكلي والأسواق، بما في ذلك تصاعد الصراعات التجارية الدولية، وتقلب أسواق رأس المال ومعدلات النمو العالمية المعتدلة، وأصبحت الشركة في وضع جيد لمواصلة النمو.

حققت الشركة صافي أرباح بلغت ١٤٥ مليون درهم، وهو ما يمثل انخفاضا عن العام السابق بسبب ظروف أسواق رأس المال الصعبة، وهو ما أثر على تقييم الاستثمارات المباشرة المدرجة، وعلى وجه الخصوص إيركاب هولدينجز إن في، وكذلك الأوراق المالية الأخرى التي تحتفظ بها الشركة.

ولا يزال مجلس إدارة الشركة إيجابيا فيما يتعلق بتوقعات الواحة كابيتال، نظراً للإجراءات الاستباقية التي يتم اتخاذها لوضع الشركة لتحقيق النمو، وسجل المسار الممتاز لتوليد القيمة.

على مدى السنوات الثلاث عشرة السابقة، حققت الواحة كابيتال صافي أرباح بلغت ٤,٧ مليار درهم - بمتوسط عائد على حقوق الملكية يزيد عن ١٢% - وسددت الشركة توزيعات أرباح بمبلغ ٢,٤ مليار درهم في ذلك الوقت.

بالنظر إلى المستقبل، فإننا متفائلون بشأن ما يحمله المستقبل. وإننا نستفيد من كوننا في موقع جيد في أبوظبي، وهي مركز ديناميكي للأعمال، والذي يستمر في تحديثه وتنويعه.

باعتبارها مركزاً للخدمات المالية الناشئة، فقد اتخذت الإمارة بالفعل خطوات في السنة السابقة لتشجيع المزيد من النشاط التجاري.

وكان ذلك أكثر وضوحاً في خطة التحفيز التي أطلقتها حكومة أبوظبي في سنة ٢٠١٨، والتي تبلغ ٥٠ مليار درهم، والتي تهدف إلى تنشيط النشاط التجاري وتعزيز تنمية القطاع الخاص. ويتوقع صندوق النقد الدولي ان ينمو إجمالي الناتج المحلي لإمارة أبوظبي بنسبة ٣,٤% في سنة ٢٠١٩، بينما ستكون نسبة النمو في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٣,٧%.

في حين أن هناك تحديات إقليمية وعالمية مؤكدة في سنة ٢٠١٩، فإنني على ثقة بأن الشركة في وضع جيد يؤهلها لتقديم عائدات مغرية من خلال الدورات الاقتصادية والتجارية. تتسم أعمالنا المتعلقة بالاستثمارات الخاصة وإدارة الأصول بالمرونة، وهي واضحة في مسارها نحو تحقيق مزيد من النمو ولديها سجل حافل في تنفيذ الإستراتيجية.

وبالنيابة عن مجلس إدارة "الواحة كابيتال" وإدارتها التنفيذية وموظفيها، يشرفني أن أرفع أسمى آيات الولاء والعرفان وخالص الشكر والامتنان لمقام صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة حفظه الله؛ وصاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، ولي عهد أبوظبي نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة رئيس المجلس التنفيذي لإمارة أبوظبي على رعايتهم وقيادتهم لدولتنا ونحن نمضي قدماً.

كما أود أن أنتهز هذه الفرصة للإشادة بالعمل الجاد والالتزام من قبل موظفي الواحة كابيتال والإدارة العليا ومجلس الإدارة.

سالم راشد النعيمي

رئيس مجلس الإدارة

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين المحترمين  
الواحة كابيتال ش.م.ع.  
أبوظبي  
الإمارات العربية المتحدة

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد، بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين جنباً إلى جنب مع متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
<p>تقييم السيطرة، السيطرة المشتركة والتأثير الهام على الإستثمارات</p> <p>يرجى مراجعة إيضاح ٣ (السياسات المحاسبية) وإيضاح ٥ و ١٢ (الإفصاحات المالية).</p> <p>يتطلب التصنيف والمحاسبة المناسب لإستثمارات المجموعة أو المشاركة في منشآت أخرى أحكام إدارية هامة، وبشكل خاص فيما يتعلق بتقييم السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الهام فيما يتعلق بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ حقوق صانع القرار للمجموعة على أنشطة الشركة المستثمر فيها ذات العلاقة؛</li> <li>➤ الهيكل القانوني للمعاملة؛ و</li> <li>➤ وجود حقوق و / أو التزامات مادية أخرى.</li> </ul> <p>هناك خطر في أن يكون هناك خطأ في حكم الإدارة أو ربما عدم أخذها في الاعتبار جميع القواعد، الحقائق والظروف في تقييم فيما إذا كانت المجموعة تحتفظ بالسيطرة، السيطرة المشتركة أو لها تأثير هام على استثماراتها/ أو مشاركتها في المنشآت الأخرى والتي قد يكون لها آثار هامة على البيانات المالية الموحدة والإفصاحات.</p>	<p>كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ اختبار تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية حول تطبيق المعايير المحاسبية وتقييم الأحكام الهامة التي مارستها الإدارة في تحديد إذا ما كانت المجموعة تسيطر، لها تأثير هام أو تمتلك سيطرة مشتركة في محفظة الشركات، الصناديق والمنشآت الأخرى؛</li> <li>➤ فحص الوثائق القانونية المؤيدة لأي أحكام رئيسية قامت بها الإدارة في تحديد ما إذا كانت لديهم سيطرة، سيطرة مشتركة أو تأثير هام على الشركة المستثمر فيها مثل السلطة على الأنشطة ذات الصلة؛</li> <li>➤ مراجعة تقييم الإدارة حول السيطرة المستمرة، السيطرة المشتركة أو التأثير على أي شركة مستثمر فيها بعد التغيير في حصص الملكية أو شروط العقد؛ و</li> <li>➤ تقييم الامتثال للمعايير المحاسبية.</li> </ul>
<p>تقييم انخفاض قيمة الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية</p> <p>يرجى مراجعة إيضاح ٤ (أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد)؛ وإيضاح ٣ (السياسات المحاسبية) وإيضاح ١٢ (الإفصاحات المالية).</p> <p>بلغت الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية ٤,٢ مليار درهم (٣٦% من إجمالي الموجودات) و ٥,٣٢ مليار درهم (٤٧% من إجمالي الموجودات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، على التوالي.</p> <p>إن المجموعة معرضة لمخاطر انخفاض القيمة لإستثماراتها في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية. تقوم إدارة المجموعة بإجراء اختبار لإنخفاض القيمة لتقييم قابلية إسترداد الإستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، وتأخذ في الإعتبار إذا كانت هناك مؤشرات على انخفاض القيمة فيما يتعلق بهذه الإستثمارات. يتطلب تقييم انخفاض قيمة هذه الإستثمارات حكم هام، وهناك مخاطر من أن تقييم الموجودات وكذلك إحتساب أي إنخفاض محتمل في القيمة قد يكون غير صحيح.</p> <p>ولذلك، فقد حددنا أن تقييم انخفاض القيمة، باعتبارها تمثل أمور تدقيق رئيسية نظراً لأهمية الرصيد في البيانات المالية ككل، بالإضافة إلى الحكم والتقديرات المرتبط بها عند إجراء تقييم انخفاض القيمة.</p>	<p>كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ اختبار تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية حول العمليات والمنهجيات الأساسية التي قامت الإدارة بتطبيقها في تقييم انخفاض القيمة؛</li> <li>➤ تقييم مدى ملاءمة النموذج و / أو المنهجية التي تستخدمها الإدارة لإحتساب القيمة في الإستخدام؛</li> <li>➤ مراجعة معقولة افتراضات الإدارة والتقييم الدقيق للتقديرات المستخدمة في تحديد القيمة القابلة لاسترداد للاستثمارات الهامة؛</li> <li>➤ مقارنة الافتراضات المطبقة على البيانات الخارجية وتقييم مدى معقوليتها القياسية على أساس معرفتنا بالمجموعة وقطاع الصناعة؛ و</li> <li>➤ مراجعة تحليلات الحساسية وسيناريوهات اختبار الإجهاد.</li> </ul>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية
<p>كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ إختبار تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية حول العمليات والمنهجيات الأساسية التي تقوم بها الإدارة عند الإعترا ف وتقييم الإستثمارات العقارية؛</li> <li>➤ تقييم كفاءة وقدرة وموضوعية المقيمين الخارجيين من خلال الإطلاع على شروط التعاقد مع المجموعة لتحديد ما إذا كانت هناك أية أمور قد أثرت على موضوعيتهم أو قد فرضت أية قيود على نطاق عملهم؛</li> <li>➤ الإستعانة بخبراء العقارات لدينا لمساعدتنا في تقييم افتراضات ومنهجيات المقيمين الخارجيين. وبمساعدة خبيرائنا في مجال العقارات، قمنا بتقييم ما إذا كانت التقييمات قد أجريت وفقاً للمعايير الدولية للتقييم بحسب المعهد الملكي للمسا حين القانونيين؛</li> <li>➤ الحصول على فهم منهجيات التقييم للمقيمين الخارجيين (على سبيل المثال، منهج رسملة الدخل وطريقة القيمة المتبقية) والافتراضات المطبقة مثل عوائد الإيجار، معدلات الخصم الخ. وذلك بمقارنة العائد مع عينة لعقارات مماثلة ومن خلال تقييم مدى إتفاق الحركات في التقييمات مع فهمنا للقطاع ومعاملات السوق المماثلة؛</li> <li>➤ إجراء مناقشات مع المقيمين الخارجيين حول أساليب التقييم، المدخلات والافتراضات الرئيسية المطبقة؛</li> <li>➤ مقارنة عينة من المدخلات الرئيسية المستخدمة في نموذج التقييم، مثل إيرادات الإيجار والإشغال وعقود الإيجار الحالية مع إتفاقيات التأجير للتأكد من دقة المعلومات المقدمة للمقيمين الخارجيين من قبل الإدارة؛ و</li> <li>➤ تقييم معقولية المعايير التي وضعتها الإدارة للاعتراف بالمنح الحكومية.</li> </ul>	<p><b>الإعتراف، التقييم والإفصاح عن الإستثمارات العقارية</b></p> <p>يرجى مراجعة إيضاح ٤ (أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكدة)، إيضاح ٣ (السياسات المحاسبية) وإيضاح ٩ (الإفصاحات المالية).</p> <p>بلغت قيمة الإستثمارات العقارية للمجموعة ٧٥٣,٥٧ مليون درهم (٦% من إجمالي الموجودات) و ٧٥٨,٦٧ مليون درهم (٧% من إجمالي الموجودات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، على التوالي.</p> <p>نتجت الإستثمارات العقارية من الاعتراف بجزء من الأرض الممنوحة من قبل حكومة أبوظبي. قامت المجموعة بإحتساب الإستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة وتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات العقارية في الربح أو الخسارة. تستخدم المجموعة مقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة للإستثمار العقاري على أساس سنوي.</p> <p>حيث أن تحديد القيمة العادلة يستند إلى منهجيات التقييم ضمن المستوى ٣، فإنه يتطلب من الإدارة تطبيق حكم هام في تحديد القيمة العادلة للإستثمار العقاري. قمنا بتحديد الإعتراف، التقييم والإفصاح للإستثمارات العقارية كمسألة تدقيق رئيسية نظراً للأحكام الهامة ذات العلاقة.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية
<p>كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ إختبار تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية حول العمليات والمنهجيات الأساسية التي تقوم بها الإدارة حول المحاسبة وتقييم الخيار.</li> <li>➤ الحصول على التقييم الذي أعده خبير تقييم طرف ثالث؛</li> <li>➤ الإستعانة بالفريق المختص في التقييم لدينا لإختبار المدخلات في نموذج التقييم ولتقدير مدى معقولية الإفتراضات المستخدمة في النموذج والتحقق من دقة إحتساب تغير القيمة العادلة؛</li> <li>➤ مراجعة تقييمات الإدارة لمعالجة القيمة العادلة للخيار في اليوم الأول والمعالجة في تواريخ القياس اللاحقة؛ و</li> <li>➤ تقييم ما إذا كانت إفصاحات البيانات المالية مناسبة.</li> </ul>	<p>تقييم ومحاسبة الخيار</p> <p>يرجى مراجعة إيضاح ٣ (السياسات المحاسبية الهامة)، إيضاح ٤ (أحكام محاسبية حساسة) والإيضاحات ١٣ و ٢٨ (الإفصاحات المالية).</p> <p>بالإضافة إلى الإستحواذ على بتروناش، إستحوذت المجموعة كذلك على حقوق إضافية على شكل خيارات وضمانات (الخيارات) على أساس التكلفة الصفرية وتم تصنيفها كأصل مالي تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بما أن القيمة العادلة في اليوم الأول كانت مشتقة باستخدام مدخلات لا يمكن ملاحظتها، تم تأجيل القيمة العادلة عند الإعراف المبدئي كإيرادات غير محققة وبلغت قيمتها ٢١٣,٢٠٠ ألف درهم وتم إعادة تدويرها إلى حساب الربح أو الخسارة على مدى عمر الخيارات. عند إعادة القياس اللاحق، سيتم الإعراف بالتغيير في القيمة العادلة في حساب الربح أو الخسارة.</p> <p>يمكن أن يعتمد تقييم الخيارات وتسجيلها على درجة كبيرة من التعقيد وحكم الإدارة ويخضع لخطر الخطأ الكامن.</p> <p>بالنظر إلى رصيد الحساب الهام والمتطلبات المحاسبية المعقدة، قمنا بتقدير تقييم وتسجيل الخيارات كأمر تدقيق رئيسي.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة والإدارة هم المسؤولون عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير رئيس مجلس الإدارة المرفق مع هذه البيانات المالية الموحدة ومناقشات وتحليلات الإدارة، التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، والتقرير السنوي الذي نتوقع الحصول عليه بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا للبيانات المالية في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد فيما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو إذا اتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاءً مادية.

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

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في التقرير السنوي عند قيامنا بالاطلاع عليه، فإنه يتعين علينا إخطار القائمين على الحوكمة.

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في اعداد البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكّنها من اعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمجموعة مستمرة والافصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

يعتبر مجلس الإدارة ولجنة التدقيق مسؤولين عن الاشراف على مسار إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن غابتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية بصورة عامة من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل 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 الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهريّة بشكل فردي أو مُجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.



## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

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

كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضا:

- بتحديد وتقييم مخاطر الإخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساسا لرأينا. ان مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والايضاحات 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 شكوكا جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من الشركات التابعة وإستثمارات المجموعة المحتسبة وفقا لحقوق الملكية لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم باطلاع القائمين على الحوكمة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيرًا معقولًا على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسبًا.

من الامور التي يتم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، نقوم بتحديد الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم الإفصاح عن امر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### افصاح حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

وفقاً 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) أنه 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) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة بتقرير رئيس مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- (٥) يبين الإيضاح رقم ١٣ حول البيانات المالية الموحدة، أن المجموعة قامت بشراء أو الإستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- (٦) يظهر الإيضاح رقم ٢٥ حول البيانات المالية الموحدة أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات ومبادئ إدارة تضارب المصالح؛
- (٧) أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لعقد تأسيس الشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛ و
- (٨) يبين الإيضاح رقم ٢٣ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



موقع من قبل

جورج نجم

رقم القيد ٨٠٩

٢٧ فبراير ٢٠١٩

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

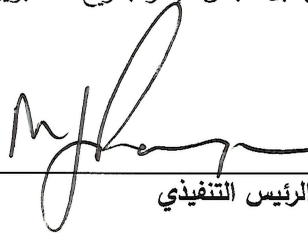
بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	إيضاح	
			الموجودات
٨٢,٥٣٤	٧٢,٦٩٥	٨	أثاث ومعدات
٧٥٨,٦٦٦	٧٥٣,٥٦٦	٩	إستثمار عقاري
١١٥,١٥٥	١٠٧,٧١٩	١٠	الشهرة وموجودات غير ملموسة
٩,٩٣٠	٢,٩٠٣		إستثمارات في عقود تأجير تمويلية
٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣	١١	قروض إستثمارية
٥,٣٢١,٢٢٤	٤,٢٠٠,٩٦٧	١٢	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٣,٥٧٥,١٨٤	٥,٤١٨,٦٢٨	١٣	محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٨,٩٠٠	٩,٧٢٨		إستثمارات مالية
٥٣٩,٨٣٣	٤٤٣,٢٧٠	١٤	المخزون
٤٩٠,٤٧٣	٤٢٨,٩٧٠	١٥	نم مدينة تجارية وأخرى
			النقد ومرادفات النقد
١١,١٣٤,٨٦٢	١١,٦٧١,٤٠٩		
٢١٩,٤٨٠	-	٧	أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
١١,٣٥٤,٣٤٢	١١,٦٧١,٤٠٩		مجموع الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥	١٦	رأس المال
(٢٦٧,١٨٤)	(٢٦٧,١٨٤)	١٦	أسهم خزينة
١,٧٢٥,٧١٣	١,٤٠٧,٨٢٩		أرباح مستبقة
(٢٢,٧٦٣)	٤٩٤,٠٠٢		إحتياطيات
٣,٣٨٠,٢٨١	٣,٥٧٩,١٦٢		حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة
٧٨٩,٥٦٩	٩٧٠,٧٦٨	٢/٥	حقوق الملكية غير المسيطرة
٤,١٦٩,٨٥٠	٤,٥٤٩,٩٣٠		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات
٦,٥٨٤,٠١٢	٦,٤٦٣,٧٦٨	١٧	قروض
٣٢,٦٠٨	٣٣,٩٦٩		مخصص مكافآت نهاية الخدمة
١٢٣,٢٦٣	٣٦,٣٠٤	١٨	مطلوبات مشتقة
٤٤٤,٦٠٩	٥٨٧,٤٣٨	١٩	مطلوبات تجارية وأخرى
٧,١٨٤,٤٩٢	٧,١٢١,٤٧٩		مجموع المطلوبات
١١,٣٥٤,٣٤٢	١١,٦٧١,٤٠٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٩ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:



الرئيسي المالي



الرئيس التنفيذي



رئيس مجلس الإدارة

بيان الربح أو الخسارة الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	إيضاح
٣١٨,٣٧٢	٢٩١,٣٣٠	٢٠ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٢٢٧,٤٩٧)	(٢٢٠,٠٣١)	٢٠ تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات
٩٠,٨٧٥	٧١,٢٩٩	<b>إجمالي الربح</b>
٦٤٤,٧٠٦	٥٤٠,٤٠٠	١٢ حصة في الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
(٢٥٧,٣٤٨)	(٢٩٤,٦٩٥)	١٢ انخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	٥٦,٣٩٣	١٢ مكاسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٥٠,٢٠٧	١٠٩,٤٣٨	٧ مكاسب من إستبعاد أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
١٢٤,٤٧٧	-	٣/٥ مكاسب من إستبعاد شركة تابعة
٣١٢,٨٩٦	١٢٨,٥٧٩	٢١ إيرادات من إستثمارات مالية
(٥٨,٣٦١)	(٤٠,٧٩٢)	٩ انخفاض قيمة إستثمار عقاري
١٩,٢٣٥	٢٣,٦٥١	٢٢ إيرادات أخرى، صافي
(٣٤٧,٥٤٣)	(٢٧٤,٧٧٢)	٢٣ مصاريف عمومية وإدارية
(١٢٥,١٨٣)	(١٥٥,٦٧١)	٢٤ مصاريف تمويل، صافي
٤٥٣,٩٦١	١٦٣,٨٣٠	<b>ربح السنة</b>
٤٢٥,٩٤٠	١٤٥,٠٠٠	<b>أرباح/ (خسائر) السنة عائدة إلى:</b>
٢٨,٠٢١	١٨,٨٣٠	مالكي الشركة
٤٥٣,٩٦١	١٦٣,٨٣٠	حقوق الملكية غير المسيطرة
		<b>ربح السنة</b>
٠,٢٣١	٠,٠٧٩	١٦ <b>العائد الأساسي والمخفض على السهم العائد إلى مالكي الشركة (درهم)</b>

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٤٥٣,٩٦١	١٦٣,٨٣٠	ربح السنة
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		<i>البندود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:</i>
(٥٤٢,٦٠٤)	٣٤٠,٢٤٣	الحصة في الجزء الفعال في تغيرات القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
-	١٤٤,٤٤٨	إعادة تصنيف احتياطي التحوط للمبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة (إيضاح ٢١)
٨١٦	٢٦,٢٩٢	الحصة في التغير في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (إيضاح ٢/١٢)
-	(٩٧٦)	تحرير حصة في الاحتياطيات الأخرى لأصل تم تصنيفه كمحتفظ به للبيع
(٩٢)	(٣,٤٠٥)	تحرير حصة في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية عند الإستبعاد
(٥٤١,٨٨٠)	٥٠٦,٦٠٢	
		<i>البندود التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:</i>
(٧,٠٧٤)	-	صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ١٣)
(٧,٠٧٤)	-	
(٥٤٨,٩٥٤)	٥٠٦,٦٠٢	الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى للسنة
(٩٤,٩٩٣)	٦٧٠,٤٣٢	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة
		إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة عائد إلى:
(١٢٣,٠١٤)	٦٥١,٦٠٢	مالكي الشركة
٢٨,٠٢١	١٨,٨٣٠	حقوق الملكية غير المسيطرة
(٩٤,٩٩٣)	٦٧٠,٤٣٢	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

رأس المال	أسهم خزينة	أرباح مستتقة	إحتياطي قانوني	إحتياطي إعادة التقييم	إحتياطي تحوط	إحتياطي أخرى	إجمالي إحتياطات	حقوق الملكية العائدة للمالكين	حقوق الملكية غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧١٠,٠٦٩	٤٢٩,٨٩٧	١١,٤١١	٤٢,٠٤٧	٢٤٢	٤٨٣,٥٩٧	٣,٨٧٠,٩٩٧	٣١٤,٥٦٨	٤,١٨٥,٥٦٥
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٥,٥٣٤)	(٥,٥٣٤)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧١٠,٠٦٩	٤٢٩,٨٩٧	١١,٤١١	٤٢,٠٤٧	٢٤٢	٤٨٣,٥٩٧	٣,٨٧٠,٩٩٧	٣٠٩,٠٣٤	٤,١٨٠,٠٣١
-	-	٤٢٥,٩٤٠	-	-	-	-	-	٤٢٥,٩٤٠	٢٨,٠٢١	٤٥٣,٩٦١
-	-	-	-	(٧,٠٧٤)	(٥٤٢,٦٠٤)	٧٢٤	(٥٤٨,٩٥٤)	(٥٤٨,٩٥٤)	-	(٥٤٨,٩٥٤)
-	-	-	-	(٧,٠٧٤)	(٥٤٢,٦٠٤)	٧٢٤	(٥٤٨,٩٥٤)	(١٢٣,٠١٤)	٢٨,٠٢١	(٩٤,٩٩٣)
-	-	(٣٦٧,٧٠٢)	-	-	-	-	-	(٣٦٧,٧٠٢)	-	(٣٦٧,٧٠٢)
-	-	(٤٢,٥٩٤)	٤٢,٥٩٤	-	-	-	٤٢,٥٩٤	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٥٦,٦١٢	٤٥٦,٦١٢
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٥٠٨)	(١,٥٠٨)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢,٥٩٠)	(٢,٥٩٠)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧٢٥,٧١٣	٤٧٢,٤٩١	٤,٣٣٧	(٥٠٠,٥٥٧)	٩٦٦	(٢٢,٧٦٣)	٣,٣٨٠,٢٨١	٧٨٩,٥٦٩	٤,١٦٩,٨٥٠
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧٢٥,٧١٣	٤٧٢,٤٩١	٤,٣٣٧	(٥٠٠,٥٥٧)	٩٦٦	(٢٢,٧٦٣)	٣,٣٨٠,٢٨١	٧٨٩,٥٦٩	٤,١٦٩,٨٥٠
-	-	(١٠٠,٦٦٦)	-	(٤,٣٣٧)	-	-	(٤,٣٣٧)	(١٠٥,٠٠٣)	(٣,٨١٨)	(١٠٨,٨٢١)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٦٢٥,٠٤٧	٤٧٢,٤٩١	-	(٥٠٠,٥٥٧)	٩٦٦	(٢٧,١٠٠)	٣,٢٧٥,٢٧٨	٧٨٥,٧٥١	٤,٠٦١,٠٢٩
-	-	١٤٥,٠٠٠	-	-	-	-	-	١٤٥,٠٠٠	١٨,٨٣٠	١٦٣,٨٣٠
-	-	-	-	-	-	٢١,٩١١	٤٨٤,٦٩١	٥٠٦,٦٠٢	-	٥٠٦,٦٠٢
-	-	-	-	-	-	٢١,٩١١	٤٨٤,٦٩١	٦٥١,٦٠٢	١٨,٨٣٠	٦٧٠,٤٣٢
-	-	(٣٢١,٧٣٩)	-	-	-	-	-	(٣٢١,٧٣٩)	-	(٣٢١,٧٣٩)
-	-	(١٤,٥٠٠)	١٤,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	-
-	-	(٢٥,٩٧٩)	-	-	-	-	-	(٢٥,٩٧٩)	(١٦,٤٦٣)	(٤٢,٤٤٢)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٩٢,٤٢٣	١٩٢,٤٢٣
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٩,٧٧٣)	(٩,٧٧٣)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٤٠٧,٨٢٩	٤٨٦,٩٩١	-	(١٥,٨٦٦)	٢٢,٨٧٧	٤٩٤,٠٠٢	٣,٥٧٩,١٦٢	٩٧٠,٧٦٨	٤,٥٤٩,٩٣٠

في ١ يناير ٢٠١٧ (كما تم بيانه)  
إعادة التصنيفات

في ١ يناير ٢٠١٧ (معاد بيانه)  
ربح السنة

الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى  
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة

أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ١٦)  
محول إلى إحتياطي قانوني

مساهمات من حقوق الملكية غير المسيطرة  
أنصبة أرباح مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة

إستبعاد شركة تابعة (إيضاح ٣/٥)  
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ١ يناير ٢٠١٨ (كما تم بيانه)  
تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة (إيضاح ٢(د))

في ١ يناير ٢٠١٨ (معاد بيانه)  
ربح السنة

الدخل الشامل الأخر  
إجمالي الدخل الشامل

أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ١٦)  
محول إلى إحتياطي قانوني

الإستحواذ على حقوق الملكية غير المسيطرة  
(إيضاح ٢/٥)

مساهمات من حقوق الملكية غير المسيطرة، صافي (إيضاح ٢/٥)

أنصبة أرباح مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة  
(إيضاح ٢/٥)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.  
إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات ٢ إلى ٨.

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٤٥٣,٩٦١	١٦٣,٨٣٠	
١٧,٦٧٦	٢٠,٢٩٨	٨
١٢٧,١٤١	١٥٥,٦٧١	٢٤
١٠,٦٠٢	٧,٩٦٠	
(٣٣٠,٨٥١)	(٢٧٣,٠٢٧)	
-	١٤٤,٤٤٨	٢١
(٦٤٤,٧٠٦)	(٥٤٠,٤٠١)	١٢
٢٥٧,٣٤٨	٢٩٤,٦٩٥	١٢
(٥٠,٢٠٧)	(٥٦,٣٩٣)	
-	(١٠٩,٤٣٨)	٧
(١٢٩,٠٠١)	-	٣/٥
٥٨,٣٦١	٤٠,٧٩١	٢٢
١٧,٢١٤	٢٥,٧٣١	١٢
(١,٣٩٤)	-	٢٢
١٧,٢٤٨	٨,٦٤٠	٢٣
(٣٨)	(٥٢)	٢٢
١٥,٩١٤	٨,١٥٨	٢٣
(٢٠٠,٤٥١)	(٢٩٢,٤٩٠)	١٢
(٨٧٧,٤٩٣)	(١,٣٠١,١٩٦)	
٢٣٨,٤٨٠	١,٠٩٤,١٧٤	
(٣٠,١٥٤)	(٤٣,٤٩٢)	
-	٢٤٥,٥١٨	٧
١٦٩,٩٧٩	-	٣/٥
-	١,٨٨٤,٥٢٨	
(١,٧٢٢)	(٧٧٦)	
(٥٢,٤٦٦)	(٣٢,١٦٠)	
١٤٣,٩١٣	٢٠,١٤٥	
(٧٩٠,٦٤٦)	١,٤٦٥,١٦٢	
(٥,٠٣٨)	(٦,٦٠١)	
(٧٩٥,٦٨٤)	١,٤٥٨,٥٦١	
(٣,٢٦٣)	(١,٢٠٤)	
(١٣٥,٠٤٤)	(٣٥,٦٩١)	
(٣٣,٦٩٥)	(١٠,٤٥٩)	
١١,٧١٨	٧,٤٩٤	
٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	
٣,٣٠٠	٥,٣٧١	
(١٥١,٩٨٤)	(٩,٤٨٩)	
(٥٢,٩٦٣)	(٧٦,٠٨٥)	
(٥٠,٠١٦)	(١,٧٢٤,٧٣٣)	١٧
٨٨٢,٤٥٦	٤٥٨,٣٣٩	١٧
(٣٦٧,٧٠٢)	(٣٢١,٧٣٩)	١٦
٤٥٦,٦١٢	١٩٢,٤٢٣	
-	(٣٦,٩٣٢)	
(١,٥٠٨)	(١,٧٣٨)	
٨٦٦,٨٧٩	(١,٥١٠,٤٦٥)	
(٨٠,٧٨٩)	(٦١,٣٩٣)	
٥٧١,٢٦٢	٤٩٠,٤٧٣	
٤٩٠,٤٧٣	٤٢٩,٠٨٠	

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

ربح السنة

تعديلات لـ:

الاستهلاك

مصاريف تمويل، صافي

المحمل على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

مكاسب من تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

خسارة إعادة تصنيف إحتياطي تحوط عند الإستحقاق

حصة في الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي

إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

مكسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

مكسب من إستبعاد أصل مصنف كمحتفظ به للبيع

مكسب من إستبعاد شركة تابعة

نقص في القيمة العادلة لإستثمار عقاري

أنصبة أرباح مستلمة من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

مكسب من إستبعاد إستثمار عقاري

إطفاء وشطب موجودات غير ملموسة

عكس مخصص مقابل بضاعة بطيئة الحركة

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

إستثمار في أصل محتفظ به للبيع ومشروع مشترك محتسب وفقاً لحقوق الملكية

إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

قروض تم الحصول عليها لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تكاليف تمويل مدفوعة على قروض تم الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة

من خلال الربح أو الخسارة

عائدات من إستبعاد أصل محتفظ به للبيع

عائدات من إستبعاد شركة تابعة، صافي النقد المستبعد

إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة، صافي

التغيرات في رأس المال العامل:

التغير في المخزون

التغير في الزم المدينة التجارية والأخرى

التغير في المطلوبات التجارية والأخرى

صافي النقد الناتج من/ (المستخدم) في العمليات

مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة

صافي النقد الناتج من/ (المستخدم) الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية

شراء موجودات غير ملموسة، صافي

دفعات لتطوير إستثمار عقاري

شراء أثاث ومعدات، صافي

عائدات من عقود التأجير التمويلية

ودائع وكالة مستردة/ (مودعة)

فوائد مستلمة

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

تكاليف تمويل مدفوعة على قروض

قروض مسددة

قروض تم الحصول عليها

أنصبة أرباح مدفوعة

مساهمات من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة، صافي

الإستحواذ على حقوق الملكية غير المسيطرة

أنصبة أرباح مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة

صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية

صافي النقص في النقد ومرادفات النقد

النقد ومرادفات النقد في ١ يناير

النقد ومرادفات النقد في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٣٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة. إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات ٢ إلى ٨.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

### ١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

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

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

تستثمر المجموعة في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل تأجير الطائرات، الخدمات المالية، أسواق رأس المال، العقارات الصناعية، البنية التحتية، الرعاية الصحية، النفط والغاز، التكنولوجيا المالية والخدمات البحرية.

### ٢ أساس التحضير

#### (أ) بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام "قانون الشركات".

#### (ب) أساس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الإستثمار العقاري وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بنهاية كل فترة تقرير، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لتتوافق مع العرض المتبع في الفترة الحالية للبيانات المالية الموحدة.

إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المقدم مقابل تبادل البضائع والخدمات. 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، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن ملاحظته بطريقة مباشرة أو تم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تلك العوامل عند تسعير الموجودات أو المطلوبات إذا أخذ المتعاملين في السوق تلك العوامل بالحسبان عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، معاملات الإيجار ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ أو تلك الناتجة عن استخدام المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى ١، ٢ أو ٣ استناداً إلى درجة ما إذا كانت هذه المدخلات إلى قياسات القيمة العادلة يمكن ملاحظتها، وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بصورة شاملة، التي تم توضيحها كما يلي:

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

#### (ج) العملة السائدة وعملة عرض البيانات المالية

تتمثل العملة السائدة للشركة بعملة الدولار الأمريكي. إن البيانات المالية الفردية لكل شركة من شركات المجموعة يتم عرضها بعملة البيئة الاقتصادية السائدة التي تعمل فيها (عملتها السائدة). لغرض هذه البيانات المالية الموحدة يتم عرض النتائج والمركز المالي للمجموعة بالدولار الإماراتي، كونها عملة العرض للمجموعة. يتم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف مالم يذكر خلاف ذلك.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

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

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من التعديلات حول المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية التي يسري مفعولها بشكل الزامي للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ كما يلي:

يسري تطبيقها للفترات  
السنية التي تبدأ من  
أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٨	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٦ على المعايير الدولية للتقارير التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء فيما يتعلق بتوضيح المعيار ولتوفير بعض التخفيف في المرحلة الإنتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة
١ يناير ٢٠١٨	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٢٢ معاملات بالعملة الأجنبية والبدل المدفوع مقدما
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ تصنيف وقياس معاملات الدفعات على أساس الأسهم
١ يناير ٢٠١٨	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ الإستثمار العقاري

لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

**المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء**

يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ إيرادات من العقود مع العملاء محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود المقاولات، المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ الإيرادات والتفسيرات ذات العلاقة، ويتم تطبيقه على جميع الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء، ما لم تكن هذه العقود ضمن نطاق معايير أخرى. يحدد المعيار الجديد مناهج من خمس خطوات لمحاسبة الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، يتم الإعتراف بالإيرادات بمبلغ يعكس البديل المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تحويل السلع أو الخدمات إلى العميل. يتطلب المعيار من المنشآت ممارسة الحكم، مع الأخذ في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تطبيق كل خطوة من النموذج على العقود مع عملائها. كما يحدد المعيار المحاسبة للتكاليف الإضافية للحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقد. اعتمدت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ والذي ليس له أي تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

(١) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير هام على البيانات المالية الموحدة (يتبع)

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ الإستثمار العقاري

قامت المجموعة بإعتماد التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠/إستثمار عقاري للمرة الأولى في السنة الحالية. توضح التعديلات أن تحويل الإستثمار العقاري إلى، أو من، يستلزم تقييم ما إذا كان العقار يفي، أو لم يعد يفي بتعريف الإستثمار العقاري، مدعومة بأدلة يمكن ملاحظتها على حدوث تغيير في الإستخدام. توضح التعديلات كذلك بأن الحالات المدرجة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ غير شاملة وأنه يمكن تطبيق الإستخدام على العقارات قيد الإنشاء (بمعنى أن الإستخدام لا يقتصر على العقارات المكتملة). اعتمدت المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ والذي ليس له أي تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (تم تعديله في سنة ٢٠١٤)

خلال سنة ٢٠١٤، قامت المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (٢٠١٣) والتعديلات اللاحقة ذات العلاقة (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩) مقدماً قبل تاريخ سريانه. اختارت المجموعة ١ يوليو ٢٠١٤ كتاريخ التطبيق المبدئي (أي التاريخ الذي قامت فيه المجموعة بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المالية القائمة).

إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، اعتمدت المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤)، والذي يتضمن بشكل أساسي أ) متطلبات إنخفاض القيمة للموجودات المالية و ب) تعديلات محدودة لمتطلبات التصنيف والقياس من خلال تقديم فئة قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" على أدوات دين معينة.

لقد نتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) تغيير جوهري في إحتساب المجموعة لخسائر إنخفاض القيمة للأصول المالية من خلال إستبدال نهج الخسارة المتكبدة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بنهج خسارة الائتمان المتوقعة المستقبلية. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ من المجموعة أن تقوم بتسجيل مخصص للخسائر الإئتمانية المتوقعة لكافة القروض وموجودات الدين المالية الأخرى غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تستند الخسائر الإئتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة إستلامها. وبعد ذلك يتم خصم العجز على أساس سعر الفائدة الفعلي الأصلي التقريبي للأصل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

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

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (تم تعديله في سنة ٢٠١٤) (يتبع)

وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، تم مقارنة المبالغ المدرجة كما في ١ يناير ٢٠١٨ كما يلي:

القيمة المدرجة الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ألف درهم	إعادة القياس ألف درهم	القيمة المدرجة الأصلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ ألف درهم	
٥,٢٢٣,٣٤٣	(٩٧,٨٨١)	٥,٣٢١,٢٢٤	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٥٢٩,٦٨٠	(١٠,١٥٣)	٥٣٩,٨٣٣	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٤٨٩,٦٨٦	(٧٨٧)	٤٩٠,٤٧٣	النقد ومرادفات النقد، صلفي
٦,٢٤٢,٧٠٩	(١٠٨,٨٢١)	٦,٣٥١,٥٣٠	المجموع
١,٦٢٥,٠٤٧	(١٠٠,٦٦٦)	١,٧٢٥,٧١٣	أرباح مستبقة
(٢٧,١٠٠)	(٤,٣٣٧)	(٢٢,٧٦٣)	احتياطيات
٧٨٥,٧٥١	(٣,٨١٨)	٧٨٩,٥٦٩	حقوق الملكية غير المسيطرة
٢,٣٨٣,٦٩٨	(١٠٨,٨٢١)	٢,٤٩٢,٥١٩	المجموع

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

(٣) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

يسري تطبيقها للفترات  
السنية التي تبدأ من  
أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٩	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار
١ يناير ٢٠١٩	دورة التحسينات السنوية ٢٠١٥-٢٠١٧ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٣ و ١١ والمعايير المحاسبية الدولية أرقام ١٢ و ٢٣
١ يناير ٢٠١٩	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية المتعلقة بخصائص التسديد المبكر مع التعويضات السلبية
١ يناير ٢٠١٩	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢٣ عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل
١ يناير ٢٠١٩	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة المتعلق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك
١ يناير ٢٠١٩	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ منافع الموظفين بشأن تعديل أو تقليص أو تسوية خطة منافع محددة
١ يناير ٢٠٢١	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ عقود التأمين

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ للمكلفون بالإبلاغ وفقاً للمعايير الدولية كيفية الاعتراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. سوف يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ محل إرشادات التأجير الحالية بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والتفسيرات ذات الصلة عندما تصبح سارية للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. سوف تقوم المجموعة بالتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ في ١ يناير ٢٠١٩.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الاعتراف بأصول والتزامات جميع عقود الإيجار المتعلقة بالأصول المحددة التي يسيطر عليها المستأجرون، والتي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧.

عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، لجميع عقود الإيجار، سوف تقوم المجموعة بما يلي:

- الاعتراف بحق استخدام الموجودات والمطلوبات المتعلقة بعقد الإيجار في بيان المركز المالي الموحد، تم قياسها مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية؛
- الاعتراف بإستهلاك حق استخدام الأصول والفوائد على مطلوبات الإيجار في الربح أو الخسارة؛ و
- الفصل بين مجموع المبالغ النقدية المدفوعة إلى جزء رئيسي (تم عرضها ضمن الأنشطة التمويلية) والفائدة (تم عرضها ضمن الأنشطة التشغيلية) في بيان التدفقات النقدية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

(٣) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

سيتم اختبار حق استخدام الموجودات لتحديد انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ /انخفاض قيمة الموجودات. سيحل هذا محل المتطلبات السابقة للاعتراف بالمخصص الخاص بعقود الإيجار المثقلة بالالتزامات.

بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل (مدة الإيجار ١٢ شهراً أو أقل) وإيجارات الأصول منخفضة القيمة (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية والأثاث المكتبي)، سوف تختار المجموعة الاعتراف بمصروفات الإيجار على أساس القسط الثابت وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لدى المجموعة التزامات عقود تأجير غير قابلة للإلغاء بقيمة ٤١٩,٦٧٢ ألف درهم.

يشير التقييم المبدئي إلى أن مبلغ ٤١٩,٠٩٦ ألف درهم من هذه الترتيبات يتعلق بعقود الإيجار بخلاف عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار للموجودات منخفضة القيمة. وبناءً على ذلك، سوف تعترف المجموعة بحق استخدام الأصل بمبلغ ١٩٥,٦٧٤ ألف درهم ويقابله والتزام إيجار بمبلغ ١٩٥,٦٧٤ ألف درهم فيما يتعلق بجميع عقود الإيجار هذه. إن التأثير على الربح أو الخسارة هو تخفيض المصاريف الأخرى بمقدار ١٦,٣٩٧ ألف درهم، وزيادة الإستهلاك بمبلغ ١١,٨٣٣ ألف درهم وزيادة مصاريف الفائدة بمبلغ ١٣,٥٠٦ ألف درهم.

يشير التقييم المبدئي إلى أن مبلغ ٥٧٥ ألف درهم من هذه الترتيبات يتعلق بعقود إيجار قصيرة الأجل واستئجار موجودات منخفضة القيمة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة

### (أ) أساس التوحيد

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والمنشآت (بما في ذلك المنشآت المنظمة) الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة.

### (١) الشركات التابعة

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للشركة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تحقيق السيطرة عندما:

- تمتلك الشركة السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- عندما تكون الشركة معرضة إلى، أو تمتلك حقوقاً في عوائد متنوعة من ارتباطها بالشركة المستثمر فيها؛ و
- لديها القدرة على استخدام سيطرتها في التأثير على العوائد.

تقوم الشركة بإعادة تقييم فيما إذا كانت تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا في حال كانت الحقائق والأوضاع تشير إلى حدوث تغييرات في واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة الواردة أعلاه.

وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر بدءاً من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك عجز في رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة.

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

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

عندما تمتلك الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنها تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها من طرف واحد. تأخذ الشركة في الاعتبار كافة الحقائق والأوضاع ذات العلاقة عند تقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الشركة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السيطرة بما في ذلك:

- حجم إمتلاك الشركة لحقوق التصويت مقارنةً مع حجم وتوزيع حقوق التصويت لحاملي الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت الكامنة المحتفظ بها من قبل الشركة، حاملي الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وأوضاع إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو أنها لا تمتلك حالياً، القدرة على توجيه الأنشطة ذات العلاقة في الوقت الذي يكون فيه حاجة لصنع القرارات، بما في ذلك اتجاهات التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

إن التغييرات في ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى خسارة السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لملكية المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغييرات في ملكيتها في الشركات التابعة. إن أي فرق بين مبلغ تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم الاعتراف به مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

(١) الشركات التابعة (يتبع)

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الربح أو الخسارة ويتم احتسابها كالفارق بين (١) مجموع القيمة العادلة للمبلغ المستلم والقيمة العادلة لأية حصة مستبقة و (٢) القيمة المدرجة سابقاً للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم المحاسبة على جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة مباشرة (بمعنى آخر، إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة أو التحويل إلى تصنيف آخر في حقوق الملكية كما هو محدد/ مسموح به وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية). إن القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة يتم اعتباره كالقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي وذلك في المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أو، عندما ينطبق، التكلفة عند الاعتراف الأولي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

## (٢) اندماج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس البديل المحول ضمن اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها باعتبارها مجموع القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، المطلوبات المترتبة على المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في الربح أو الخسارة عند تحققها.

بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات الملزمة بها بالقيمة العادلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الفائض لإجمالي البديل المحول، المبلغ لأية حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً للمستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملزمة بها. في حالة أنه، بعد إعادة التقييم، كان صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملزمة بها يتجاوز إجمالي البديل المحول، المبلغ لأية حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً من قبل المستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالفائض فوراً في الربح أو الخسارة كربح من شراء صفقة.

إن حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حاملها للحصول على حصة نسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية قد يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة للمبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. إن أنواع حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى يتم قياسها بالقيمة العادلة أو، حيثما ينطبق، وفقاً للأساس المحدد في معيار دولي آخر للتقارير المالية.

عندما يتضمن البديل المحول من قبل المجموعة ضمن اندماج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب بدل طارئ، فإنه يتم قياس البديل الطارئ بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ويتم ادراجه كجزء من البديل المحول ضمن اندماج الأعمال.

إن القياس اللاحق للتغيرات في القيمة العادلة للبديل الطارئ التي لا تكون مؤهلة كتعديلات لفترة القياس تعتمد على كيفية تصنيف البديل الطارئ. إن البديل الطارئ الذي يتم تصنيفه كحقوق ملكية لا يتم إعادة قياسه بتاريخ تقارير لاحقة ويتم احتساب النسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. إن البديل الطارئ الذي يتم تصنيفه كأصل أو التزام يتم إعادة قياسه بتاريخ التقارير اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧/المخصصات، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة، حسبما يكون ملائماً، مع الإعراف بالمكسب أو الخسارة ذات العلاقة في الربح أو الخسارة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

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

الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للجهات التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات العلاقة موافقة إجماعية من الجهات التي تتشارك السيطرة.

إن نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة يتم إدراجها في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تزيد حصة المجموعة في الخسائر عن حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، فإن حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (التي تتضمن أية حصص طويلة الأجل، التي وفقاً لطبيعتها، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك)، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها بأية خسائر إضافية أخرى. يتم الاعتراف بالخسائر الأخرى إلى الحد الذي يكون فيه لدى المجموعة التزامات قانونية أو إستدلالية متوقعة أو قدمت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي أصبحت فيه الجهة المستثمر فيها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي فائض لتكلفة الاستثمار على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الجهة المستثمر فيها القابلة للتحديد كشهرة، التي يتم إضافتها في المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي فائض لحصة المجموعة على صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرة في الربح أو الخسارة في فترة الاستحواذ على الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) فيما يتعلق بانخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦/انخفاض قيمة الموجودات كأصل فردي وذلك من خلال مقارنة المبلغ الممكن تحصيله له (قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الإستبعاد أيهما أعلى) مع المبلغ المدرج له. إن أية خسارة معترف بها لانخفاض قيمة تشكل جزءاً من المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ ضمن النطاق الذي يزيد فيه المبلغ القابل للتحصيل للاستثمار لاحقاً.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المستبقاة هي أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف الأولي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. إن الفرق بين المبلغ المدرج للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة مستبقاة وأية تحصيلات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم إضافته عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على نفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما إذا قد تم استبعاد تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. بناءً على ذلك، في حال كان سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في الربح أو الخسارة من استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة، فإن المجموعة سوف تقوم بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية.



## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

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

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

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

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

(٤) الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم إدراج الحصة في الشركات الزميلة المحققة بها كجزء من المحفظة الإستثمارية للمجموعة في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة. يسمح المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة، بتحديد الإستثمارات في الشركات الزميلة المحققة بها من قبل مؤسسات رؤوس أموال المخاطر، عند الإقرار المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ويتم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، مع الإقرار بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد في فترته التغيير.

(ب) موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الإستبعاد كمحتفظ بها للبيع عند إمكانية تحصيل المبلغ المدرج لها وبصورة رئيسية من خلال عملية بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يتم اعتبار هذا الشرط بأنه قد تم تلبيةه فقط عندما يكون البيع محتملاً بصورة كبيرة وعند توفر الأصل غير المتداول (أو مجموعات الإستبعاد) للبيع مباشرة في وضعه الحالي وهي خاضعة للشروط العادية والعرفية لبيع أصول مماثلة (أو مجموعات الإستبعاد) وعملية البيع محتملة جداً. ينبغي أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع الذي ينبغي أن يكون مؤهلاً للبيع بالكامل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع معينة تتضمن خسارة للسيطرة على الشركة التابعة، يتم تصنيف جميع موجودات ومطلوبات تلك الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع عندما يتم تلبية المعايير الواردة أعلاه بغض النظر عن فيما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة الملكية غير المسيطرة في الشركة التابعة لها سابقاً بعد البيع.

عندما تكون المجموعة ملزمة بخطة بيع تتضمن استبعاد لأحد الإستثمارات، أو جزء من الاستثمار، في شركة زميلة أو مشروع مشترك محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، يتم تصنيف الاستثمار أو جزء من الاستثمار الذي سوف يتم استبعاده كمحتفظ به للبيع عندما يتم تلبية المعايير الواردة أعلاه، وتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية المتعلقة بالجزء الذي يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع. إن أي جزء محتفظ به من الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي لم يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع يتم الاستمرار في احتسابه باستخدام طريقة حقوق الملكية. تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية عند الاستبعاد عندما تفقد نتائج الاستبعاد في المجموعة التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

بعد الاستبعاد، تقوم المجموعة باحتساب أية حصة مستبقاة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلا إذا استمرت الحصة المستبقاة في كونها شركة زميلة أو مشروع مشترك، وفي هذه الحالة تقوم المجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية (راجع إيضاح ٣ (أ) (٣)).

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### (ب) موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع (يتبع)

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

#### (ج) أثاث ومعدات

تظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على المصاريف المنسوبة بشكل مباشر إلى امتلاك الأصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون من المحتمل أن ينتج للمجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند المعني ويكون بالإمكان قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك لتوزيع تكلفة الأصول إلى قيمهم المتبقية وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الإنتاجي للموجودات الموضحة كما يلي:

التفاصيل	العمر الإنتاجي المقدر
تحسينات على المأجور	٣ - ٥ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي، أثاث وتركيبات	٣ - ٥ سنوات
معدات طبية وأخرى	٥ - ٧ سنوات
سيارات	٣ سنوات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية التقديرية والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب أثر أي تغيير في القيم المقدرة على أساس مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الأثاث والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع أن ينتج منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل.

إن الربح أو الخسارة الناتجة من استبعاد أو تقاعد الأصل يتم تحديدها كالفرق بين عوائد البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

#### (د) الإستثمار العقاري

إن الإستثمارات العقارية هي العقارات التي يتم امتلاكها للحصول على دخل من الإيجار و/أو لزيادة قيمتها (بما فيها العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم القياس المبدئي للإستثمارات العقارية بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة اللازمة لإحضار الموجودات إلى الموقع وبالحالة اللازمة لغرض الاستخدام وتشمل تكاليف الموظفين ذات العلاقة، التصميم والموجودات المؤهلة، تكاليف التمويل المرسمة للفروض وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستعمال المقصود، يتم تحويلها من أعمال رأسمالية قيد الإنشاء إلى عقارات جاهزة. لاحقاً للإعتراف المبدئي، تقاس الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. إن المكاسب والخسائر الناتجة من التغيير بالقيمة العادلة للإستثمارات العقارية يتم إدراجها في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنتج فيها.

يتم إلغاء الاعتراف بالإستثمارات العقارية عند إستبعادها أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود منافع اقتصادية مستقبلية من إستبعادها. إن المكاسب أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالعقار (يتم إحتسابه كالفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) ويتم إدراجها في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاعتراف بالعقار.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(هـ) الشهرة والموجودات غير الملموسة

(١) الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة من الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما تم تحديدها بتاريخ الاستحواذ على الأعمال ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

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

يتم إجراء اختبار سنوي لإنخفاض القيمة للوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها أو على فترات أكثر تقارباً إذا وجد ما يشير إلى إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة المدرجة لها، يتم توزيع خسائر إنخفاض القيمة أولاً لتتوزيل القيمة المدرجة لأية شهرة تم توزيعها للوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بأية خسائر لانخفاض القيمة للشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة. إن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة لا يتم عكسها في فترات لاحقة.

عند استبعاد الوحدة المنتجة للنقد ذات العلاقة، يتم إدراج المبلغ العائد إلى الشهرة في الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة للشهرة الناتجة عن الإستحواذ على إستثمار محتسب وفقاً لحقوق الملكية في إيضاح ٣ (أ) (٣) أعلاه.

(٢) الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ عليها من إندماج الأعمال

يتم الاعتراف المبدئي بالموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من إندماج الأعمال والمعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة بالقيمة العادلة بتاريخ الإستحواذ (والتي تعتبر أنها تكلفتها) وتشمل العلامات التجارية، عقود التراخيص وبرامج الحاسب الآلي.

لاحقاً للإعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من دمج الأعمال بالتكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وإنخفاض القيمة المتراكم، بنفس أساس الموجودات غير الملموسة التي تم الحصول عليها بشكل منفصل. يتم الاعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها. يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة الموضحة كما يلي:

التفاصيل	العمر الإنتاجي المقدر
العلامات التجارية	٥ - ١٠ سنوات
التراخيص	٥ سنوات
العقود	٥ سنوات
الحقوق الحصرية	٢٥ سنة
البرامج	٣ - ٥ سنوات

(٣) إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند إستبعادها أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود منفعة إقتصادية مستقبلية من إستخدامها أو إستبعادها. إن المكاسب أو الخسائر الناتجة من إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة يتم قياسها كالفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### (و) انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

تعمل المجموعة في نهاية كل فترة تقرير على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

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

في حال تم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرة في الربح أو الخسارة.

في حالة إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة لاحقاً تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها القابلة للإسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) فيما لو لم يتم احتساب خسائر إنخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة.

#### (ز) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي إلتزام حالي (قانوني أو إستدلالي) ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة لتسديد الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بشكل موثوق.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم احتسابه حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بنهاية فترة التقرير بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الإلتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهري).

عندما يكون جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص متوقع استردادها من طرف ثالث، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

#### (ح) المخزون

يتم قياس المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وتشتمل على المصاريف المتكبدة لجعل المخزون في مكانه وحالته الحالية. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية، مطروحاً منها مصاريف البيع. يتم تكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطئ الحركة لتتزيل القيمة المدرجة للمخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق.

#### (ط) الأدوات المالية

##### (١) الإعتراف المبدي

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح إحدى منشآت المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة باستثناء "الطريقة الاعتيادية" مشتريات وبيع الموجودات المالية التي تم الإعتراف بها على أساس تاريخ التسوية (غير الموجودات المشتقة).

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف الأولي.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(١) الإقرار المبدئي (يتبع)

يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف مبدئياً بالخيارات التي يتم الإستحواذ عليها بتكلفة المعاملة، والتي تختلف عن قيمتها العادلة في يوم واحد باستخدام مدخلات غير قابلة للملاحظة، بالقيمة العادلة. يتم تأجيل أية إختلافات بين القيمة العادلة وتكلفة المعاملة إلى دخل غير مكتسب، والذي يتم إعادة تدويره في حساب الربح والخسارة على مدى عمر الخيارات. يتم عرض أي تغييرات لاحقة من إعادة قياس القيمة العادلة في حساب الربح والخسارة.

(٢) الموجودات المالية

يتم الإقرار وإلغاء الإقرار بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الإعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الإعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تستلزم تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريع أو العرف السائد في السوق.

### أدوات الدين

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

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة صافي من أية انخفاض في القيمة فقط في حالة (أ) يتم الإحتفاظ بالموجودات في إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية و (ب) الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة التي هي فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحق.

يتم الإقرار بالفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة، ويتم إدراجها ضمن بند "صافي مصاريف تمويل". إن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي دفعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) من خلال العمر المتوقع للإلتزام المالي أو حيثما يكون ملائماً فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف الأولي.

يمكن للمجموعة، عند الاعتراف المبدئي، أن تختار تصنيف أداة الدين والتي بخلاف ذلك تكون مؤهلة بأن تقاس على أساس التكلفة المطفأة أو على أساس القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وهذا يلغي، أو يقلل إلى حد بعيد، عدم التطابق المحاسبي. يجب قياس جميع أدوات الدين الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تغيير نموذج الأعمال بحيث لم يعد يلبي معايير التكلفة المطفأة. إن إعادة تصنيف أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي غير مسموح.

### موجودات مالية أخرى تم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد ومرادفات النقد بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بدخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي باستثناء الأرصدة المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير مادي.

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك لأغراض رأس المال العامل (باستثناء الودائع المرهونة) والودائع لأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لأقل من ٣ شهور.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(٢) الموجودات المالية (يتبع)

### أدوات حقوق الملكية

إن الأصل المالي يعد محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائه بشكل مبدئي بهدف بيعه في المستقبل القريب، أو
- عند الإعتراف المبدئي يمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير، أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويعترف بالمكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات. لا يتم إعادة تصنيف المكاسب والخسائر المتراكمة إلى الربح أو الخسارة عندما يتم إستبعاد هذه الإستثمارات.

يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة عندما ينشأ حق للمجموعة لاستلام أنصبة الأرباح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء، إلا إذا كانت أنصبة الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح المكتسبة في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في بند "صافي إيرادات أخرى" (إيضاح ٢٢).

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

### التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

### أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وخصمها مباشرة من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

### المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ومع ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل الموجودات المالية غير المؤهلة للإلغاء بالإعتراف، أو عندما يتم تطبيق نهج المشاركة المستمرة وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة أو يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (يتبع)

المطلوبات المالية (يتبع)

يتم تصنيف الإلتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم تكبدها مبدئياً بهدف إعادة شراؤه في المستقبل القريب؛ أو
- عند الاعتراف الأولي كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها معاً ولها نمط فعلي حديث يظهر
- تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو أداة مشتقة، غير مصنفة وفعالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف المطلوبات المالية غير المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي في حال:

- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفف بشكل مهم حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- تشكل المطلوبات المالية جزء من مجموعة أصول أو مطلوبات مالية أو الائتين معاً، والتي تتم إدارتها وتقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع إستراتيجية المجموعة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الإستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخلياً على هذا الأساس؛ أو
- تشكل جزء من عقد يتضمن أداة مشتقة مدمجة أو أكثر، وتصنيف كامل العقد مجتمعاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٩.

يتم إدراج المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة. يتم الاعتراف بأية مكاسب أو خسائر الناتجة عن إعادة قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة في الربح أو الخسارة. تشمل المكاسب أو الخسائر المعترف بها في الربح أو الخسارة أي فائدة مدفوعة على المطلوبات وتدرج في بند "إيرادات من إستثمارات مالية" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

ومع ذلك، يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية المحتفظ بها لغير المتاجرة التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بمقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية التي تعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان للإلتزام المالي في الدخل الشامل الآخر، إلا إذا كان الاعتراف بتأثيرات التغييرات في مخاطر الائتمان في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يخلق تكبير أو عدم التطابق المحاسبي في الربح أو الخسارة. يتم تسجيل المبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات في الربح أو الخسارة. لا يتم تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المنسوبة لمخاطر الائتمان للمطلوبات المالية التي تم إدراجها في الدخل الشامل الآخر في وقت لاحق إلى الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن عقود الضمان المالي والتزامات القروض الصادرة من قبل المجموعة التي تم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة.

يتم قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها لغير المتاجرة والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترة المحاسبية اللاحقة. يتم تحديد القيم المدرجة للمطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يتم إدراج مصاريف الفوائد غير المرسمة كجزء من تكاليف الأصل في بند "مصاريف مالية، صافي" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم تماماً الدفعات النقدية المستقبلية (ويضم جميع الرسوم المدفوعة والمقبوضة، والعلاوات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات والخصومات الأخرى) المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر، إذا كان ذلك مناسباً وذلك إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (يتبع)

(٤) إعادة التصنيف

بالنسبة للموجودات المالية، يتطلب إعادة التصنيف بين القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة، إذا فقط إذا تغير هدف نموذج أعمال المجموعة للموجودات المالية وأصبح تقييم النموذج السابق غير ملائم.

إذا كان التصنيف مناسب، يجب أن يتم بأثر مستقبلي من تاريخ إعادة التصنيف الذي يتم تحديده من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال. لا تقوم المجموعة بإعادة بيان أية مكاسب وخسائر وفوائد تم الاعتراف بها سابقاً.

إن إعادة التصنيف غير مسموحة في الحالات التالية:

- إستثمارات في حقوق الملكية والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- عندما يتم ممارسة خيار القيمة العادلة في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية.

(٥) إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عند القيام بتحويل الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية في الأصل المالي أو في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل ومجموع المبلغ المستلم في:

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

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما فقط عندما يتم إستيفاء الالتزام أو إلغائه أو إنتهاء صلاحيته. يتم الاعتراف بالفرق بين المبلغ المدرج للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والمبلغ المدفوع والمستحق، بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات ملتزم بها، في الربح أو الخسارة.

(٦) المقاصة

يتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق قانوني بإجراء المقاصة للمبالغ المعترف بها وعندما تتوي المجموعة تسوية الموجودات والمطلوبات على أساس الصافي، أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما تسمح به المعايير المحاسبية، أو لتحقيق المكاسب والخسائر الناتجة عن معاملات مماثلة للمجموعة مثل النشاط التجاري للمجموعة.

إن المجموعة طرف في عدد من الترتيبات، بما في ذلك اتفاقيات التسوية الرئيسية التي تعطيها الحق بإجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ولكن، عندما لا تتوي تسوية صافي المبالغ أو في آن واحد، يتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية على أساس الإجمالي.

(٧) إتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسي

إن الأوراق المالية المباعة التي تخضع للالتزام بإعادة الشراء بسعر محدد سلفاً في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء)، يتم الاستمرار في تسجيلها ضمن بيان المركز المالي الموحد مع تسجيل الالتزام المتعلق بالمبلغ المقبوض ضمن القروض. لا يتم الاعتراف بالموجودات المشتراة المصحوبة بالالتزام بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء العكسي) ضمن بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقيات ضمن بند "عقود الشراء العكسية" ضمن "الإستثمارات المالية".



## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(٨) مكاسب وخسائر تحويل عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف في نهاية كل فترة تقرير. يشكل عنصر تحويل عملة أجنبية جزءاً من مكاسب أو خسارة القيمة العادلة. وبناءً عليه،

- بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم الإعراف ببند تحويل عملة أجنبية في الربح أو الخسارة؛ و
- بالنسبة للموجودات المالية التي هي أدوات حقوق ملكية والمصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الإعراف ببند تحويل عملة أجنبية في الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للموجودات المالية ويتم الإعراف بها في بند "الدخل من الإستثمارات المالية" ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(٩) أدوات مالية مشتقة

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

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ الدخول في العقود المشتقة ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرةً إلا في حال كانت: (١) الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بالربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط أو (٢) الأداة المشتقة مرسلة كإيرادات غير محققة ويتم الإعراف بها فيما بعد في الربح أو الخسارة على مدى عمر الخيارات والضمانات.

المشتقات الضمنية

يتم التعامل مع المشتقات الضمنية ضمن العقود المضيفة غير المشتقة التي ليست موجودات مالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (مثل المطلوبات المالية) كمشتقات منفصلة عندما لا تكون المخاطر والسمات مرتبطة بشكل وثيق بتلك التي لدى العقود المضيفة ولا يتم قياس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(١٠) محاسبة التحوط

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

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

يبين إيضاح ١٣ التفاصيل حول القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة للتحوط.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(١٠) محاسبة التحوط (يتبع)

### تحوط التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كتحوطات تدفقات نقدية في الدخل الشامل الأخر وتتراكم تحت بند احتياطي تحوط التدفقات النقدية. ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة في الربح أو الخسارة وإدراجها في بند "الإيرادات الأخرى، صافي".

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر والمتراكمة في حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة في الفترات التي يكون فيها الاعتراف بالبند المتحوط له في الربح أو الخسارة في نفس البند في بيان الربح أو الخسارة الموحد الذي تم الاعتراف به كبند متحوط له. عندما تنتج توقعات معاملة تحوط لاحقاً إلى الاعتراف ببند غير مالي أو تصبح إلزام ينطبق عليه محاسبة تحوط القيمة العادلة فإن المبلغ الذي تم تراكمه في احتياطي إعادة التقييم يتم حذفه ويتم إدراجه فوراً في القياس الأولي للتكلفة أو القيمة المدرجة الأخرى للأصل أو الإلتزام.

تتوقف المجموعة عن استخدام محاسبة التحوط لتحوط التدفقات النقدية، عندما يكون من المتوقع أن تحوطات التدفقات النقدية يمكن ان تحدث في المستقبل، وتبقى المبالغ المتراكمة في احتياطي تحوطات التدفقات النقدية كذلك إلى أن تحدث التدفقات النقدية في المستقبل، وفي حالة كون التدفقات النقدية من غير المتوقع أن تحدث، فإن ذلك المبلغ يتم تحويله مباشرة إلى الربح أو الخسارة مباشرة.

عندما تقوم المجموعة بفصل القيمة الفعلية وقيمة الوقت لعقد الخيار، فإن التغيير في القيمة الفعلية للخيار فقط يتم تصنيفه كأداة تحوط، وتعترف ببعض أو جميع التغيرات في قيمة الوقت في الدخل الشامل الأخر والذي يتم حذفه لاحقاً أو إعادة تصنيفه من حقوق الملكية كمبلغ منفصل أو على أساس الإطفاء (ويعتمد ذلك على طبيعة بند التحوط) وفي النهاية يتم الاعتراف به في الربح والخسارة.

عندما تتوقف علاقة التحوط في تلبية المتطلبات المتعلقة بالتحوط لنسب التحوط ولكن أهداف إدارة مخاطر تصنيف علاقة التحوط تبقى كما هي، فإن المجموعة سوف تقوم بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة توازن التحوط) حتى يمكنها أن تلبى معايير التأهيل مرة أخرى.

### (١١) انخفاض قيمة الموجودات المالية

لقد أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في السنة الحالية إلى تغيير جوهري في إحتساب المجموعة لخسائر انخفاض القيمة للأصول المالية من خلال إستبدال نهج الخسارة المتكبدة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بنهج خسارة الائتمان المتوقعة المستقبلية.

### السياسة التي تم تطبيقها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

قبل تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في السنة الحالية، قامت المجموعة بتقييم انخفاض قيمة موجوداتها المالية للسنة المقابلة كما هو مطلوب في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، يتم تقييم الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة لتحديد فيما إذا كان يوجد مؤشرات على انخفاض القيمة في نهاية كل فترة تقرير. تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة عند وجود دليل موضوعي بأنه نتيجة لحدث أو أكثر حصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل المالي، تأثرت التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للموجودات.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(١١) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

**السياسة التي تم تطبيقها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (يتبع)**

بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي:

- صعوبات مالية هامة لدى المصدر أو الطرف المقابل؛ أو
- الإخلال بالعقد، مثل التخلف أو التأخر عن سداد الفوائد أو الدفعات الرئيسية؛ أو
- يكون من المحتمل بأن يتعرض المقترض إلى الإفلاس أو لإعادة هيكلة مالية؛ أو
- عدم وجود سوق نشط لتلك الموجودات المالية نتيجة لصعوبات مالية.

أما بالنسبة لفئات معينة من الموجودات المالية مثل الذمم المدينة التجارية والموجودات المقيمة فدياً على أنها غير منخفضة القيمة، فيتم تقييمها لانخفاض القيمة على أساس جماعي. قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة الخبرة السابقة للمجموعة فيما يتعلق بتحصيل الدفعات والزيادة في عدد الدفعات المتأخرة السداد في المحفظة والتي تزيد عن معدل فترة الإئتمان البالغة ٦٠ يوماً كما قد يشمل التغيرات الملحوظة في الأوضاع الاقتصادية الوطنية أو المحلية المترابطة مع تعثر الذمم المدينة.

إن مبلغ الإنخفاض بالقيمة هو الفرق بين قيمة الأصل المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعكس تأثير رهونات والضمانات المقدرة والمخصومة بموجب سعر الفائدة الفعلي الأساسي للأصل المالي.

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة مباشرة، وذلك لكافة الأصول المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية، حيث يتم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب المخصص. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحصيل يتم عندها إعدام مبلغ الذمة مقابل حساب المخصص ويتم إدراج أية تسديدات مستقبلية مستلمة لمبالغ تم عمل مخصص لها ضمن حساب المخصص. يتم الإعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصص في الربح أو الخسارة.

في حال تدنى مبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط التدني بشكل موضوعي بحدث تم بعد الإعتراف بالإنخفاض بالقيمة، يتم عكس خسارة الإنخفاض المعترف بها سابقاً من خلال حساب الربح أو الخسارة على ألا تتجاوز القيمة المدرجة للإستثمار بتاريخ عكس الإنخفاض بالقيمة المبلغ الذي كانت ستكون عليه التكلفة المطفأة فيما لو لم يتم الإعتراف بالإنخفاض بالقيمة.

**السياسة التي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٨**

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، تقوم المجموعة بالإعتراف بمخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة على الموجودات المالية. لا يتم الإعتراف بخسارة إنخفاض القيمة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والتي تم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تحديث مبلغ خسائر الإئتمان المتوقعة بتاريخ كل تقرير ليعكس التغييرات في مخاطر الإئتمان منذ الإعتراف المبدئي للأداة المالية.

تقوم المجموعة بتطبيق النموذج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس الخسارة الإئتمانية المتوقعة والتي تستخدم مخصص الخسارة المتوقعة على مدى الحياة للذمم المدينة التجارية، بما في ذلك الشركات التابعة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام لجميع الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

تقوم المجموعة بالإعتراف بخسائر الإئتمان المتوقعة عند وجود زيادة هامة في مخاطر الإئتمان منذ الاعتراف الأولي. من ناحية أخرى، إذا لم تزيد مخاطر الإئتمان على الأدوات المالية بشكل هام منذ الإعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الإئتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

يستند تقييم ما إذا كان ينبغي الإعتراف بخسارة الإئتمان المتوقعة على مدى الحياة على الزيادات الهامة أو احتمالات حدوث مخاطر تخلف عن السداد منذ الإعتراف المبدئي بدلاً من الإعتراف بوجود أصل مالي تم إنخفاض قيمته الإئتمانية بتاريخ التقرير أو حدوث تخلف فعلي عن السداد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(١١) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

السياسة التي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٨ (يتبع)

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي ستنجح عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى الحياة المتوقعة للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث التخلف عن السداد على الأداة المالية المتوقعة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

زيادة هامة في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد ارتفعت بشكل هام منذ الاعتراف الأولي، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر حدوث التخلف عن السداد على الأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع وجود خطر حدوث تخلف على الأداة المالية كما في تاريخ الإعراف الأولي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بالاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر له. تشمل المعلومات المستقبلية التي يتم أخذها بالإعتبار، الآفاق المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها المدينون للمجموعة، ويتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الأخرى المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة والمتعلقة بالعمليات الأساسية للمجموعة.

على وجه التحديد، تؤخذ المعلومات التالية بالإعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل هام منذ الاعتراف الأولي:

- التدهور الهام الفعلي أو المتوقع في التصنيف الخارجي للأداة المالية (بقدر ما هو متاح) أو التصنيف الداخلي؛
- التدهور الهام في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان وعلى وجه التحديد أداة مالية معينة (على سبيل المثال، زيادة هامة في هامش الائتمان)؛
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في الأعمال، الأوضاع المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تحدث انخفاض هام في قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته؛
- تدهور ملموس فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
- زيادات هامة في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المقترض؛ و
- حدوث تغيير معاكس فعلي أو متوقع هام في البيئة التنظيمية والاقتصادية أو التكنولوجية للمقترض، مما يؤدي إلى انخفاض هام في قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته.

بعض النظر عن نتائج التقييم أعلاه، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد ارتفعت بشكل هام منذ الإعراف المبدئي عندما تتجاوز مدفوعات العقد أكثر من ٩٠ يوماً من تاريخ الإستحقاق، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت عكس ذلك.

بالرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم ترتفع بشكل هام منذ الإعراف المبدئي إذا تم تحديد الأداة المالية بأنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. يتم تحديد الأدوات المالية بأنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- كانت الأداة المالية لها مخاطر منخفضة للتخلف عن السداد؛
- يتمتع المقترض بقدرة كبيرة على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية في الأجل القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات المعاكسة في الأوضاع الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكنها لا تؤدي بالضرورة، إلى الحد من قدره المقترض على الوفاء بالتزاماته التدفقية النقدية التعاقدية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(١١) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

السياسة التي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٨ (يتبع)

زيادة هامة في مخاطر الائتمان (يتبع)

تأخذ المجموعة بعين الاعتبار بأن الأصل المالي له مخاطر إئتمانية منخفضة عندما يكون لديه تصنيف ائتماني داخلي أو خارجي "الدرجة الإستثمارية" وفقاً للتعريف المفهوم عالمياً.

تقوم المجموعة بانتظام بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها عندما يكون ذلك مناسباً لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متخلفاً عن السداد.

تعريف التخلف عن السداد

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

- عندما يكون هناك إخلال للعهود المالية من قبل الطرف المقابل؛ أو
- عندما تشير المعلومات التي يتم تطويرها داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المقترض بتسديد مديونيته، بما في ذلك المجموعة، بالكامل (بدون الأخذ بالإعتبار أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة).

بغض النظر عن التحليل أعلاه، تأخذ المجموعة بالإعتبار أن التخلف عن السداد قد حدث عندما يتجاوز الأصل المالي أكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن هناك مقياس للتخلف يكون أكثر ملاءمة.

موجودات مالية ذات قيمة إئتمانية منخفضة

يعتبر الأصل المالي ذات قيمة إئتمانية منخفضة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على الإنخفاض في القيمة الائتمانية بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو المقترض؛
- إخلال في العقد، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد؛
- أن يقوم المقترض، نتيجة لصعوبات مالية لأسباب اقتصادية أو تعاقدية يواجهها المقترض، بمنح المقترض امتياز (أو امتيازات) والتي لم يكن ليأخذها المقترض بعين الاعتبار، بخلاف ذلك؛
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في الإفلاس أو إلى إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- إختفاء سوق نشطة لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للإسترداد، على سبيل المثال عندما يكون الطرف المقابل قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس، أو في حالة الأصول المالية بالتكلفة المطفأة، عندما تكون المبالغ قد تجاوزت فترة الإستحقاق لسنتين، أيهما أقرب. قد تظل الأصول المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات استرداد المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية أيهما اناسب. يتم الإعتراف بأية مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

(١١) انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

السياسة التي تم تطبيقها من ١ يناير ٢٠١٨ (يتبع)

القياس والإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة

يعتبر قياس خسائر الائتمان المتوقعة أساس لإحتمال التخلف عن السداد، الخسارة بافتراض التخلف عن السداد (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تخلف عن السداد) والتعرض للتخلف عن السداد.

يستند تقييم احتمال التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد على بيانات تاريخية معدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. يمثل التعرض عند التخلف عن السداد للموجودات المالية إجمالي القيمة المدرجة للموجودات في تاريخ التقرير. يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة إستلامها، مخصوماً على أساس سعر الفائدة الفعلي الأصلي.

عندما يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة على أساس جماعي لتلبية الحالات التي قد لا يتوفر فيها دليل على حدوث زيادات هامة في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية، يتم تجميع الأدوات المالية على الأسس التالية:

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

تقوم الإدارة بمراجعة التجميع بانتظام لضمان استمرار مشاركته مكونات كل مجموعة في خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة.

تقوم المجموعة بالإعتراف بمبلغ إنخفاض القيمة في الربح أو الخسارة لكافة الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها المدرجة بها من خلال مخصص لإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.

(ي) عملات أجنبية

عند إعداد البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة، يتم الإعتراف بالمعاملات التي تتم بعملة بخلاف العملة المستخدمة لدى المجموعة (عملات أجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقرير، يتم إعادة تحويل البنود المالية المصنفة بالعملات الأجنبية إستناداً إلى الاسعار السائدة في ذلك التاريخ. ويتم إعادة تحويل البنود غير المالية المدرجة بالقيمة العادلة والمصنفة بعملة أجنبية بالأسعار السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. ولا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية التي تم قياسها على أساس التكلفة التاريخية في عملة أجنبية. يتم الاعتراف بفروقات تحويل العملات في الربح أو الخسارة وقت حدوثها.

(ك) الإعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للبدل المقبوض أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بمردودات العملاء المقدر والمستردات والحسومات الأخرى المماثلة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### (ك) الإيعتراف بالإيراد (يتبع)

#### (١) بيع البضائع وتقديم الخدمات

يتم الإيعتراف بإيرادات من بيع البضائع عندما يتم توصيل البضائع، وانتقال الملكية، في الوقت الذي تم تلبية جميع الشروط التالية:

- قيام المجموعة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية البضاعة الهامة إلى المشتري؛
- عندما لا تحتفظ المجموعة بعلاقة إدارية مستمرة إلى الحد المرتبط عادةً بالملكية ولا بالسيطرة الفعالة على البضاعة المباعة؛
- إمكانية قياس قيمة الإيراد بصورة موثوقة؛
- يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة؛ و
- إمكانية قياس التكاليف التي تُكبدت أو التي سيتم تكبدها المتعلقة بالمعاملة بصورة موثوقة.

تمثل الإيرادات من الخدمات في المقام الأول المبلغ الإجمالي لفاتورة الخدمات الطبية المقدمة للمرضى (المؤمن وغير المؤمن عليهم) خلال السنة، ويتم إظهارها بصافي أي خصومات مسموح بها. يتم الإيعتراف بالإيرادات في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات.

#### (٢) إيرادات أنصبة الأرباح والفوائد

يتم الإيعتراف بإيرادات أنصبة الأرباح من الإستثمارات عند وجود حق للمساهم باستلام الدفع (بشروط أن يكون من المحتمل بأن المنافع الاقتصادية ستتدفق للمجموعة وإمكانية القياس بالإيرادات بشكل موثوق).

يتم الإيعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية عندما يكون من المحتمل بأن المنافع الاقتصادية ستتدفق للمجموعة وإمكانية القياس بالإيرادات بشكل موثوق. تستحق إيرادات الفائدة على أساس الوقت، بالرجوع إلى أصل المبلغ القائم وسعر الفائدة الفعلي المطبق، وهو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية إلى صافي القيمة المدرجة لذلك الأصل عند الإيعتراف الأولي.

#### (٣) دخل الإيجار

إن سياسة المجموعة للاعتراف بإيرادات عقود الإيجار التشغيلية تم بيانها في إيضاح (ل) أدناه.

#### (٤) معاملات أسواق رأس المال

تسعى المجموعة للحصول على تمويل رأس مال مقترض بالنيابة عن عملائها للاستحواذ على أصول بقييم عالية، مثل السفن والطائرات. تحصل المجموعة على رسوم خدمات المعاملات نتيجة لتنظيم وتقديم المشورة وإدارة مثل هذه المعاملات، والتي يتم معاملتها وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم ١٥ إيرادات من عقود مع العملاء. يتم الإيعتراف بالإيرادات المحققة من تقديم الخدمات كإيرادات عند تنفيذ الخدمات.

#### (ل) التأجير

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تتحول بموجب شروط عقود الإيجار المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري. أما أنواع عقود الإيجار الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية.

#### (١) المجموعة كمؤجر

يتم قيد المبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجارات. يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على رصيد صافي استثمار المجموعة القائم خلال فترة الإيجار.

يتم تحقيق إيرادات الإيجار من الإيجارات التشغيلية وفقاً لطريقة القسط الثابت بناءً على فترة عقد الإيجار المتعلق بها. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وإعداد عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر بحيث يتم الاعتراف بها وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس فترة التأجير.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### (ل) التأجير (يتبع)

#### (٢) المجموعة كمستأجر

إن الموجودات المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تمويلي يتم تسجيلها مبدئياً كموجودات للمجموعة بالقيمة العادلة بتاريخ بداية عقد الإيجار أو إذا كانت أقل بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار. يتم إدراج قيمة المطلوبات المقابلة للمؤجر في بيان المركز المالي الموحد كالتزامات بموجب عقود إيجار تمويلية.

يتم توزيع مدفوعات الإيجار ما بين التكاليف المالية وتنزيل للمبالغ المستحقة بموجب عقد الإيجار التمويلي بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم تحميل التكاليف المالية مباشرة إلى الربح أو الخسارة إلا إذا كانت متعلقة بصورة مباشرة بموجودات مؤهلة وفي هذه الحالة يتم رسملتها بموجب السياسة العامة للمجموعة بتكلفة الاقتراض (المبينة في الإيضاح ٣(ن) أدناه). يتم الاعتراف بالإيجارات الطارئة كمصاريف في الفترات التي يتم تكبدها فيها. يتم الاعتراف بدفعات الإيجارات التشغيلية كمصروف وفقاً لقاعدة القسط الثابت بناءً على فترة التأجير المتعلقة بها، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. تدرج الإيجارات المحتملة الناشئة بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

#### (م) مزايا الموظفين

يتم احتساب مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، وفقاً لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة ويتم الاعتراف به كمصروفات في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بمساهمة التقاعد المتعلقة بمواطني دول مجلس التعاون الخليجي كمصروف في بيان الربح أو الخسارة على أساس الاستحقاق.

يتم قياس الإلتزامات المعترف بها المتعلقة بإستحقاقات الموظفين الأخرى طويلة الأجل، المتضمن ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع تقديمها من قبل المجموعة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

#### (ن) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى شراء، إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة، وهي الأصول التي تتطلب حتماً فترة جوهرية من الوقت لتكون جاهزة للاستعمال المقرر أو بيعها، يتم إضافتها إلى تكاليف هذه الأصول إلى أن تصبح هذه الأصول جاهزة بصورة جوهرية للاستعمال المقرر أو بيعها.

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

#### (س) المنح الحكومية

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



## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### (س) المنح الحكومية (يتبع)

إن الأراضي المستلمة كمنح حكومية والتي لا تلبي المعايير المرتبطة بتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة لا يتم الاعتراف بها، ولكن يتم الإفصاح عن وجودها في البيانات المالية الموحدة. تقوم الإدارة بتحديد فيما إذا كانت المزايا الاقتصادية المستقبلية ستتدفق إلى المجموعة باستخدام إرشادات معتمدة من قبل مجلس الإدارة؛ كما يتم الموافقة على كل تحديد من قبل مجلس الإدارة أيضاً. حالما يتم التوصل إلى تحديد معين، يتم الاعتراف بالأراضي في البيانات المالية بالقيمة الإسمية.

عند الاعتراف المبدئي ولاحقاً بتاريخ كل تقرير، تقوم الإدارة بإجراء تقدير حول الاستخدام الأمثل للأرض واستناداً إلى ذلك التقدير، يتم تحويل الأرض إلى فئة الأصل ذات العلاقة (مثل الاستثمار العقاري أو الممتلكات والآلات والمعدات أو المخزون) استناداً إلى الاستخدام المقصود منها ويتم احتسابها بعد ذلك بتطبيق السياسة المحاسبية المتعلقة بفئة ذلك الأصل.

#### (ع) إحتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية وبموجب النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من الأرباح بعد الضريبة في نهاية كل فترة تقرير سنوية إلى الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع. ينبغي إجراء التحويلات إلى هذا الإحتياطي القانوني إلى أن يساوي على الأقل نصف رأس مال الشركة المدفوع.

#### ٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

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

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة في هذه الظروف. يتم الاعتراف بالتغيرات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقدير وفي أي فترة مستقبلية تأثرت.

#### (أ) المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

##### (١) تقييم الإستثمار العقاري

يتم إعادة تقييم الإستثمارات العقارية للمجموعة في نهاية فترة التقرير من قبل مقيمين مستقلين معتمدين لديهم مؤهلات مهنية مناسبة معترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. تستند القيم العادلة إلى القيم السوقية، وهي القيمة المقدرة التي سيتم تبادلها على أساس معاملة تجارية بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

عند غياب التقديرات الموثوقة للأسعار الحالية في سوق نشطة، يتم إعداد التقييمات بالنظر إلى مجموع التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها من العقار. وبناءً على ذلك، يستند التقييم للوحدة الصناعية الصغيرة القائمة والمخطط لها، إلى نهج رسمة الدخل الذي يفترض أن تكون التدفقات الإيجابية المتوقعة مرسمة بأسعار مناسبة لتعكس ظروف السوق؛ أما بالنسبة للأراضي المزودة بالخدمات، فإن التقييم يستند إلى طريقة القيمة المتبقية التي تتطلب استخدام سعر البيع المتوقع وتكلفة البناء والأتعاب المهنية وتكلفة التمويل ومعدل العائد الداخلي المستهدف. بناءً على إعادة التقييم، تم الاعتراف بانخفاض في القيمة العادلة بمبلغ ٤٠,٧٩٢ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠١٧): انخفاض بمبلغ ٥٨,٣٦١ ألف درهم). تم الإفصاح عن التقديرات الرئيسية المستخدمة في التقييم العادل للإستثمارات العقارية في إيضاح رقم ٩.

##### (٢) انخفاض قيمة إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

تم اختبار انخفاض القيمة المحتملة للإستثمار في شركات زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية من خلال مقارنة القيمة المدرجة مع القيمة القابلة للاسترداد.

تم اختبار انخفاض القيمة للإستثمار المجموعة في إيركاب هولدينجز إن في، حيث أنه ومن بين عوامل أخرى ذات صلة، فإن تداول أسهمها ولفترة طويلة يتم بأسعار مخفضة بصورة كبيرة. تم تحديد القيمة القابلة للإسترداد باستخدام قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الإستخدام، أيهما أعلى، مع الأخذ بالإعتبار التسوية المترافقة مع طوق أسعار الأسهم للمجموعة في أسهم إيركاب عند إستحقاقها، على أساس مضاعفات التخارج المقدرة بمعدل خصم يعادل تكلفة رأس المال للمجموعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

(أ) المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

(٢) انخفاض قيمة إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يتبع)

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لشركة زميلة أخرى باستخدام أساليب تقييم المستوى ٣، بما في ذلك مستوى مضاعفات القطاع المطبق على الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء للجهة المستثمر بها وقيمة المنشأة.

بناءً على تقديرات القيمة القابلة للاسترداد التي تمت وفقاً لهذه الافتراضات، فقد تم الاعتراف بإنخفاض القيمة بمبلغ ٢٩٤,٦٩٥ ألف درهم (٢٠١٧: ٢٥٧,٣٤٨ ألف درهم).

(٣) إنخفاض قيمة الشهرة

تم اختبار الشهرة الناتجة من الإستحواذ على مجموعة أنجلو العربية للرعاية الصحية وشركاتها التابعة لإنخفاض القيمة خلال السنة. تم الإفصاح عن التقديرات الحساسة ذات العلاقة في إيضاح رقم ١٠.

(٤) مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة

قامت الإدارة بتقدير مدى قابلية تحصيل أرصدة الذمم المدينة التجارية والأخرى والقروض الإستثمارية وأخذت بالإعتبار المخصص المطلوب لخسائر الإئتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة والتي تستخدم فيه مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة على مدى العمر للذمم المدينة التجارية والأخرى، بما في ذلك الشركات التابعة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام لكافة الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس الخسائر الإئتمانية المتوقعة كمخصص يعادل ١٢ شهراً من الخسائر الإئتمانية المتوقعة لموجودات المرحلة الأولى أو الخسائر الإئتمانية المتوقعة على مدى العمر لموجودات المرحلة الثانية أو المرحلة الثالثة. ينتقل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما تزيد مخاطر الائتمان بشكل هام منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ماذا تشكل الزيادة كبيرة في مخاطر الإئتمان. عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الإئتمان للأصل قد زادت بشكل جوهري تأخذ المجموعة في الإعتبار المعلومات النوعية والكمية التي يمكن الحصول عليها.

(٥) القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى المجموعة موجودات ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم المجموعة البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق بقدر ما هي متاحة. تم الإفصاح عن معلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المختلفة في إيضاح ٢٨.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

### (ب) الأحكام المحاسبية الهامة

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

بالرجوع إلى الإيضاح ٣ (س)، يمكن الحصول على توضيح الأحكام المستخدمة للتأكد من إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية.

(٢) تأثير هام على إيركاب هولدينجز إن في ("إيركاب") و شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إس.آر.)

تحتفظ المجموعة بمقعدين في مجلس إدارة إيركاب بالإضافة إلى التمثيل في مختلف اللجان الفرعية للمجلس التي تعمل فيها حالياً بالإضافة إلى ١٢% في ملكية الأسهم. بناءً على ذلك، تم تصنيف استثمار المجموعة في إيركاب كاستثمار بشركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية.

في ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإعادة تقييم تأثيرها الهام في إن.إس.آر.، بناءً على التطورات التي حدثت في ترتيبات المجموعة مع الإدارة ومجلس الإدارة خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٨. بناءً على هذه التطورات، إستنتجت المجموعة إلى أن لديها حالياً القدرة على إظهار تأثير هام للمشاركة في القرارات السياسية والمالية التشغيلية في الشركة المستثمر فيها. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف الإستثمار في إن.إس.آر. من الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (انظر إيضاح ١٢).

### (٣) التعويض المقدم عند إستبعاد شركة تابعة

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

وفقاً لإتمام هذه الصفقة، قامت أنجلو أريبيان للرعاية الصحية بتعويض بعض المبالغ لمشتري بروفيشانسي هيلث كير دايجنوستيك، والتي قد تتفاوت ما بين ٥٠% و ٧٥% من العائدات، في ظل أحداث معينة لفترة محدودة. إن هذا التعويض مدعوم بخطاب ضمان صادر عن الشركة في حالة انخفاض صافي قيمة أصول شركة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية عن الحد الأدنى للتعويض. في نهاية فترة التقرير، تعتقد الإدارة أن وقوع مثل هذه الأحداث المعينة تم إعتبارها بعيدة.

### (٤) الاعتراف المبدئي بالخيارات والضمانات المتعلقة بتروناش

بالإضافة إلى الاستحواذ على بتروناش، إستحوذت المجموعة أيضاً حقوق إضافية في شكل خيارات ضمانات (الخيارات) علي أساس التكلفة الصفرية، التي يمكن للمجموعة بموجبها زيادة ملكيتها بنسبه حتى ٥٠% وتم تصنيفها كموجودات مالية تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بما أن القيمة العادلة في اليوم الأول استنتجت باستخدام مدخلات غير ملاحظة، تم تأجيل القيمة العادلة عند الإعتراف المبدئي كإيرادات غير مكتسبة وتم إعادة تدويرها في حساب الربح والخسارة على مدى عمر الخيارات. عند إعادة القياس اللاحقة، سيتم الإعتراف بالتغيير في القيمة العادلة في حساب الربح والخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة

١/٥ الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير .

حصة المجموعة		النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	إسم الشركة التابعة
٢٠١٧	٢٠١٨			
<b>الإستثمارات الخاصة</b>				
١٠٠%	١٠٠%	الإستثمار في ايركاب ان في هولندا	الواحة آيه سي كويراتف يو ايه <sup>١</sup>	
١٠٠%	١٠٠%	العقارات الصناعية	الواحة لاند ذ.م.م.	
٩٠,١%	٩٥,٢%	الرعاية الصحية	أنجلو أربيان لإستثمارات الرعاية الصحية ذ.م.م.	
-	١٠٠%	الإستثمار في تشانيل فاس	واحة في إيه إس ليمتد <sup>٢</sup>	
-	١٠٠%	الطاقة	واحة إنيرجي ليمتد <sup>٣</sup>	
<b>إدارة الأصول</b>				
١٠٠%	١٠٠%	إدارة الإستثمار	واحة للإستثمار ش.م.خ.	
١٠٠%	١٠٠%	إستثمارات مالية	شركة واحة لإدارة الإستثمار اس بي سي <sup>٤</sup>	
١٠٠%	١٠٠%	معاملات مالية خاصة	الواحة للإستثمار رقم ١ المحدودة	
١٠٠%	١٠٠%	معاملات مالية خاصة	الواحة للإستثمار رقم ٢ المحدودة	

<sup>١</sup> شركة قابضة للإستثمار في ايركاب (إيضاح ١٢).

<sup>٢</sup> شركة قابضة للإستثمار في تشانيل فاس إيه إس ليمتد (إيضاح ١٢).

<sup>٣</sup> شركة قابضة للإستثمارات في شركات ذات أغراض خاصة في اس دي اكس انيرجي انك، شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب وبتروناش جولوبال ليمتد (إيضاح ١٢ و ١٣).

<sup>٤</sup> تملك شركة الواحة لإدارة الإستثمار اس بي سي حصة ٩٩,٨% في صندوق الواحة للقيمة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٧: ٩٩,١%)، ٥٢,٠% في صندوق أسهم الواحة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٧: ٥٤,٩%)، و ٦٦,٠% في صندوق الدخل الثابت صندوق الواحة للإئتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا CEEMEA (سابقاً) صندوق الواحة للإستثمار في أدوات الدخل الثابت بأسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا (٢٠١٧: ٦٦,٦%).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٢/٥ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة

١٢/٥ شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركة التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة مبينة أدناه. إن المعلومات المالية الملخصة أدناه تمثل المبالغ قبل الحذفات بين شركات المجموعة.

٢٠١٧	٢٠١٨	بيان المركز المالي
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٧٢٩,٢٨٧	٥,١٠٣,٠٩٤	مجموع الموجودات - المتداولة
(١,٦٢٢,٢٤٧)	(٢,٦٠١,٨١٤)	مجموع المطلوبات - المتداولة
(٧٤٧,٤٠٢)	(٩٦١,٦٣٤)	حقوق الملكية غير المسيطرة <sup>١</sup>
١,٣٥٩,٦٣٨	١,٥٣٩,٦٤٦	حقوق الملكية عائدة إلى مالكي الشركة

تتضمن الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة استثمارات في أ) صندوق الواحة للأسهم في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمبلغ ١٤٢,٤٧١ ألف درهم (٢٠١٧: ٢١١,٦٦٢ ألف درهم)؛ ب) صندوق الواحة للإلتئمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا CEEMEA (سابقاً صندوق الواحة للإستثمار في أدوات الدخل الثابت بأسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا) بمبلغ ٣٦,٩٥٨ ألف درهم (٢٠١٧: ٢١٧,٨٧٠ ألف درهم)؛ ج) استرداد في صندوق الواحة للقيمة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمبلغ ١,٥٩٨ ألف درهم (٢٠١٧: إستثمار بمبلغ ٢,٠٧٨ ألف درهم).

تتضمن الحركة في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة استثمارات في أ) صندوق الواحة للأسهم في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا بمبلغ ٦٦,٢٠٤ ألف درهم (٢٠١٧: لا شيء)، وإنخفضت حصة ملكية المجموعة من ٥٤,٩٪ إلى ٥٢,٠٪؛ ب) صندوق الواحة للإلتئمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا CEEMEA (سابقاً صندوق الواحة للإستثمار في أدوات الدخل الثابت بأسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا) بمبلغ ٤٤,١٣٦ ألف درهم (٢٠١٧: لا شيء)، وإنخفضت حصة ملكية المجموعة من ٦٦,٦٪ إلى ٦٦,٠٪. لم تكن هناك استثمارات خلال السنة من المجموعة في صندوق الواحة للقيمة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ولكن ارتفعت ملكية المجموعة من ٩٩,١٪ إلى ٩٩,٨٪ مدفوعة بتأثير الاسترداد بقيمة ١,٥٩٨ ألف درهم في حقوق الملكية غير المسيطرة.

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	بيان الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦٨,٤٢٦	١٩٢,٦٨٢	إيرادات من إستثمارات مالية
(٥٢,٧٢٣)	(٥٢,٣٣٨)	مصارييف
٢١٧,٧٠٣	١٤٠,٣٤٤	ربح السنة
١٦٩,٦٣٣	١٠٣,٩٤٤	ربح عائد إلى مالكي الشركة
٤٨,٠٧٠	٣٦,٤٠٠	ربح عائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
٢١٧,٧٠٣	١٤٠,٣٤٤	ربح السنة
(٦١٧,٠١٢)	(٢٢٦,٨٩٨)	بيان التدفقات النقدية
٤٧٩,٦٧٩	٢٩٠,٢٩٧	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(١٣٧,٣٣٣)	٦٣,٣٩٩	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التمويلية
		صافي التدفق النقدي الناتج من/(المستخدم في)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٢/٥ الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة (يتبع)

٢/٥ أنجلو اربان للرعاية الصحية ذ.م.م.

إستثمارات أنجلو اربان للرعاية الصحية ذ.م.م.، هي شركة قابضة، لملكية المجموعة البالغة ٧٠% في مستشفى كورنيش الشارقة ذ.م.م. و هيلث بي بي بوليكلينك (٢٠١٧: ٧٠%)، و ٦٠% في مركز ابن سينا الطبي ذ.م.م. ومركز اوراس الطبي ذ.م.م. (٢٠١٧: ٦٠%)، و ١٠٠% في أنجلو اربان للرعاية الصحية اف زد المحدودة (٢٠١٧: ١٠٠%)، ٧٣% في مستشفى أمينة ذ.م.م. (٢٠١٧: ٦٠%) و ٨٠% في أي اف للإستثمار ذ.م.م. (٢٠١٧: ٨٠%).

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

ألف درهم	البديل المحول
١٢,٥٢٢	القرض الرئيسي لمساهم الأقلية
٥,٢٩٠	الفائدة المتراكمة على قرض لمساهم الأقلية
١٧,٨١٢	
٢٠٢	صافي الموجودات بتاريخ الإستحواذ
١٨,٤٧٧	موجودات غير ملموسة
٢,٢٨١	ممتلكات وآلات ومعدات
٣٥,٤١٤	مستحق من جهات ذات علاقة
٤,١٨٤	نم مدينة تجارية وأخرى
٨٤٤	مخزون
(٥٥,٩٩٨)	القرض مضاربة من جهة ذات علاقة
(٢,٦٣٢)	مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين
(٢٥,٢٤٦)	نم دائنة تجارية وأخرى
(١٥,٧٣٣)	مستحق إلى جهات ذات علاقة
(٣٨,٢٠٧)	حصص إضافية تم الإستحواذ عليها
%١٣,٢	صافي الموجودات المستحوذ عليها
(٥,٠٤٣)	
(٢٢,٨٥٥)	خسارة عند الاستحواذ

يتم إدراج أي مكسب أو خسارة متكبدة عند إستحواذ أو إستبعاد جزء في حصة شركة تابعة موحدة مباشرة في الأرباح المستبقاة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٢/٥ الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة (يتبع)

٢/٥ ب أنجلو ارابيان للرعاية الصحية ذ.م.م. (يتبع)

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالإستثمارات في أنجلو ارابيان للرعاية الصحية ذ.م.م.، مبينة أدناه. إن المعلومات المالية الملخصة أدناه تمثل المبالغ قبل الحذوفات بين شركات المجموعة.

٢٠١٧	٢٠١٨	بيان المركز المالي
ألف درهم	ألف درهم	
١٩٥,٩٩٩	١٧٩,٠٧٩	الموجودات غير المتداولة
٢٧٠,١٣٤	١١٨,٣٧٢	الموجودات المتداولة
(٨٥,٦٥١)	(٩٦,٧٤٩)	مجموع المطلوبات
(١٦,١٢٧)	(٩٩٧)	حقوق الملكية غير المسيطرة <sup>١</sup>
٣٦٤,٣٥٥	١٩٩,٧٠٥	حقوق الملكية عائدة إلى مالكي الشركة

<sup>١</sup> تتضمن الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة مساهمات حصة حاملي حقوق الملكية غير المسيطرة في الإستثمار بمبلغ ٩,٥٤٩ ألف درهم (٢٠١٧: ٢٠,٦٧٤ ألف درهم).

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	بيان الربح أو الخسارة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩٣,٩٠٤	٢٦١,٢٩٣	إيرادات
١٢٤,٧٢٣	-	مكسب من إستبعاد شركة تابعة
(٣٦٩,٧٢٥)	(٣١٥,٤٤٦)	مصارييف
٤٨,٩٠٢	(٥٤,١٥٣)	(خسارة)/ ربح السنة
٧٣,٩٣٧	(٣٢,٣٣٨)	(خسارة)/ ربح عائدة إلى مالكي الشركة
(٢٥,٠٣٥)	(٢١,٨١٥)	خسارة عائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
٤٨,٩٠٢	(٥٤,١٥٣)	(خسارة)/ ربح السنة
(٦٧,١٦٤)	(٥٤,٨٣٠)	بيان التدفقات النقدية
١٤٦,٢٥٦	١٥,٩٧٩	صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٩٠,١٨٨	(١٠٩,٣١٢)	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة الإستثمارية
١٦٩,٢٨٠	(١٤٨,١٦٣)	صافي التدفق النقدي (المستخدم في)/ الناتج من

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٣/٥ إستبعاد شركة تابعة

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

لاحقاً لإتمام هذه الصفقة، قامت أنجلو أريبيان للرعاية الصحية بالتعويض لمشتري بروفيشانسي هيلث كير دايجنوستيك، والتي قد تتفاوت ما بين ٥٠% و ٧٥% من العائدات، في ظل أحداث معينة لفترة محدودة. إن هذا التعويض مدعوم بخطاب الضمان الصادر عن الشركة في حالة انخفاض صافي قيمة أصول شركة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية عن الحد الأدنى للتعويض. في نهاية فترة التقرير، تعتقد الإدارة أن وقوع مثل هذه الأحداث المعينة تم إعتبارها بعيدة.

٦ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم
١,١٦٦
٣٧,٨٤٤
٣,٤٧٩
٧,٥٥٠
٢٦,٠٦٣
٣,٨٠١
(٢٢,٨٣٣)
(٢,٢٢٤)
(١٠,١١٢)
٤٤,٧٣٤

تحليل الموجودات والمطلوبات التي تم فقدان السيطرة عليها

الموجودات المتداولة
النقد ومرادفات النقد
ذمم مدينة تجارية وأخرى
المخزون
الموجودات غير المتداولة
الشهرة
موجودات غير ملموسة
أثاث ومعدات
المطلوبات المتداولة
مطلوبات تجارية وأخرى
المطلوبات غير المتداولة
مخصص مكافآت نهاية الخدمة
قروض
صافي الموجودات المستبعدة

١٧١,١٤٥
(٤٤,٧٣٤)
٢,٥٩٠
١٢٩,٠٠١
(٤,٥٢٤)
١٢٤,٤٧٧

مكاسب من إستبعاد شركة تابعة

البذل المستلم
صافي الموجودات المستبعدة
حقوق الملكية غير المسيطرة
مكاسب من إستبعاد
تكاليف المعاملة
صافي مكاسب من إستبعاد

١٧١,١٤٥
(١,١٦٦)
١٦٩,٩٧٩

صافي التدفق النقدي الناتج من إستبعاد شركة تابعة

البذل المستلم على شكل نقد ومرادفات النقد
ينزل: أرصدة النقد ومرادفات النقد المستبعدة



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية

خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تنظيم قطاعاتها التشغيلية نتيجة التحديتات في المسؤوليات الرئيسية لإدارة التقارير الداخلية. بعد إعادة التنظيم، تم تجميع القطاع المتعلق بالاستثمارات الرئيسية والأسهم الخاصة التي تحتفظ باستثمارات الرعاية الصحية التابعة للمجموعة، أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، ضمن قطاع واحد يسمى الإستثمارات الخاصة. وتم إعادة بيان فترات المقارنة وفقاً لذلك.

الإستثمارات الخاصة

يقوم قطاع الإستثمارات الخاصة بالإشراف على جميع الإستثمارات المملوكة للمجموعة بمختلف القطاعات بما في ذلك تأجير الطيران، الخدمات البحرية، الخدمات المالية، البنية التحتية، النفط والغاز، التكنولوجيا المالية، العقارات الصناعية والرعاية الصحية.

إدارة الأصول - أسواق رأس المال

يمثل قطاع إدارة الأصول أسواق رأس المال منصة تتيح للمستثمرين الوصول إلى فرص في الأسهم وخدمات إدارة الأصول الأخرى.

المركز الرئيسي

يتكون قطاع المركز الرئيسي من أنشطة المجموعة، والتي لا يتم توزيعها على القطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها.

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

ألف درهم ٢٠١٨	الإستثمارات الخاصة	إدارة الأصول		المركز الرئيسي	الموحد
		أسواق رأس المال	المركز الرئيسي		
٢٩١,٣٣٠	٢٩١,٣٣٠	-	-	-	٢٩١,٣٣٠
(٢٢٠,٠٣١)	(٢٢٠,٠٣١)	-	-	-	(٢٢٠,٠٣١)
٥٤٠,٤٠٠	٥٤٠,٤٠٠	-	-	-	٥٤٠,٤٠٠
(٢٩٤,٦٩٥)	(٢٩٤,٦٩٥)	-	-	-	(٢٩٤,٦٩٥)
٥٦,٣٩٣	٥٦,٣٩٣	-	-	-	٥٦,٣٩٣
١٠٩,٤٣٨	١٠٩,٤٣٨	-	-	-	١٠٩,٤٣٨
١٢٨,٥٧٩	(١٠٣,٥٧٤)	٢٣٢,١٥٣	-	-	١٢٨,٥٧٩
٢٣,٢٣٥	٢٣,٢٣٥	٤١٠	-	٦	٢٣,٦٥١
(٤٠,٧٩٢)	(٤٠,٧٩٢)	-	-	-	(٤٠,٧٩٢)
(١٢٩,٥٥٢)	(١٣,٧٥٢)	(١٦,٥٧٨)	-	(٩٩,٢٢٢)	(١٢٩,٥٥٢)
(١٤٥,٢٢٠)	(١٣٦,٣٥٧)	(٨,٨٦٣)	-	-	(١٤٥,٢٢٠)
(١٥٥,٦٧١)	(٤٣,٧٦٢)	(٤٢,١٠٩)	-	(٦٩,٨٠٠)	(١٥٥,٦٧١)
١٦٣,٨٣٣	١٦٧,٨٣٣	١٦٥,٠١٣	-	(١٦٩,٠١٦)	١٦٣,٨٣٣
٥٠٦,٦٠٢	٥٠٦,٦٠٢	-	-	-	٥٠٦,٦٠٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية (يتبع)

الموحد	المركز الرئيسي	إدارة الأصول		الإستثمارات الخاصة	ألف درهم ٢٠١٧ (معاد بيبانه)
		أسواق رأس المال	المركز الرئيسي		
٣١٨,٣٧٢	-	-	-	٣١٨,٣٧٢	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٢٢٧,٤٩٧)	-	-	-	(٢٢٧,٤٩٧)	تكلفة المبيعات
٦٤٤,٧٠٦	-	-	-	٦٤٤,٧٠٦	الحصة في الربح من إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
(٢٥٧,٣٤٨)	-	-	-	(٢٥٧,٣٤٨)	إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٥٠,٢٠٧	-	-	-	٥٠,٢٠٧	مكاسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٢٤,٤٧٧	-	-	-	١٢٤,٤٧٧	مكاسب من إستبعاد شركة تابعة
٣١٢,٨٩٦	-	٢٦٨,٢٦٤	-	٤٤,٦٣٢	إيرادات من إستثمارات مالية
١٩,٢٣٥	٧	-	-	١٩,٢٢٨	إيرادات أخرى، صافي
(٥٨,٣٦١)	-	-	-	(٥٨,٣٦١)	إنخفاض قيمة إستثمار عقاري
(١٧٠,٣٤٢)	(١٢٦,٩٥٢)	(٢٣,٢٠٤)	-	(٢٠,١٨٦)	مصاريف عمومية وإدارية - الشركة الأم
(١٧٧,٢٠١)	-	(٧,٢٨٥)	-	(١٦٩,٩١٦)	مصاريف عمومية وإدارية - الشركات التابعة
(١٢٥,١٨٣)	(٤٦,٣٧٨)	(٢٧,٠٠٠)	-	(٥١,٨٠٥)	مصاريف تمويل، صافي
٤٥٣,٩٦١	(١٧٣,٣٢٣)	٢١٠,٧٧٥	-	٤١٦,٥٠٩	ربح/ (خسارة) السنة
(٥٤٨,٩٥٤)	-	-	-	(٥٤٨,٩٥٤)	الخسارة الشاملة الأخرى

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا يوجد أية إيرادات بين القطاعات خلال السنة (٢٠١٧): لا شيء درهم). إن جميع الإيرادات الناتجة من بيع البضائع والخدمات هي داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. من ضمن الإيرادات من بيع البضائع والخدمات هناك إيرادات تقارب ٢٨,٦٣٢ ألف درهم (٢٠١٧: ٦٨,٠٨٨ ألف درهم) التي نتجت من المبيعات لأكبر عملاء المجموعة. ساهم عميل واحد آخر واحد فقط بنسبة ١٠٪ أو أكثر في إيرادات المجموعة لسنة ٢٠١٨ بينما لا يوجد أحد من العملاء الآخرين ساهموا بـ ١٠% أو أكثر في إيرادات المجموعة لسنة ٢٠١٧.

خلال السنة، إعترفت المجموعة بخسائر إنخفاض القيمة بمبلغ ٢٩٤,٦٩٥ ألف درهم (٢٠١٧: ٢٥٧,٣٤٨ ألف درهم) في إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية وخسارة إنخفاض القيمة بمبلغ ٤٠,٧٩٢ ألف درهم (٢٠١٧: ٥٨,٣٦١ ألف درهم) في الإستثمارات العقارية في قطاع الإستثمارات الرئيسية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية (يتبع)

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في إيضاح ٣. يمثل ربح القطاع الربح قبل الضريبة المكتسبة من قبل كل قطاع بدون توزيع تكلفة الإدارة المركزية البالغة ٢١٦,١٤٥ ألف درهم (٢٠١٧: ٢٢٦,٧٠٣ ألف درهم). ويكون ذلك هو المقياس الذي يتم به إعداد تقرير إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع.

إدارة الأصول				ألف درهم
الموحد	المركز الرئيسي	أسواق رأس المال	الإستثمارات الخاصة	٢٠١٨
٤,٢٠٠,٩٦٧	-	-	٤,٢٠٠,٩٦٧	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٧,٤٧٠,٤٤٢	٢٠٣,١٧٧	٥,٤٧٥,٢٣٩	١,٧٩٢,٠٢٦	موجودات أخرى
١١,٦٧١,٤٠٩	٢٠٣,١٧٧	٥,٤٧٥,٢٣٩	٥,٩٩٢,٩٩٣	موجودات القطاع
٧,١٢١,٤٧٩	١,٢٣٢,٧٤٤	٢,٩٣٩,٠٢١	٢,٩٤٩,٧١٤	مطلوبات القطاع
٤٨,٦٥٤	١,٥٠٥	٣٤	٤٧,١١٥	مصاريف رأسمالية
٢١,٢٦٣	١,٧٦٦	٤٩	١٩,٤٤٨	إستهلاك وإطفاء
				٢٠١٧ (معاد بيانه)
٥,٣٢١,٢٢٤	-	-	٥,٣٢١,٢٢٤	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٦,٠٣٣,١١٨	١٤٥,١٥٨	٤,١٤٢,٦٠٨	١,٧٤٥,٣٥٦	موجودات أخرى
١١,٣٥٤,٣٤٢	١٤٥,١٥٨	٤,١٤٢,٦٠٨	٧,٠٦٦,٥٧٦	موجودات القطاع
٧,١٨٤,٤٩٢	١,١٩١,٥٠٣	٢,٠١٣,٤٢٣	٣,٩٧٩,٥٦٦	مطلوبات القطاع
١٨١,١٢٩	٥٤٤	١,٣٣١	١٧٩,٢٥٤	مصاريف رأسمالية
٢٩,٧٧٥	٢,٩٢٠	٤,٥٨٠	٢٢,٢٧٥	إستهلاك وإطفاء

لغرض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص جميع الموجودات على القطاعات التشغيلية فيما عدا موجودات المركز الرئيسي بمبلغ ٢٠٣,١٧٧ ألف درهم (٢٠١٧: ١٤٥,١٥٨ ألف درهم).
- يتم تخصيص جميع المطلوبات على القطاعات التشغيلية فيما عدا مطلوبات المركز الرئيسي بمبلغ ١,٢٣٢,٧٤٤ ألف درهم (٢٠١٧: ١,١٩١,٥٠٣ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٧ أصل مصنف كمحتفظ به للبيع

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢١٩,٤٨٠	كما في ١ يناير
٢٨٣,٦٠٦	-	إستثمار في شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	١,٧٢٥	إضافات
(٦٤,١٢٦)	(٢٢١,٢٠٥)	إستبعاد
٢١٩,٤٨٠	-	

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

خلال سنة ٢٠١٨، استكملت المجموعة من تخارج المرحلة الثانية من الحصة المتبقية والبالغة ١٥,٩٤% واعترفت بمكسب من الإستبعاد بمبلغ ١٠٩,٤٣٨ ألف درهم، تم إحتسابها كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١١٤,٢٤١	١٣٠,٦٤٠	البديل النقدي
-	١٨١,٦٨٧	بديل على شكل أسهم حقوق الملكية <sup>١</sup>
-	١٧,٣٤٠	بديل المكسب <sup>٢</sup>
١١٤,٢٤١	٣٢٩,٦٦٧	مجموع البديل
٩٢	٩٧٦	الحصة في إحتياطيات أخرى
(٦٤,١٢٦)	(٢٢١,٢٠٥)	القيمة المدرجة للإستثمار المستبعد
٥٠,٢٠٧	١٠٩,٤٣٨	مكسب من الإستبعاد

<sup>١</sup> بتاريخ ٦ يونيو ٢٠١٨، كجزء من البديل المستلم، استلمت المجموعة ٤,٨ مليون سهم، تعادل حصة بنسبة ٥,٨% في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إس.آر.). عند الاعتراف المبدئي، تم تصنيف الإستثمار في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إس.آر.) كإستثمار مالي بـ ١٠ دولار للسهم الواحد وتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لاحقاً، بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإعادة تقييم تأثيرها الهام في إن.إس.آر.، بناءً على التطورات التي حدثت في ترتيبات المجموعة مع الإدارة ومجلس الإدارة خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٨. بناءً على هذه التطورات، إستنتجت المجموعة إلى أن لديها حالياً القدرة على إظهار تأثير هام للمشاركة في القرارات السياسية والمالية التشغيلية في الشركة المستثمر فيها. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف الإستثمار في إن.إس.آر. من الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (انظر إيضاح ١٢).

<sup>٢</sup> إستناداً إلى إعادة التقييم الأولي لمعايير المكسب على أساس النتائج المبدئية، تم الاعتراف ببديل إضافي على شكل حصص في حقوق الملكية في شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إس.آر.) بتاريخ التقرير، ومن المتوقع أن يتم الإنتهاء منها خلال سنة ٢٠١٩.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (بتبع)

أثاث ومعدات ٨

المجموع ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	معدات تكنولوجيا المعلومات، والأثاث				تحسنت على المأجور ألف درهم	
		سيارات ألف درهم	معدات طبية وأخرى ألف درهم	والتجهيزات ألف درهم	معدات تقنية وأخرى ألف درهم		
-	-	٣	٧-٥	٥-٣	٥-٣		
١٣٦,٤١٦	١٥,٠٢٨	٢,٨٨٥	٦٢,٦٤٢	٣١,١٣٣	٢٤,٧٢٨		الأعمار الاقتصادية المستخدمة (سنوات) التكلفة
٣٣,٧٣٦	٩,٩٨٣	١٩٥	١٨,٠٨٢	٤,٤١٧	١,٠٥٩		في ١ يناير ٢٠١٧
-	(١,٤٤٧)	-	-	١,٤٤٧	-		إضافات
(٥١٣)	-	(١٢٦)	-	(٣٢٩)	(٥٨)		تحويلات
(١١,٢٨٣)	-	(٥٤٠)	(٤,٧٥٩)	(٣,٥٥٤)	(٢,٤٣٠)		إستيعادات
١٥٨,٣٥٦	٢٣,٥٦٤	٢,٤١٤	٧٥,٩٦٥	٣٣,١١٤	٢٣,٢٩٩		إلغاء الإعتراف عند إستيعاد شركة تابعة
١١,٦٦٩	-	١,١١٩	٤,٢٠٤	٣,٨٣٣	٢,٥١٣		في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	(٢٣,٤٧٢)	-	١,٩٦٣	-	٢١,٥٠٩		إضافات
(٢,٨٣٧)	-	(٧٣٣)	(١,٢٨٤)	(١١٤)	(٧٠٦)		تحويلات
١٦٧,١٨٨	٩٢	٢,٨٠٠	٨٠,٨٤٨	٣٦,٨٣٣	٤٦,٦١٥		إستيعادات
							في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٦,١٠٠	-	٢,٤٠٣	٢٦,٤٤٦	١٨,٤٥٢	١٨,٧٩٩		الإستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة
١٧,٦٧٦	-	٦٤٢	٩,٦٧٧	٤,٩٦٧	٢,٣٩٠		في ١ يناير ٢٠١٧
(٤٧٢)	-	(١٢٦)	-	(٢٩٩)	(٤٧)		محمل للسنة <sup>١</sup>
(٧,٤٨٢)	-	(٥٠٩)	(٢,٦٨٤)	(٢,٦٠٣)	(١,٦٨٦)		إستيعادات
٧٥,٨٢٢	-	٢,٤١٠	٣٣,٤٣٩	٢٠,٥١٧	١٩,٤٥٦		إلغاء الإعتراف عند إستيعاد شركة تابعة
٢٠,٢٩٨	-	٩٠٠	١٠,٦٨٤	٤,٩٠٦	٣,٨٠٨		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(١,٦٢٧)	-	(٥٣٧)	(٨١٨)	(٢٠)	(٢٥٢)		محمل للسنة <sup>١</sup>
٩٤,٤٩٣	-	٢,٧٧٣	٤٣,٣٠٥	٢٥,٤٠٣	٢٣,٠١٢		إستيعادات
							الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٧٢,٦٩٥	٩٢	٢٧	٣٧,٥٤٣	١١,٤٣٠	٢٣,٦٠٣		صافي القيمة المدرجة
٨٢,٥٣٤	٢٣,٥٦٤	٤	٤٢,٥٢٦	١٢,٥٩٧	٣,٨٤٣		في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
							في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تم إدراج مصاريف الاستهلاك بمبلغ ٧,٨٤٠ ألف درهم في "تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات" (٢٠١٧: ٥,٠٨٧ ألف درهم) وتم إدراج مبلغ ١٢,٤٥٨ ألف درهم في "مصاريف عمومية وإدارية" (٢٠١٧: ١٢,٥٨٩ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٩ إستثمار عقاري

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٦٨٠,٥٦٩	٧٥٨,٦٦٦
١٤٤,١٧٩	٣٥,٦٩٢
(٥٨,٣٦١)	(٤٠,٧٩٢)
(٧,٧٢١)	-
٧٥٨,٦٦٦	٧٥٣,٥٦٦

في ١ يناير  
إضافات  
خسارة القيمة العادلة  
تحويلات إلى إستثمار في عقود التأجير التمويلية<sup>١</sup>  
في ٣١ ديسمبر

١ خلال سنة ٢٠١٧، تم توقيع اتفاقية مساطحة طويلة الأجل على جزء من إستثمار عقاري. تم الإعترا ف بمكسب بقيمة ١,٣٩٤ ألف درهم في "إيرادات أخرى، صافي" عند إلغاء الإعترا ف بالإستثمار العقاري (إيضاح ٢٢).

قامت المجموعة بالإعترا ف بجزء من الأراضي الممنوحة في البيانات المالية الموحدة من خلال تطبيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالمنح الحكومية (أنظر إيضاح ٣ (س)) والإستثمارات العقارية (أنظر إيضاح ٣ (د)). لا تزال الأرض الممنوحة المتعلقة بجزء من الأراضي التي لا توجد للمجموعة خطط تطوير بشأنها، غير معترف بها في بيان الميزانية العمومية كما في تاريخ التقرير.

تمثل الإضافات إلى الإستثمار العقاري قيمة الأعمال المعتمدة المتعلقة بتطوير وحدات صناعية صغيرة مخطط لها، والتي تضمنت تكاليف الاقتراض بمبلغ ٥,٧٠٧ ألف درهم (٢٠١٧: ٢,٩٥٨ ألف درهم).

تم تصنيف الإستثمار العقاري ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى منهجيات أسلوب التقييم المعترف بها من قبل المعهد الملكي للمساحين القانونيين. تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، من قبل مقيمين مستقلين معتمدين يمتلكون مؤهلات مناسبة معترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. عند تقدير القيمة العادلة للإستثمار العقاري، تم إعترا ف أن الاستخدام الحالي للعقار هو الاستخدام الأعلى والأفضل. تتضمن منهجيات التقييم المطبقة من قبل المقيمين المستقلين:

- طريقة رسملة الدخل، تم إستخدامها للوحدات الصناعية الصغيرة القائمة والمخطط لها، حيث تم رسملة الدخل المستحق بموجب عقود إيجار قابلة للمقارنة واتفاقيات إيجار حالية وإيجارات مستقبلية متوقعة، بناءً على معدلات مناسبة لتعكس أوضاع سوق الإستثمار الحالية في تاريخ التقييم.
- طريقة القيمة المتبقية، تم إستخدامها للأراضي المزودة بالخدمات، التي تسلتزم استخدام التقديرات مثل أسعار البيع، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وتكلفة التمويل، وسعر العائد الداخلي المستهدف. تستند هذه التقديرات على أساس أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقرير.

نظراً للزيادة المستمرة في العرض في سوق العقارات الصناعية، تم إعادة تقييم قيمة الإستثمار العقاري في المرحلة ١. استناداً إلى إعادة التقييم، تم الإعترا ف بنقص في القيمة العادلة بمبلغ ٤٠,٧٩٢ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠١٧): نقص بمبلغ ٥٨,٣٦١ ألف درهم).

بالنسبة للوحدات الصناعية الصغيرة القائمة، لو كان معدل إيرادات الإيجار أعلى/ أقل بنسبة ١٠% لزيد/ انخفض التقييم بواقع ٣٩,٧٤٢ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، إن معدل الرسملة المفترض هو ١٠,٢٥%، إذا زاد/ إنخفض المعدل بنسبة ١%، سيؤدي إلى (إنخفاض)/ زيادة في التقييم بواقع (٤,٨٥٥) ألف درهم/ ٤,٩٥٢ ألف درهم على التوالي.

بالنسبة للأراضي المزودة بالخدمات، لو كان معدل سعر البيع أعلى/ أقل بنسبة ١٠% لزيد/ نقص التقييم بواقع ٢٨,٩٧٦ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، إن معدل الخصم الداخلي المفترض هو ٢٠%، إذا زاد/ إنخفض المعدل بنسبة ٢% سيؤدي إلى (إنخفاض)/ زيادة في التقييم بواقع (١٠,٨٨٩) ألف درهم/ ١١,٦٧٧ ألف درهم على التوالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٠ الشهرة والموجودات غير الملموسة

الشهرة <sup>١</sup> ألف درهم	العلامات التجارية ألف درهم	الرخص ألف درهم	العقود ألف درهم	الحقوق الحصرية ألف درهم	برامج الحاسب الآلي ألف درهم	المجموع ألف درهم
-	١٠-٥	٥	٥	٢٥	٥-٣	
٩١,٧٣٥	٢٨,٣٤٤	٨,١٧٦	٢٥,٥٨٩	٢٨,٤٣٣	١٢,٩٢٦	١٩٥,٢٠٣
-	-	-	-	-	٣,٢١٤	٣,٢١٤
-	-	-	-	-	(٦,٨٥٠)	(٦,٨٥٠)
(٧,٥٥٠)	-	(٨,١٧٦)	-	(٢٨,٤٣٣)	-	(٤٤,١٥٩)
٨٤,١٨٥	٢٨,٣٤٤	-	٢٥,٥٨٩	-	٩,٢٩٠	١٤٧,٤٠٨
-	-	-	-	-	١,٥٠٥	١,٥٠٥
-	-	-	-	-	٢,٠٣٧	٢,٠٣٧
-	-	-	-	-	(٢,٣٣٨)	(٢,٣٣٨)
٨٤,١٨٥	٢٨,٣٤٤	-	٢٥,٥٨٩	-	١٠,٤٩٤	١٤٨,٦١٢
-	٧,١٧٩	٥,٩٩٥	١٠,٦٦٢	٢,٠٥٩	٦,٥٥٥	٣٢,٤٥٠
-	-	-	-	(٥٧)	٨	(٤٩)
-	٣,١٦٧	١,٥٠٠	٥,١١٨	١,٠٤٩	٢,٣٦٨	١٣,٢٠٢
-	-	-	-	-	(٢,٨٠٤)	(٢,٨٠٤)
-	-	(٧,٤٩٥)	-	(٣,٠٥١)	-	(١٠,٥٤٦)
-	١٠,٣٤٦	-	١٥,٧٨٠	-	٦,١٢٧	٣٢,٢٥٣
-	-	-	-	-	٦٨	٦٨
-	٢,٧٧٢	-	٥,١١٨	-	٨٨٠	٨,٧٧٠
-	-	-	-	-	(١٩٨)	(١٩٨)
-	١٣,١١٨	-	٢٠,٨٩٨	-	٦,٨٧٧	٤٠,٨٩٣
٨٤,١٨٥	١٥,٢٢٦	-	٤,٦٩١	-	٣,٦١٧	١٠٧,٧١٩
٨٤,١٨٥	١٧,٩٩٨	-	٩,٨٠٩	-	٣,١٦٣	١١٥,١٥٥

الأعمار الاقتصادية المستخدمة (سنوات)

التكلفة

في ١ يناير ٢٠١٧

إضافات

شطب

إلغاء الاعتراف عند إستبعاد شركة تابعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تعديلات

إضافات

شطب

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإطفاء المتراكم وإنخفاض القيمة

في ١ يناير ٢٠١٧

تعديلات

مصاريف إطفاء

شطب

إلغاء الاعتراف عند إستبعاد شركة تابعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تعديلات

مصاريف إطفاء

شطب

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صافي القيمة المدرجة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٠ الشهرة والموجودات غير الملموسة (يتبع)

تم توزيع الشهرة لأغراض إختبار إنخفاض القيمة على الوحدات المولدة للنقد التالية:

- الرعاية محتملة التكلفة
- الرعاية عالية المستوى

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤١,٤٢٣	٤١,٤٢٣	الرعاية محتملة التكلفة
٤٢,٧٦٢	٤٢,٧٦٢	الرعاية عالية المستوى
٨٤,١٨٥	٨٤,١٨٥	

خلال سنة ٢٠١٧، تم تجميع الموجودات التشغيلية ضمن أنجلو أربيبيان للرعاية الصحية، إلى عدد اثنين من وحدات السوق المولدة للنقد، الرعاية محتملة التكلفة والرعاية عالية المستوى، مما مكن من اتباع نهج أكثر تركيزاً من منظور العملاء والإدارة. تماشياً مع إعادة الهيكلة التشغيلية هذه، فإن جميع الأنشطة الهامة، بما في ذلك اتخاذ القرارات الرئيسية، وظائف الدعم، قياس الأداء، الموازنة والتخطيط تم تجميعها بصورة مركزية للوحدات المنتجة للنقد.

تم تحديد المبالغ القابلة للإسترداد لوحدات الرعاية محتملة التكلفة والمولدة للنقد بناءً على إحتساب القيمة العادلة من المستوى ٣ والذي يستخدم التدفقات النقدية المتوقعة بناءً على خطة عمل معتمدة من قبل مجلس الإدارة وتغطي فترة ٥ سنوات ومعدل خصم من ١٣% إلى ١٤% سنوياً (٢٠١٧: ١٣% إلى ١٤% سنوياً) للرعاية محتملة التكلفة و ١٣% إلى ١٤% سنوياً (٢٠١٧: ١٣% إلى ١٤% سنوياً) للرعاية عالية المستوى. تستند التدفقات النقدية المتوقعة خلال الفترة على إجمالي الهوامش والتضخم في أسعار التكاليف المباشرة خلال الفترة التي تشملها التوقعات والتي تتماشى مع الصناعات المعنية التي تعمل فيها الرعاية محتملة التكلفة والرعاية عالية المستوى. تم تقدير التدفقات النقدية التي تتعدى فترة خمس سنوات باستخدام معدل نمو سنوي يبلغ ٣% (٢٠١٧: ٣%) وهو متوسط معدل النمو المتوقع طويل الأجل في السوق. تعتقد الإدارة أن أي تغيير محتمل معقول في الافتراضات الرئيسية التي تستند إليها القيمة القابلة للإسترداد، لن تؤدي إلى تجاوز القيمة المدرجة الإجمالية للمبالغ القابلة للإسترداد للوحدات المولدة للنقد.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١١ قروض استثمارية

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١٢,٢٨٣	١٢,٢٨٣
٢٢٠,٦٨٠	٢٢٠,٦٨٠
٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣

قرض لإستثمار محتسب وفقاً لحقوق الملكية<sup>١</sup>  
محفظة القرض<sup>٢</sup>

<sup>١</sup> يقع الإستثمار المحتسب وفقاً لحقوق الملكية في منطقة الشرق الأوسط. إن القرض هو أصل في المرحلة الثالثة ويبلغ صافي رصيده ١٢,٢٨٣ ألف درهم (الرصيد الإجمالي يبلغ ٣٣,٦٠٩ ألف درهم وخسائر ائتمانية متوقعة تبلغ ٢١,٣٢٦ ألف درهم) (انظر إيضاح (٢٥).

<sup>٢</sup> إن محفظة القرض هي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، وتحمل فائدة تبلغ ٣,٩٣% سنوياً وتستحق بعد سنة واحدة. إن محفظة القرض هي أصل في المرحلة الأولى.

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٤,٩٣٨,٨٨٨	٣,٥٥٠,١٨٧
٣٨٢,٣٣٦	٦٥٠,٧٨٠
٥,٣٢١,٢٢٤	٤,٢٠٠,٩٦٧
١٠٩,٦٩١	٦٦,٣٣٣

القيمة المدرجة

شركات زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

مجموع الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية

شركة زميلة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة (إيضاح ١٣)

١/١٢ تفاصيل الشركات الزميلة الهامة

إن تفاصيل كل من الشركات الزميلة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

الشركة الزميلة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة المنفعة	
			٢٠١٨	٢٠١٧
إيركاب هولدينجز إن في <sup>١</sup>	تأجير الطائرات	هولندا	%١٢,٠٠	%١٧,٥٥
اس دي اكس إنيرجي أنك <sup>٢</sup>	خدمات النفط والغاز	كندا	%١٩,٥٠	%١٩,٣٩
ان.بي.اس. القابضة المحدودة <sup>٣</sup>	خدمات النفط والغاز	الإمارات	-	%١٥,٩٤
(إن.إس.آر.) <sup>٤</sup>	خدمات النفط والغاز	المملكة المتحدة	%٥,٨٠	-

<sup>١</sup> الإستثمار في إيركاب هولدينجز إن في وفقاً لطريقة حقوق الملكية المحاسبية.

خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد ٩,٧٢ مليون سهم تعادل حصة بنسبة ٦,٣٦% في الإستثمارات في الشركة الزميلة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية في إيركاب هولدينجز إن في مقابل بدل يبلغ ١,٩١٨,٠٥٦ ألف درهم، مما نتج عنه الإعتراف بمكسب عند الإستبعاد بمبلغ ٥٦,٣٩٣ ألف درهم في بيان الربح أو الخسارة الموحد. وبالتالي، إنخفضت حصة ملكية المجموعة في إيركاب من ١٧,٥٥% إلى ١١,١٩%. لم تشارك المجموعة في برنامج إعادة شراء حصة، ونتيجةً لذلك، ارتفعت حصة ملكية إنتفاع المجموعة من ١١,١٩% إلى ١٢,٠٠%.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

١/١٢ تفاصيل الشركات الزميلة الهامة (يتبع)

٢ خلال سنة ٢٠١٨، إستحوذت المجموعة، من خلال شركتها التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠%، الواحة إنيرجي ليمتد، على حصة إضافية بنسبة ٠,١١% من أسهم اس دي اكس إنيرجي أنك، ليصل إجمالي ملكية الشركة إلى ١٩,٥٠%. نظرا لتمثيل المجموعة في مجلس إدارة اس دي اكس، تم تصنيف الإستثمار كشركة زميلة. ومع ذلك، بما أن الإستثمار يتم كجزء من أنشطة رأس المال الإستثماري للمجموعة، يتم احتسابها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٣).

٣ في ١٢ نوفمبر ٢٠١٧، وافقت المجموعة على بيع كامل إستثمارها في إن.بي.إس. القابضة المحدودة مقابل مزيج من النقد وحصة بنسبة ٥,٨% من الأسهم في منشأة مدرجة في بورصة ناسداك، وهي شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريبونايتد كورب (إن.إ.إس.آر.)، على مرحلتين. نتيجة لذلك تم إعادة تصنيف الإستثمار في إن.بي.إس. القابضة المحدودة كاحتفظ به للبيع. تم الإنتهاء من تخارج المرحلة الأولى وتمثل حصة بنسبة ٤,٦٨% وتم الإعتراف بمكسب من إستبعاد جزئي بمبلغ ٥٠,٢٠٧ ألف درهم خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٧. خلال سنة ٢٠١٨، استكملت المجموعة من تخارج المرحلة الثانية من الحصة المتبقية وبالغلة ١٥,٩٤% واعترفت بمكسب من الإستبعاد بمبلغ ١٠٩,٤٣٨ ألف درهم (إيضاح ٧).

٤ في ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بإعادة تقييم تأثيرها الهام في إن.إ.إس.آر.، بناءً على التطورات التي حدثت في ترتيبات المجموعة مع الإدارة ومجلس الإدارة خلال الربع الرابع من سنة ٢٠١٨. بناءً على هذه التطورات، إستنتجت المجموعة إلى أن لديها حالياً القدرة على إظهار تأثير هام للمشاركة في القرارات السياسية والمالية التشغيلية في الشركة المستثمر فيها. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف الإستثمار في إن.إ.إس.آر. من الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية. بلغت القيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف ١٨٨,٧٧٣ ألف درهم. بلغت القيمة المدرجة للإستثمار في (إن.إ.إس.آر.) ١٥٧,٣٤١ ألف درهم كما في تاريخ التقرير.

تم تلخيص المعلومات المالية المتعلقة بكل شركة زميلة هامة للمجموعة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المبينة في البيانات المالية للشركة الزميلة التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

	إن.إ.إس.آر. ١		اس دي اكس إنيرجي أنك ١		إيركاب	
	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
<b>بيان المركز المالي</b>						
الموجودات المتداولة	-	١,٣٠٢,٤٥٣	٢٥٢,٥٢٠	١٩٧,٤٩٨	٢٩,٩٤٤,٢٨٦	٢٦,٨٢٩,٤٧٦
الموجودات غير المتداولة	-	٣,٦٢٩,٨١١	٣,٦٢٩,٨١١	٣٤٠,٣٦٩	١٢٤,٦٧٩,٣٦٤	١٣٢,٠٩٢,٩١٣
المطلوبات المتداولة	-	٨٦٩,٤٠٩	٨٠,٦٦٦	٧٥,٤٢٥	١٨,٣١٨,٦١٤	١٧,٧٣٠,٥٨٦
المطلوبات غير المتداولة	-	١,٠٧٧,٩٨٥	١٦,٥٧٣	٢١,٦٤١	١٠٤,٥٣١,٤٧٨	١٠٨,٥٢٨,٩٠٤
حقوق الملكية غير المسيطرة	-	٣,٤٠٢	-	-	٢١٧,٣٨٥	١٩٣,٣٣٨
<b>بيان الربح أو الخسارة</b>						
إيرادات	-	١,٢٠٤,٨٨٧	١٤٤,٠٥٣	١٤٦,٥٢٨	١٨,٥٢٧,٨٩٩	١٧,٦٥٤,٣٢٦
ربح السنة	-	٦٩,٦١٠	١٠٤,٠٠٦	١٥,٢٢٧	٣,٩٥٨,٠٨٣	٣,٧٣٥,٣٧٧
(الخسارة)/الدخل الشامل الآخر للسنة	-	(٥٩)	١٠٧	-	٥٩,٠٠٦	(٥٩,٢٠٨)
مجموع الدخل/(الخسارة) الشاملة للسنة	-	٦٩,٥٥١	١٠٤,١١٣	١٥,٢٢٧	٤,٠١٧,٠٨٩	٣,٦٧٦,١٦٨
حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة	-	٨,٢٣٤	-	-	٢٢٢,٢٤٣	١٢٦,٦٧٠
حصة المجموعة في الإلتزامات	-	١١,٦٢٠	٢٢,٤٩٨	٨,٩٧١	١١,٦٩٠,٧١٤	٨,٠٨٦,٩٧٦

١ تتعلق مبالغ سنة ٢٠١٨ المدرجة أعلاه بفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٢ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

١/١٢ تفاصيل الشركات الزميلة الهامة (يتبع)

فيما يلي ملخص تسويات للمعلومات المالية أعلاه إلى القيمة المدرجة للحصص في الشركات الزميلة الهامة للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

	إن.إ.إس.آر. <sup>١</sup>		إيركاب		
	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
صافي موجودات الشركة الزميلة	-	٢,٩٨٤,٨٧٠	٣١,٥٥٦,١٧٣	٣٢,٤٦٩,٥٦١	
نسبة حصة ملكية المجموعة	-	%٥,٨٠	%١٧,٥٥	%١٢,٠٠	
حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة الزميلة	-	١٧٣,١٢٢	٥,٥٣٨,١٠٨	٣,٨٩٦,٣٤٧	
الشهرة	-	-	-	-	
إنخفاض القيمة	-	-	(٢٤٤,٧٤٠)	(٢٩٤,٦٩٥)	
تعديلات القيمة العادلة المتعلقة بالإستحواذات وتعديلات أخرى عند شراء أسهم	-	-	(٣٥٤,٤٨٠)	(٢٤٢,٦٦٠)	
تعديلات أخرى	-	١٨,٠٧٣	-	-	
القيمة المدرجة للشركة الزميلة	-	١٩١,١٩٥	٤,٩٣٨,٨٨٨	٣,٣٥٨,٩٩٢	

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة خسارة بمبلغ لا شيء درهم من الشركات الزميلة التي ليست هامة بشكل فردي (٢٠١٧: خسارة بمبلغ ١٢,٦٠٨ ألف درهم)، وبلغت القيمة المدرجة الإجمالية لهذه الاستثمارات لا شيء درهم (٢٠١٧: لا شيء درهم).

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة

إن تفاصيل كلٍ من المشاريع المشتركة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

حصة المجموعة	٢٠١٧	٢٠١٨	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	المشروع المشترك
%٢٥,٠٠	%٢٥,٠٠		الإمارات	بنوك	دنيا للتمويل <sup>١</sup>
%٢٠,٠٠	%١٩,٨١		الإمارات	التكنولوجيا المالية خدمات حقول النفط	تشانيل فاس انفستمننتس ليمتد <sup>٢</sup>
-	%٣١,٥٠		جزر كايمان	والغاز	بتروناش جلوبال ليمتد <sup>٣</sup>

<sup>١</sup> تتضمن دنيا للتمويل كلٍ من دنيا للتمويل ذ.م.م. وشركة دنيا للخدمات إف زد ذ.م.م.

<sup>٢</sup> بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١٧، استحوذ قطاع الإستثمارات الرئيسية للمجموعة على حصة بنسبة ٢٠% في شركة تشانيل فاس انفستمننتس ليمتد (تشانيل فاس) التي تتخذ من دبي مقراً لها مقابل مبلغ إجمالي ٢٠٠,٥ مليون درهم. إن تشانيل فاس هي شركة رائدة في قطاع التكنولوجيا المالية، تزاوّل نشاطها في أكثر من ٢٥ سوقاً ناشئة في الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا وأوروبا.

خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد حصة بنسبة ٠,٥٩% في تشانيل فاس إلى المستثمرين المشاركين، مقابل مبلغ ٥,٨٧٥ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، إستحوذت المجموعة من المستثمرين المشاركين على حصة بنسبه ٠,٤٠% مقابل مبلغ ٨٠٠ ألف درهم. وبالتالي، انخفضت حصة ملكية المجموعة في تشانيل فاس من ٢٠% إلى ١٩,٨١%.

توفر تشانيل فاس حلول التمويل المصغّر لما يزيد على ٥٠٠ مليون من مستخدمي شبكات الاتصالات المتنقلة التي تقدم خدمات تعبئة الرصيد والخدمات المالية عبر الهاتف المتحرك. تمارس المجموعة سيطرة مشتركة في شركة تشانيل فاس من خلال إتفاقية المساهمين والتمثيل في مجلس الإدارة واللجان المختلفة. لا يزال تخصيص سعر الشراء مستمر كما في نهاية فترة التقرير.

وفقاً لإتفاقية شراء الأسهم، لدى المجموعة خيار تعديل أسعار الأسهم لفترة اثني عشر شهراً. تم تقييم القيمة بأنها غير هامة؛ وبالتالي لم يتم تخصيص أي قيمة في نهاية فترة التقرير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

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

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة (يتبع)

في ٦ أغسطس ٢٠١٨، أبرمت المجموعة، مع المستثمرين المشاركين، إتفاقية إكتتاب للإستحواذ على حصة بنسبة ٣٥% في بتروناش، وهي شركة صناعية عالمية تعمل في مجال خدمات حقول النفط ومقرها دبي، وذلك مقابل بدل مدفوع مقدماً بمبلغ ٣٢٢,٧٦٢ ألف درهم وبدل مؤجل محتمل تم تقديره بمبلغ ١٣٤,٨٦٣ ألف درهم. وتم إغلاق المعاملة في ١٠ أكتوبر ٢٠١٨، والتي تشمل خيارات يمكن للمجموعة بموجبها أن تزيد حصتها لتصل إلى ٥٠% في بتروناش. يتم عرض هذه الخيارات بشكل منفصل كإستثمارات مالية ولا تشكل جزءاً من القيمة المدرجة للإستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (إيضاح ١٣).

تمارس المجموعة السيطرة المشتركة في بتروناش من خلال إتفاقية المساهمة وتمثيلها في مجلس الإدارة واللجان المختلفة.

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

بتروناش		تشانيل فاس		دنيا للتمويل		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
						<b>بيان المركز المالي</b>
						الموجودات المتداولة
-	٤٥,٣٢٦	٢٨,٥٢٣	٣٢,٧٩٤	١٦٨,٢٠١	٣٤٢,٣٧٧	- النقد ومرادفات النقد
-	٧٢٢,٨٦١	٤٧,٤١٦	٦٥,٥١١	٢٥,٨٩١	٧,٧٥٩	- أخرى
-	١,٥٩٩,٧٦٦	١٩,٣٤٦	٣١,٣٠٣	٢,٠٤٣,٥٢٩	١,٢٢٩,٦٧٧	الموجودات غير المتداولة
						المطلوبات المتداولة
-	١٠٧,٦٧٧	٧,٠٥٩	١٤,٤٢٥	١١٥,٩٩٨	٧٩,٠٧٥	- مطلوبات تجارية وأخرى
-	٥٤٤,٩٣٦	١٩٢	٩,٥١٩	١٥,٢١٦	٢,٥٠٦	- أخرى
-	٣٨٨,١٠٠	٢,٦٧٩	٦,٦٨٦	١,٤٧٠,٣٥٩	١,٤٤٨,٧٣١	المطلوبات غير المتداولة
-	-	١,٣٩٥	٣,٢٥٢	-	-	حقوق الملكية غير المسيطرة
						<b>بيان الربح او الخسارة</b>
						إيرادات
-	٢٨٤,٢٧٧	١٧٠,١٣٤	٢٠٩,٨٦٨	-	-	مصاريف
-	١٨٩,٢٨٧	٥٠,٣١٧	٥٨,١٥٢	-	-	إيرادات فوائده
-	-	-	-	٥٨٢,٧٣٧	٤٩٤,٥٦٤	مصاريف فوائده
-	٥,٤٢٢	-	-	٦٨,٠٤١	٧١,٤٤٧	الإستهلاك والإطفاء
-	١١,٨٨٠	٢,٣٢٥	٥,٩١٣	٦,٤٥٧	٧,٠٢٢	ربح قبل الضريبة (٢٧٢,١٨٠)
-	٧٧,٦٩١	١٠٧,٩٠٧	١٣١,١٧٩	(٨١,٦٩٣)	(٢٧٢,١٨٠)	مصاريف ضريبة الدخل
-	(٨,٣٠٠)	(١٣,٦٠٢)	(٢١,٨٣٦)	-	-	(خسارة)/ ربح السنة (٢٧٢,١٨٠)
-	٦٩,٣٩١	٩٤,٣٠٥	١٠٩,٣٤٣	(٨١,٦٩٣)	(٢٧٢,١٨٠)	<b>بيان التدفقات النقدية</b>
						توزيعات مستلمة خلال السنة
-	-	١,٤٧١	١٧,٨٩٤	-	-	حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة
-	١٢,٧٧٧	١٧,٠٥٤	١٦,٥٥٦	١٢٤,٢٥٣	٨٨,١٢٣	حصة المجموعة في الإلتزامات
-	٦٢,٣٦٦	-	-	١,٩٢٣	٤,٦٦٩	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

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

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة (يتبع)

فيما يلي ملخص تسوية المعلومات المالية أعلاه إلى القيمة المدرجة للحصص في المشاريع المشتركة الهامة للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

بتروناش		تشانيل فاس		دنيا للتمويل		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	١,٣٧٧,٢٤٠	٨٣,٩٦٠	٩٨,٩٧٧	٦٣٦,٠٤٨	٤٩,٥٠١	صافي موجودات المشروع المشترك
-	%٣١,٥٠	%٢٠,٠٠	%١٩,٨١	%٢٥,٠٠	%٢٥,٠٠	نسبة ملكية المجموعة
-	٤٣٣,٨٣٠	١٦,٧٩٢	١٩,٦٠٧	١٥٩,٠١٢	١٢,٣٧٥	حصة المجموعة في صافي موجودات المشروع المشترك
-	-	٨٠,٤٣٤	٨٠,٤٣٤	٦,٤٠٥	٦,٤٠٥	الشهرة
-	-	١٠٥,٣٧٩	٨٨,٢٧٦	-	-	موجودات غير ملموسة
-	(٨٠)	(١,٤٧٨)	-	٤	-	تعديلات أخرى
-	٤٣٣,٧٥٠	٢٠١,١٢٧	١٨٨,٣١٧	١٦٥,٤٢١	١٨,٧٨٠	القيمة المدرجة للمشروع المشترك

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة ربح بقيمة ١,٥٢٣ ألف درهم من المشاريع المشتركة غير المهمة بشكل فردي (٢٠١٧: ١,١٩٦ ألف درهم)، وبلغ مجموع القيمة المدرجة لهذه الاستثمارات ٩,٤٧٣ ألف درهم (٢٠١٧: ١٥,٧٨٨ ألف درهم).

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٠٣٣,٥٦١	٥,٣٢١,٢٢٤	كما في ١ يناير (كما تم بيانه)
-	(٩٧,٨٨١)	تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة (إيضاح ٣)
٥,٠٣٣,٥٦١	٥,٢٢٣,٣٤٣	كما في ١ يناير (معاد بيانه)
٢٠٠,٤٥١	٤١٢,١٢٨	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	(١,٨٦٩,٥٤٤)	إستبعادات
٦٤٤,٧٠٦	٥٤٠,٤٠١	الحصة في الربح، صافي
(٢٥٧,٣٤٨)	(٢٩٤,٦٩٥)	خسارة إنخفاض القيمة
-	١٨٨,٧٧٣	إعادة التصنيف من إستثمارات مالية
٨١٦	٢٦,٢٩٢	الحصة في إحتياطيات حقوق الملكية
(١٧,٢١٤)	(٢٥,٧٣١)	توزيعات مستلمة
(٢٨٣,٦٠٦)	-	مصنفة كمحتفظ بها للبيع
(١٤٢)	-	تعديلات أخرى
٥,٣٢١,٢٢٤	٤,٢٠٠,٩٦٧	

إن إستثمارات المجموعة بقيمة مدرجة بمبلغ ٣,٣٥٨,٩٩٢ ألف درهم (٢٠١٧: ٤,٩٣٨,٨٨٩ ألف درهم) هي مرهونة مقابل قروض المجموعة (إيضاح ١٧).

يبلغ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الواقعة خارج الإمارات العربية المتحدة ٣,٥٥٠,١٨٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤,٩٣٨,٨٨٩ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

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

٢/١٢ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة (يتبع)

بلغت القيمة العادلة للاستثمار في الشركات الزميلة المدرجة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية استناداً إلى أسعار السوق المتداولة ٢,٦٥١,١٨٦ ألف درهم (٢٠١٧: ٥,١٩٥,٣٠٢ ألف درهم) مدرجة بقيمة تبلغ ٣,٥٥٠,١٨٦ ألف درهم (٢٠١٧: ٤,٩٣٨,٨٨٩ ألف درهم).

١٣ إستثمارات مالية

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٦٣,٨٣٨	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	٢٥٤,١٢٤	صندوق غير مدرج <sup>١</sup>
-	٥١,٩٨٧	طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم
٤٨,١٢٢	٤٣,٧٧٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢١٣,٢٠٠	صندوق غير مدرج <sup>١</sup>
١٣٠,٣٠٥	١٠٥,٤٨٦	موجودات مشتقة <sup>٢</sup>
٢,٠٧٢,٢٤٥	٣,٢٧٤,٠٦٤	الخيارات <sup>٣</sup>
١,٢٥٤,٤٣٧	١,٤٦٥,٩٠٩	عقود إعادة الشراء العكسي، صافي <sup>٤</sup>
-	٣,٦٧٦	أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة <sup>٥</sup>
٦,٢٣٧	٦,٤٠٩	أوراق مالية مدرجة <sup>٦</sup>
٣,٥٧٥,١٨٤	٥,٤١٨,٦٢٨	صناديق أموال السوق
		إستثمارات أخرى

تبلغ الإستثمارات المالية المحتفظ بها خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ٤,٣٢٦,٢٩٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢,٦٢٠,٥٥٤ ألف درهم).

<sup>١</sup> نتيجة لتطبيق التوضيح المتعلق بتصنيف الاستثمار في صندوق غير مدرج إلى أداة دين، تم إعادة تصنيف استثمار المجموعة في صندوق غير مدرج من القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبالتالي، تم تحويل خسائر القيمة العادلة المتراكمة البالغة ٤,٣٣٧ ألف درهم من احتياطي إعادة التقييم إلى الأرباح المستقبلية.

<sup>٢</sup> تشمل الموجودات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة مقايضة أسعار الفائدة، مقايضة العائد الإجمالي، مقايضة العجز عن سداد الائتمان والعملات الأجلة، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ضمن المستوى ٢ (أنظر إيضاح ٢٨).

<sup>٣</sup> بالإضافة إلى الإستحواذ على بترونا، إستحوذت المجموعة كذلك على حقوق إضافية على شكل خيارات وضمائنات (الخيارات)، التي يمكن للمجموعة بموجبها زيادة حصة ملكيتها بنسبة تصل إلى ٥٠% اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٨. عند الاعتراف الأولي، تم تأجيل القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي كإيرادات غير مكتسبة (أنظر إيضاح ١٩)، وتم إعادة تدويرها في حساب الربح والخسارة على مدى عمر الخيارات. تم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة على إعادة القياس لاحقاً في بيان الربح والخسارة.

إن إجمالي الموجودات المشتقة (متضمنة الخيارات) لها قيمة اسمية بمبلغ ٢,١٢١,٢٢٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٢,١٦٨,٦٢٢ ألف درهم).

<sup>٤</sup> عقود إعادة الشراء العكسي هي قصيرة في نفس الوقت. إن القيم المدرجة الظاهرة هي صافي من الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,٤٥٨,٣٤٧ ألف درهم والالتزامات المقابلة بمبلغ ٢,٣٥٢,٨٦١ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: الذمم المدينة لإعادة الشراء بمبلغ ١,٠٠٠,٥٦٥ ألف درهم والالتزامات المقابلة بمبلغ ٨٧٠,٢٦٠ ألف درهم). تخضع إتفاقيات إعادة الشراء إلى الإتفاقية الرئيسية للمقاصة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٣ إستثمارات مالية (يتبع)

تم رهن الأوراق المالية بدخل ثابت المدرجة بإجمالي مبلغ ٣,١١٩,٨٥٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٦٨٥,٩٨٧ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب إتفاقيات إعادة الشراء.

تشمل محفظة الأسهم على ١٩,٥٠% إستثمار في شركة زميلة في اس دي اكس إنبرجي إنك المدرجة بمبلغ ٦٦,٣٣٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٩,٣٩% أسهم مدرجة بمبلغ ١٠٩,٦٩١ ألف درهم)، المحتفظ بها كجزء من أنشطة رأس مال المخاطر للمجموعة ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

١٤ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٦٥,١٦٤	١١١,٤٥٣	ذمم مدينة تجارية
(٢٤,٦١٦)	(٣٦,٣٩١)	مخصص للخسائر الإئتمانية المتوقعة
٢٠,٣٩٨	١٦,٨٤٥	مصاريف مدفوعة مقدما وسلفيات
٨٩,٥٤٣	١٢٠,١٧٢	فوائد مستحقة
٣٦,٩٥٩	٣٦,٣٨٥	مبالغ مخصصة لتوزيعات أرباح السنة السابقة
٣٦,٠١١	٣٦,٠١٧	ودائع مرهونة
٢٩,١٥٣	٩٤,١٣٢	حسابات هامشية
٢٥,٠٠٠	—	ودائع وكالة
١٦٢,٢٢١	٦٤,٦٥٧	ذمم مدينة أخرى <sup>١</sup>
٥٣٩,٨٣٣	٤٤٣,٢٧٠	

<sup>١</sup> تشمل المبالغ المستحقة من عائدات الإستبعاد الجزئي لشركة إن.بي.أس. القابضة المحدودة (إيضاح ٧).

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

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٨١,٣١٧	١٠١,٩٤١	الشرق الأوسط
٨٣,٨٤٧	٩,٥١٢	أوروبا
١٦٥,١٦٤	١١١,٤٥٣	

إن أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هي كما يلي:

٢٠١٨ ألف درهم		
الخسائر الإئتمانية المتوقعة	ذمم مدينة تجارية	
—	٢٩,٨١١	لم تتجاوز موعد استحقاقها
٥,٢٥٤	٢٨,٩٠٠	تجاوزت فترة إستحقاقها:
٤,٢٠٢	١٥,٨٤٤	خلال ٩٠ يوماً
٥,١٣٣	١٢,٠٨٧	٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم
٢١,٨٠٢	٢٤,٨١١	١٨١ يوم إلى ٣٦٥ يوم
٣٦,٣٩١	١١١,٤٥٣	أكثر من ٣٦٥ يوم

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٤ ندم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

إن أعمار الندم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ هي كما يلي:

٢٠١٧
ألف درهم
١٠٩,٦٣١
٢٠,٩٣٤
٥,٥٥٢
١,٩٥٠
٢,٨٤١
١,٣٤٣
٤,٩٦٠
٨,١١٧
٩,٨٣٦
١٦٥,١٦٤

لم تتجاوز موعد استحقاقها  
تجاوزت فترة استحقاقها وغير منخفضة القيمة

خلال ٩٠ يوماً

٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم

١٨١ يوم إلى ٣٦٥ يوم

أكثر من ٣٦٥ يوم

تجاوزت فترة استحقاقها ومنخفضة القيمة

خلال ٩٠ يوماً

٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم

١٨١ يوم إلى ٣٦٥ يوم

أكثر من ٣٦٥ يوم

الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١٠,٢٩١	٢٤,٦١٦
-	٣,٨٠٥
-	٢٨,٤٢١
١٥,٩١٤	٨,١٥٨
(٤,١٣٠)	(١٨٨)
(٣,٤٤٦)	-
٥,٩٨٧	-
٢٤,٦١٦	٣٦,٣٩١

الرصيد في بداية السنة (كما تم بيانه)

تعديلات عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

الرصيد في بداية السنة (معاد بيانه)

الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها خلال السنة

مبالغ مشطوبة

إلغاء الاعتراف عند إستبعاد شركة تابعة

تعديلات أخرى

الرصيد في نهاية السنة

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

تمثل الودائع المرهونة ضمانات نقدية لخطابات ضمان صادرة من قبل بنوك تجارية لصالح البنك المركزي لدولة الامارات العربية المتحدة بالنيابة عن المجموعة. إن معدل الفائدة على الودائع المرهونة هو ٢,٥٠% (٢٠١٧: ٢,٥٠%) سنوياً. يتم الإحتفاظ بجميع الودائع المرهونة لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٥ النقد ومرادفات النقد

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٥٨,٠٠٠	١٠,٨٠٠	ودائع قصيرة الأجل محتفظ بها لدى البنوك
٣٣٢,٤١١	٤١٧,٦٥٦	نقد لدى البنوك
٦٢	٦٢٤	نقد في الصندوق
٤٩٠,٤٧٣	٤٢٩,٠٨٠	
-	(١١٠)	ينزل: مخصص للخسارة الإئتمانية المتوقعة
٤٩٠,٤٧٣	٤٢٨,٩٧٠	

يبلغ سعر الفائدة على الودائع قصيرة الأجل ١,٥٣% سنوياً (٢٠١٧: ٢,٠٦% سنوياً). يتم الاحتفاظ بجميع الودائع البنكية قصيرة الأجل لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

١٦ رأس المال وأنصبة الأرباح

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥	رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم (٢٠١٧: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم) بقيمة ١ درهم للسهم

في ٢٥ مارس ٢٠١٨، عقدت الشركة إجتماع الجمعية العمومية السنوية وتمت الموافقة فيه من بين أمور أخرى على توزيع أنصبة أرباح نقدية بمبلغ ٣٢١,٧٣٩ ألف درهم تمثل ٠,١٧٥ درهم للسهم (٢٢ مارس ٢٠١٧: أنصبة أرباح نقدية بمبلغ ٣٦٧,٧٠٢ ألف درهم تمثل ٠,٢٠ درهم للسهم).

يقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية بقيمة ٠,٠٧٥ درهم للسهم الواحد لسنة ٢٠١٨، وذلك رهناً لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية السنوية القادم.

في ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، وافق مجلس إدارة الشركة على تنفيذ برنامج إعادة شراء أسهم تصل إلى ١٠% من الأسهم القائمة للشركة. وافقت هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA) على البرنامج في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٤، التي انتهت في ١٨ أكتوبر ٢٠١٦ وتمت الموافقة على تمديدها لاحقاً حتى ١٨ أكتوبر ٢٠١٩. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بشراء ١٠٦,٠٠٥,٩٧٣ سهم بقيمة ٢٦٧,١٨٤ ألف درهم.

تم إحتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد للسنة الحالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بإستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد الأخذ بعين الإعتبار تأثير أسهم الخزينة.

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٢٥,٩٤٠	١٤٥,٠٠٠	أرباح السنة عائدة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)
١,٨٣٨,٥٠٨,٧١٤	١,٨٣٨,٥٠٨,٧١٤	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

القروض ١٧

٣١ ديسمبر ٢٠١٧					٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
ألف درهم					ألف درهم				
المجموع	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	خلال سنة	سعر الفائدة الفعلي	المجموع	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	خلال سنة	سعر الفائدة الفعلي
٣,٧١٠,٢٩١	-	٢,٣٨٢,٧٥٥	١,٣٢٧,٥٣٦	١,٠٩% إلى ١,٩٧%	٢,٤٢١,١٥٥	-	٦٩٧,٨٧٠	١,٧٢٣,٢٨٥	١,٠٩% إلى ١,٩٧%
١,١٨١,٨٧٢	٣٩,٣٨٨	٦٧,٥٢١	١,٠٧٤,٩٦٣	ليبور + ٣% و إييور + ١,٧٥%	١,٢٥٧,٩٥٢	-	١٢٢,٤٥٦	١,١٣٥,٤٩٦	ليبور + ٣% و إييور + ١,٧٥%
١,٤٦١,٦٦٠	-	-	١,٤٦١,٦٦٠	شهر ليبور إييور + ٣,٢٥%	٢,٥٥٥,٨٣٤	-	-	٢,٥٥٥,٨٣٤	شهر ليبور إييور + ٣,٢٥%
٢٣٠,١٨٩	-	٢٢٠,٦٨٠	٩,٥٠٩	و ٣,٩٣%	٢٢٨,٨٢٧	٢٢٠,٦٨٠	-	٨,١٤٧	و ٣,٩٣%
٦,٥٨٤,٠١٢	٣٩,٣٨٨	٢,٦٧٠,٩٥٦	٣,٨٧٣,٦٦٨		٦,٤٦٣,٧٦٨	٢٢٠,٦٨٠	٨٢٠,٣٢٦	٥,٤٢٢,٧٦٢	

أفي ١٥ أغسطس ٢٠١٦، أكملت المجموعة إعادة تمويل تسهيل القرض المتجدد المضمون القائم البالغ ٣٧٥ مليون دولار أمريكي، ليحل محله قرض متجدد مضمون لمدة ٥ سنوات بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي. إن التسهيل مضمون برهن على حصة المجموعة في شركة الواحة لاند ذ.م.م. (إيضاح ١/٥). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم سحب مبلغ ١,١٢٤,٧٣٢ ألف درهم (٢٠١٧: ١,٠٧٠,٢٩٨ ألف درهم) وكان لدى المجموعة تسهيلات غير مسحوبة بمبلغ ٧١٤,٢٦٨ ألف درهم (٢٠١٧: ٧٦٨,٧٠٢ ألف درهم).

في السنة السابقة، قامت المجموعة بالحصول على تمويل على أساس مرابحة-إجارة بمبلغ ٤٢٦ مليون درهم للقيام بتطوير إضافي في مشروع العقارات الصناعية الخفيفة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم سحب مبلغ ١٤٨,٦٢٤ ألف درهم (٢٠١٧: ١٢٧,٦١٦ ألف درهم).

أتمثل التزامات إعادة الشراء قروض المجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة بموجب عقود إعادة الشراء.

أتمثل قروض تجارية وتسهيلات بنكية أخرى تم الحصول عليها من قبل المجموعة وهي بالدولار الأمريكي.

إن الإستثمارات والموجودات المرهونة إلى المقرضين كضمان، هي حصة المجموعة في الإستثمارات المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (راجع إيضاح ١٢)، حصة المجموعة في الواحة لاند ذ.م.م. (راجع إيضاح ١/٥) والأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة (راجع إيضاح ١٣).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٧ القروض (يتبع)

فيما يلي تسوية لحركة القروض إلى التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية:

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
٥,٤٦٤,٨٧٧	٦,٥٨٤,٠١٢	في ١ يناير
١,١٢٠,٩٣٦	١,٥٥٢,٥١٣	قروض مسحوبة
٥٨,٣٢٧	٥١,٩٧٦	تكاليف ترتيب القروض والفائدة المدفوعة مقدماً، صافي من الإطفاءات
(٥٠,٠١٦)	(١,٧٢٤,٧٣٣)	قروض مدفوعة
(١٠,١١٢)	-	إستبعاد شركة تابعة (إيضاح ٣/٥)
٦,٥٨٤,٠١٢	٦,٤٦٣,٧٦٨	

خلال السنة، تم سحب صافي مبلغ ٥٤,٤٣٥ ألف درهم من تسهيل القرض المتجدد المضمون القائم للمجموعة والبالغ ١,٨٣٩,٠٠٠ ألف درهم (٥٠٠ مليون دولار أمريكي)، وتم سحب مبلغ ٢١,٠٠٨ ألف درهم من التمويل على أساس مرابحة-إجارة بمبلغ ٤٢٦,٠٠٠ ألف درهم للقيام بتطوير إضافي في مشروع العقارات الصناعية الخفيفة.

خلال السنة، زادت التزامات المجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت بمبلغ ١,٠٩٤,١٧٤ ألف درهم.

تتضمن القروض التي تم تسديدها خلال الفترة الحالية تسديد التمويل مقابل موجودات طوق الأسعار بمبلغ ١,٣٣٦,٢٦٣ ألف درهم، عند استحقاق طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم المقابل على ٩,٧٢ مليون سهم من إيركاب (إيضاح ١٨).

١٨ مطلوبات مشتقة

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١٠٩,١٤٢	-	مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم <sup>١</sup>
١٤,١٢١	٣٦,٣٠٤	مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢٣,٢٦٣	٣٦,٣٠٤	مطلوبات مشتقة أخرى <sup>٢</sup>

<sup>١</sup> لدى المجموعة طوق أسعار أسهم على كامل أسهمها البالغ ١٧,١٢ مليون سهم تمثل حصة بنسبة ١٢% من أسهم إيركاب، والتي تمثل إستثمار بمبلغ ٣٩١,٤١٣ ألف درهم في طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم بحدود ٣٤,٧٤ - ٣٩,٣٨ دولار أمريكي و ٥٥,٩٧ - ٧٠,٠٢ دولار أمريكي للسهم الواح على التوالي. تم تصنيف طوق أسعار الأسهم كأداة تحوط للتدفقات النقدية، تحوط العائدات النقدية على البيع المحتمل للأسهم في المستقبل، وتم إحتسابها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. خلال السنة اعترفت المجموعة بمكسب إعادة تقييم بمبلغ ٣٤٠,٢٤٣ ألف درهم (٢٠١٧: خسارة بمبلغ ٥٤٢,٦٠٤ ألف درهم) على تحوطات التدفق النقدي من خلال الدخل الشامل الآخر.

خلال السنة، تم تسديد طوق أسعار الأسهم المستحقة في إيركاب والبالغة ٩,٧٢ مليون سهم. وبالتالي، تم إعادة تصنيف مبلغ ١٤٤,٤٤٨ ألف درهم من الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاستحقاق (إيضاح ٢١).

<sup>٢</sup> تمثل المطلوبات المشتقة الأخرى المحتفظ بها من قبل المجموعة مقايضة أسعار الفائدة، مقايضة العائد الإجمالي، مقايضة التخلف عن سداد الائتمان والعملات الأجلة، والتي لها قيمة إسمية بمبلغ ٢٧,١٥٦,٦٩٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,١٦٨,١٦٨ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٨ مطلوبات مشتقة (يتبع)

إن تواريخ الإستحقاق المطلوبات المشتقة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٨
القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الإسمية ألف	القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الإسمية ألف
٨,٨٢٠	٢٥٩,٠٨٢	٦,٠٥٢	٥,٠٠٩,٢٤٥
٣,٧٧٩	٤٢٠,٧٦٣	١٤,٠٦٣	٩,٥٣١,٩٠٥
١,٥٢٢	٢,٤٨٨,٣٢٣	١٦,١٨٩	١٢,٦١٥,٥٤٠
١٤,١٢١	٣,١٦٨,١٦٨	٣٦,٣٠٤	٢٧,١٥٦,٦٩٠

مستحقة خلال سنة واحدة  
مستحقة بين سنة وثلاث سنوات  
أكثر من ثلاث سنوات

١٩ مطلوبات تجارية وأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١٦٩,٢٢٢	٥٩,٥٥٦
٧٨,٨٩٣	٩٩,٦١١
٣٩,٦٧٢	٣٩,٠٩٨
٢٣,٩٨١	٢٧,٤٠٨
-	١٢٣,٨٤٩
١٣٢,٨٤١	٢٣٧,٩١٦
٤٤٤,٦٠٩	٥٨٧,٤٣٨

ذمم دائنة تجارية  
فوائد مستحقة على قروض  
أنصبة أرباح مستحقة  
مستحقات حوافز الموظفين طويلة الأجل (إيضاح ٢٧)  
إيرادات مؤجلة  
ذمم دائنة أخرى ومستحقات

يتم إدراج المطلوبات التجارية والأخرى بالتكلفة المطفأة. إن معدل فترة الائتمان للذمم الدائنة التجارية هو ٦٠ يوم. قامت المجموعة بوضع سياسات مالية للتأكد من دفع الإلتزامات الدائنة في حدود فترة الائتمان المحددة. إن تواريخ الإستحقاق التعاقدية للذمم الدائنة التجارية هي خلال سنة واحدة.

٢٠ إيرادات وتكاليف من بيع البضائع وتقديم الخدمات

٢٠١٧			٢٠١٨			
إجمالي الربح	تكلفة المبيعات	إيرادات	إجمالي الربح	تكلفة المبيعات	إيرادات	
٦١,٧٢٤	(٢٢٥,٧٧٥)	٢٨٧,٤٩٩	٤٦,٠٨٧	(٢١٥,٢٠٥)	٢٦١,٢٩٢	البضائع وتقديم الخدمات
٢٩,١٥١	(١,٦٨٤)	٣٠,٨٣٥	٢٥,٢١٢	(٤,٧٧٤)	٢٩,٩٨٦	إيرادات تأجير
-	(٣٨)	٣٨	-	(٥٢)	٥٢	بيع مخزون
٩٠,٨٧٥	(٢٢٧,٤٩٧)	٣١٨,٣٧٢	٧١,٢٩٩	(٢٢٠,٠٣١)	٢٩١,٣٣٠	

تعود الإيرادات وتكلفة تقديم الخدمات بشكل رئيسي إلى عمليات الرعاية الصحية. تعود إيرادات التأجير وتكاليف البيع المباشرة إلى إستثمار عقاري (إيضاح ٩).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢١ إيرادات من إستثمارات مالية

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
-	(١٤٤,٤٤٨)	مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم - إعادة تصنيف احتياطي التحوط عند السداد
-	(١١,٨٥١)	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة صافي خسارة من صندوق غير مدرج
(٨٤٧)	١٠٦,١٧٣	صافي مكسب/ (خسارة) من مشتقات
١٣٥,٩٨٨	٧٧,٨٥٨	صافي مكسب من أوراق مالية بدخل ثابت مدرجة
١٧٧,٦٠٥	٥٩,٥٠٤	صافي مكسب من أوراق مالية مدرجة <sup>١</sup>
١٥٠	٤١,٣٤٣	أخرى <sup>٢</sup>
٣١٢,٨٩٦	١٢٨,٥٧٩	

<sup>١</sup> تتضمن صافي الأرباح من الأوراق المالية المدرجة مكاسب السوق بمبلغ ٧,٠٨٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ : لا شيء) من شركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (إن.إ.إس.آر.)، للفترة التي تم فيها تصنيف الإستثمار كأصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (انظر إيضاح ١٢).

<sup>٢</sup> تشمل الإيرادات الأخرى على إيرادات من ترتيب، تقديم المشورة وتمويل نيابة عن عملاء خارجيين.

٢٢ إيرادات أخرى، صافي

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
١,٣٩٤	-	مكسب من إستبعاد إستثمار عقاري (إيضاح ٩)
٣٨	٥٢	عكس مخصص مقابل بضاعة بطيئة الحركة
١٧,٨٠٣	٢٣,٥٩٩	أخرى
١٩,٢٣٥	٢٣,٦٥١	

٢٣ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٧ ألف درهم			٢٠١٨ ألف درهم			
المجموع	الشركات التابعة	الشركة	المجموع	الشركات التابعة	الشركة	
١٩٢,٤٣٣	٦٣,٠٩٣	١٢٩,٣٤٠	١٤٩,٥٩٩	٥١,٧٦١	٩٧,٨٣٨	تكاليف موظفين
٢٠,٥٧٠	١٣,٧١٩	٦,٨٥١	١٨,٣١٠	١٥,١٧٨	٣,١٣٢	أتعاب قانونية وأتعاب مهنية أخرى
١٢,٥٤٠	١٠,٩١٢	١,٦٢٨	١٢,٤٥٨	١١,٤٦٨	٩٠	إستهلاك
١٧,٢٣٥	١٠,٩٥٠	٦,٢٨٥	٨,٨٠٥	٧,٩٤٨	٨٥٧	إطفاء وشطب موجودات غير ملموسة
٣٦,٩٨٢	٣٠,٤٠٢	٦,٥٨٠	١٥,٠٠٣	٣,٥٥٢	١١,٤٥١	تكاليف التسويق
١٩,٥٢٩	١٥,٨٨٦	٣,٦٤٣	١٥,٤٦٩	١١,٩٠٤	٣,٥٦٥	مصاريف إيجار
٥,٥٦٤	-	٥,٥٦٤	٥,٥٠٠	-	٥,٥٠٠	مساهمات إجتماعية
١٥,٩١٤	١٥,٩١٤	-	٨,١٥٨	٨,١٥٨	-	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٦,٧٧٦	١٦,٣٢٥	١٠,٤٥١	٤١,٤٧٠	٣٥,٢٥١	٦,٢١٩	أخرى
٣٤٧,٥٤٣	١٧٧,٢٠١	١٧٠,٣٤٢	٢٧٤,٧٧٢	١٤٥,٢٢٠	١٢٩,٥٥٢	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٤ مصاريف تمويل، صافي

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١٣٦,٨١٣	١٦٦,٩٩٤
٤,٦٣١	٤,٥٦٠
(١١,٨١٦)	(١٠,٠٤٥)
(٣,٣٠٠)	(٥,٣٧١)
(١,١٤٥)	(٤٦٧)
١٢٥,١٨٣	١٥٥,٦٧١

فوائد على القروض  
إطفاء تكاليف ترتيب قرض  
إيرادات فوائد من قروض استثمارية بالتكلفة المطفأة  
فوائد مكتسبة على ودائع لأجل  
إيرادات فوائد من إستثمارات في عقود تأجير تمويلية

٢٥ جهات ذات علاقة

إن الجهات ذات العلاقة قد تتضمن المساهمين الرئيسيين في الشركة، المدراء أو المسؤولين في المجموعة أو الشركات التي تمارس تأثيراً ملحوظاً على المجموعة أو تلك الشركات التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير ملحوظ عليها أو تمتلك سيطرة مشتركة عليها.

تجري المجموعة معاملات مع جهات ذات علاقة وفقاً لشروط على أسس تجارية بحتة، مع أي استثناءات يتم الموافقة عليها على وجه التحديد من قبل مجلس الإدارة. في جميع الحالات، يتطلب من المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الإمتثال لجميع القوانين واللوائح ذات علاقة. عندما يكون لدى عضو مجلس الإدارة تضارب فعلي أو محتمل في المصالح في أية مسألة يتم عرضها على مجلس الإدارة، لا يحق للأعضاء المعنيين التصويت في أية قرارات ذات صلة، ويمكن أيضاً أن يطلب رئيس مجلس الإدارة من العضو المعني عدم المشاركة في مناقشات مجلس الإدارة ذات الصلة. لدى الشركة سياسة تضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة ونظام قواعد السلوك للإدارة العليا. تقوم الشركة بخطوات معقولة للحفاظ على الوعي والالتزامات الأخرى ذات الصلة من مجلس الإدارة والإدارة العليا، وبالتالي هي قادرة على مراقبة الامتثال لهذه السياسة وكذلك قواعد السلوك.

الأرصدة الهامة والمعاملات مع جهات ذات علاقة:

بلغت القروض الإستثمارية المقدمة لشركة زميلة ١٢,٢٨٣ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٢,٢٨٣ ألف درهم). إن القرض هو أصل في المرحلة الثالثة ولا يحمل القرض أية فوائد. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغ الرصيد الإجمالي للقرض ٣٣,٦٠٩ ألف درهم وبلغت الخسائر الإئتمانية المتوقعة ٢١,٣٢٦ ألف درهم.

خلال السنة، قام أعضاء مجلس الإدارة والمديرين الرئيسيين في الشركة باسترداد صافي مبلغ ١٣٦ ألف درهم من صندوق الواحة لرأس المال في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٧: قام أعضاء مجلس الإدارة والمديرين الرئيسيين في الشركة بالإستثمار بمبلغ ٣٦٨ ألف درهم)؛ قام أعضاء مجلس الإدارة والمديرين الرئيسيين في الشركة باسترداد صافي مبلغ ١,٥٩٨ ألف درهم من صندوق الواحة للقيمة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٧: قام أعضاء مجلس الإدارة والمديرين الرئيسيين في الشركة بالإستثمار بمبلغ ٩٢٠ ألف درهم)؛ قام المديرين الرئيسيين في الشركة باسترداد صافي مبلغ ٢,٧٥٨ ألف درهم من صندوق الواحة للإئتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال إفريقيا (سابقاً صندوق الواحة للإستثمار في أدوات الدخل الثابت بأسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا)، بموجب خطة الإستثمار المشترك (٢٠١٧: قام أعضاء مجلس الإدارة والمديرين الرئيسيين في الشركة بالإستثمار بمبلغ ١١,٠٣٤ ألف درهم).

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٦,٩٤٢	١٠,٤٨٧
١٣,٦٩٤	١٣,٠٩٣
٢٠,٦٣٦	٢٣,٥٨٠

مزايا قصيرة الأجل  
مكافآت نهاية الخدمة ومزايا أخرى طويلة الأجل

منحت المجموعة موظفي الإدارة الرئيسيين فرص للإستثمار المشترك (إيضاح ٢٧).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ التزامات

ترتيبات تأجير تشغيلية

التزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لا يوجد لدى المجموعة أية التزامات رأسمالية (٢٠١٧: ١٠,٠٠٠ ألف درهم) متعلقة بتطوير المرحلة ١٢ من مشروع المركز ومبلغ ٣,٧٣٦ ألف درهم (٢٠١٧: ٤,٣٤٤ ألف درهم) متعلقة بالشركة التابعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية.

لاحقاً لنهاية السنة، وافقت المجموعة على زيادة التزاماتها الرأسمالية إلى شركة دنيا للتمويل من خلال ضخ رأس مال بمبلغ ٨٧,٨٠٠ ألف درهم.

المجموعة كمستأجر

أبرمت المجموعة ترتيبات تأجير تشغيلية لمساحة المكتب. يتم تسديد دفعات الإيجار السنوية مقدماً. فيما يلي جدول دفعات الإيجار المستقبلية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٣٥٩	١١,٨١٠	مستحق خلال سنة
٢,٦٩٤	٩,٨٤٥	مستحق بين السنة الثانية والسنة الخامسة
١٦,٠٥٣	٢١,٦٥٥	

المجموعة كمؤجر

تتعلق عقود الإيجار التشغيلية بالإستثمار العقاري المملوك من قبل المجموعة مع دفعات إيجار بين ١ إلى ١٥ سنة (٢٠١٧: ١ إلى ١٥ سنة).

إن إيرادات التأجير المكتسبة من قبل المجموعة على الإستثمارات العقارية تم بيانه في إيضاح ٢٠.

إن عقود الذمم المدينة للتأجير التمويلي غير القابلة للإلغاء مدرجة أدناه:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨,٥٠٤	٢٣,٣٩٧	مستحق خلال سنة
٦٨,٩٦٣	٦٢,١٤٣	مستحق بين السنة الثانية والسنة الخامسة
٢,٢٧٦	١٢,٠١٢	مستحق لأكثر من خمس سنوات
٩٩,٧٤٣	٩٧,٥٥٢	

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

### ٢٧ تعويضات الموظفين

عند تصميم خطط تعويضات الموظفين، يتمثل الهدف الرئيسي للمجموعة في تزويد الموظفين بمنصة تعويض قوية تشجعهم عليها على السعي إلى تحقيق عائدات بارزة ومكافآتهم على أساس نتائجهم بما يتماشى مع مصالح المجموعة. يتحقق ذلك من خلال مزيج من الرواتب النقدية، المكافآت المتغيرة التي تعتمد على أداء المجموعة والفرد، المشاركة في مختلف برامج حوافز الموظفين طويلة الأجل والاستثمار المشترك الموضحة أدناه.

### خطط مشاركة أرباح الاستثمار

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

- خطة التداول، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة بأداء الصندوق ويتم إكتسابها سنوياً. يتم تقسيم المبلغ الذي يمثل قيمة النقاط المكتسبة المستمدة من صافي قيمة أصول الصندوق إلى مدفوعات نقدية ونقد مؤجل. يتم إعادة استثمار النقد المؤجل في الصناديق لفترة ثلاث سنوات. يستحق المبلغ المعاد استثماره على مدى فترة ثلاث سنوات ويتم دفع المبلغ نقداً بعد الإنهاء من شرط الخدمة.
- خطة مكافأة مقابل التنفيذ، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة في تحقيق معدل العائد الداخلي المحدد التي تم تحديدها لإستثمارات معينة، ويتم إكتسابها تدريجياً، وتخضع للإستمرار في الوظيفة وتخرج الإستثمار. يتم دفع مبلغ نقدي يُعادل قيمة النقاط المكتسبة عند إتمام شروط الخدمة والتخرج من الإستثمار، بشرط الوصول إلى الحد الأدنى للعائد المحدد مسبقاً.

بالإضافة إلى ذلك، وافقت مجموعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية على خطة حوافز طويلة الأجل منفصلة لإدارة المجموعة. بموجب هذه الخطة، سوف يحصل الموظفون على مبلغ نقدي على أساس قيمة التخرج من الإستثمار في أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، وخضوعاً لتحقيق بعض الأهداف المالية للمجموعة، وإتمام الموظفين لشروط الخدمة ذات الصلة.

### خطة مرتبطة بالأسهم

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٧ تعويضات الموظفين (يتبع)

خطة مرتبطة بالأسهم (يتبع)

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

٢٠١٧	٢٠١٨
٢,٠١٦,٧٧٤	٢,٠١٦,٧٧٤
٣,٨٣٩,٩٨٣	٣,٨٣٩,٩٨٣
١,٠٨٦,٤٩٣	١,٠٨٦,٤٩٣
٣,٢٣٠,٧١٨	٣,٢٣٠,٧١٨
٥٩١,١٨٣	٥٩١,١٨٣
-	٥,٢٤١,٥٨٣
-	(٢٧٩,٩٥٤)
-	(١,٩٢٠,٩٦٨)
-	(٢٨٤,٥٣٠)
-	(٢,٣٠٣,٠٣٩)
-	(٢,٠٨٢,٧٣٨)
١٠,٧٦٥,١٥١	٩,١٣٥,٥٠٥

الرصيد الإفتتاحي:

- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٦
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٧
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الممنوح خلال السنة:
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٨
المدفوع/ المسحوب خلال السنة:
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٦
- تاريخ المنح ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٧
- تاريخ المنح ١ يناير ٢٠١٨
الرصيد الختامي

خطط المشاركة في أرباح الاستثمار وخطط مرتبطة بالأسهم

وافق مجلس إدارة المجموعة على إجمالي منح بموجب خطط حوافز متنوعة بمبلغ ١٠,٧١١ ألف درهم للسنة الحالية (٢٠١٧): ١٢,١٥٧ ألف درهم). فيما يلي إجمالي مصاريف الخطة المعترف بها ضمن بند "تكاليف الموظفين" فيما يتعلق بالمنح:

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٤,٣٨٣	٩,٣٠٤
٧,٨٠٥	٨,٢٤٨
١٢,١٨٨	١٧,٥٥٢

مصاريف حوافز لأداء السنة  
إطفاء لحوافز السنة السابقة  
إجمالي المصاريف

إن الحركة في المستحقات للخطط المختلفة هي كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١١,٧٩٣	٢٣,٩٨١
١٢,١٨٨	١٧,٥٥٢
٢٣,٩٨١	٤١,٥٣٣

الرصيد الإفتتاحي  
مصاريف خلال السنة  
الرصيد الختامي (إيضاح ١٩)

برامج الاستثمار المشترك

يشارك خبراء الإستثمار، بما في ذلك المدراء الرئيسيين أيضا في برنامج الإستثمار المشترك الذي بموجبه يحصلون على حصة في إستثمارات المجموعة التي يديرونها، تتناسب مع القيمة المدرجة لإستثمار المجموعة، ولا ينتج عنه أي مكسب أو خسارة للمجموعة.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية

### نظرة عامة

تعرض المجموعة للمخاطر التالية نظراً لاستخدامها الأدوات المالية:

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

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

### الإطار العام لإدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. وقامت الإدارة بإنشاء لجنة تتضمن الإدارة العليا، والتي تتحمل مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. يتم وضع سياسات إدارة المجموعة للمخاطر بغرض تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع الحدود والأنظمة الرقابية المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بتلك الحدود. هذا ويتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال إجراءاتها ومعاييرها الإدارية والتدريبية إلى تطوير بيئة رقابة منتظمة وإنشائية، يكون كافة العاملين فيها مدركين أدوارهم والتزاماتهم.

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

فيما يتعلق بالمعاملات المتعلقة بأسواق رأس المال، قامت المجموعة بتطبيق سياسات ومبادئ توجيهية لإدارة المخاطر، كما هو موضح في مذكرات التفاهم الخاصة بصندوق الواحة للإستثمار في الأسهم بأسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، صندوق الواحة للإئتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا وصندوق الواحة للقيمة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (معاً بـ "الصناديق")، التي تحدد الإجراءات التي يتوجب القيام بها قبل اتخاذ قرارات الإستثمار، بما في ذلك استخدام التحليلات النوعية، والتقنيات الكمية، العناية الواجبة، إجتماعات الإدارة، كذلك البحوث الأساسية المتعلقة بتقييم جهة المصدر بناءً على بياناته المالية وعملياته. بالإضافة إلى تحليل الأدوات المالية، تحدد المجموعة الجاذبية النسبية للإستثمار في أسواق مختلفة من أجل تحديد وزن البلد في كل منطقة. عند تقييم إمكانات الإستثمار في كل مجال، تأخذ المجموعة بالإعتبار آفاق النمو الاقتصادي، القرارات النقدية، المخاطر السياسية، مخاطر العملات، مخاطر التدفقات الرأسمالية، وغيرها من العوامل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان بمخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتتسبب مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الذمم المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء، الموجودات المشتقة، النقد ومرادفات النقد، القروض الإستثمارية. في نهاية فترة التقرير، بلغت الموجودات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٩٠,٤٧٣	٤٢٨,٩٧٠	النقد ومرادفات النقد
٥١٩,٨٣٣	٤٢٦,٤٢٥	الذمم المدينة التجارية والأخرى <sup>١</sup>
١٢,٢٨٣	١٢,٢٨٣	قرض إستثماري <sup>٢</sup>
٩,٩٣٠	٢,٩٠٣	عقود التأجير التمويلية
٣,٥١١,٣٤٦	٥,١٦٤,٥٠٤	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
٤,٥٤٣,٨٦٥	٦,٠٣٥,٠٨٥	

<sup>١</sup>الذمم المدينة التجارية والأخرى باستثناء المصاريف المدفوعة مقدماً والسلفيات.  
<sup>٢</sup>أقرض إستثماري، بإجمالي قيمة تبلغ ٣٣,٦١٠ ألف درهم، مضمون بالكامل مقابل أسهم مرهونة.

(١) النقد ومرادفات النقد

بشكل جوهري يتم الاحتفاظ بكافة النقد ومرادفات النقد لدى مؤسسات مالية مرموقة التي لديها تصنيف ائتماني من ستاندرد أند بورز يتراوح بين A و BBB+ ، وبالتالي، لا توجد مخاطر ائتمانية هامة كما في تاريخ التقرير.

(٢) الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتأثر تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل على حده. إن سمات قاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد للقطاع والدولة التي يعمل بها عملاء المجموعة، تمثل بعض العوامل التي تؤثر على مخاطر الائتمان.

لقد قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات مختلفة لإدارة أوجه التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك التقييم المالي الأولي ومتطلبات الضمانات واستمرار المراقبة الائتمانية. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية والأخرى بناءً على الخبرة التاريخية لخسارة الائتمان للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الإقتصادية العامة وتقييم كل من الاتجاه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

تتعلق مخاطر الائتمان الناتجة عن المعاملات مع الوسيطاء بمعاملات تحت التسوية. تعتبر المخاطر المتعلقة بالمعاملات غير المسددة صغيرة نتيجة لفترة السداد القصيرة والجودة الائتمانية العالية للوسطاء المستخدمين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

(٣) القروض الاستثمارية

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المضمونة بشكل كامل مع التصنيفات الائتمانية ضمن الحدود المبينة ضمن إرشادات إدارة المخاطر المالية للمجموعة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة لقرض إلى الشركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية على أساس القيمة الزمنية باستخدام نهج التدفق النقدي المخصوم.

(٤) عقود التأجير التمويلي

تقوم المجموعة بتخفيف أي مخاطر ائتمان مرتبطة بدمج التأجير التمويلي المدينة حيث أنها مضمونة على المعدات المستأجرة.

(٥) الموجودات المشتقة

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر الناتجة عن مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم المبالغ النقدية أو الموجودات المالية الأخرى. إن المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة تقع على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بتوجيه الإدارة لإعداد سياسة إدارة مخاطر سيولة مناسبة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الإحتفاظ بإحتياطيات ملائمة، قروض وتسهيلات بنكية، من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة إستحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية. يُحدّد الإيضاح ١٧ تفاصيل التسهيلات الأخرى غير المسحوبة والتي يحق للمجموعة التصرّف فيها لمواصلة الحدّ من مخاطر السيولة. إن تواريخ إستحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧ كانت كما يلي:

٢٠١٧ ديسمبر ٣١					٢٠١٨ ديسمبر ٣١					ألف درهم
غير متداول		متداول			غير متداول		متداول			
المجموع	غير محدد	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	خلال سنة	المجموع	غير محدد	أكثر من ٣ سنوات	٣-١ سنوات	خلال سنة	الموجودات
٨٢,٥٣٤	٨٢,٥٣٤	-	-	-	٧٢,٦٩٥	٧٢,٦٩٥	-	-	-	أثاث ومعدات
٧٥٨,٦٦٦	٧٥٨,٦٦٦	-	-	-	٧٥٣,٥٦٦	٧٥٣,٥٦٦	-	-	-	إستثمار عقاري
١١٥,١٥٥	١١٥,١٥٥	-	-	-	١٠٧,٧١٩	١٠٧,٧١٩	-	-	-	الشهرة والموجودات غير الملموسة
٩,٩٣٠	-	-	٢,٢٣٨	٧,٦٩٢	٢,٩٠٣	-	-	٢,٩٠٣	-	إستثمارات في عقود تأجير تمويلية
٢٣٢,٩٦٣	-	-	٢٣٢,٩٦٣	-	٢٣٢,٩٦٣	-	-	٢٣٢,٩٦٣	-	قروض إستثمارية
٥,٣٢١,٢٢٤	٥,٣٢١,٢٢٤	-	-	-	٤,٢٠٠,٩٦٧	٤,٢٠٠,٩٦٧	-	-	-	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٣,٥٧٥,١٨٤	-	-	٦٣,٨٣٨	٣,٥١١,٣٤٦	٥,٤١٨,٦٢٨	-	٣٤٨,٩٩٨	٩٢,٥٢٨	٤,٩٧٧,١٠٢	محتسبة وفقا لحقوق الملكية
٨,٩٠٠	-	-	-	٨,٩٠٠	٩,٧٢٨	-	-	-	٩,٧٢٨	إستثمارات مالية
٥٣٩,٨٣٣	-	-	٦٤,٤٠٥	٤٧٥,٤٢٨	٤٤٣,٢٧٠	-	-	٧٣,٠٦٧	٣٧٠,٢٠٣	المخزون
٤٩٠,٤٧٣	-	-	-	٤٩٠,٤٧٣	٤٢٨,٩٧٠	-	-	-	٤٢٨,٩٧٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢١٩,٤٨٠	-	-	-	٢١٩,٤٨٠	-	-	-	-	-	النقد ومرادفات النقد
١١,٣٥٤,٣٤٢	٦,٢٧٧,٥٧٩	-	٣٦٣,٤٤٤	٤,٧١٣,٣١٩	١١,٦٧١,٤٠٩	٥,١٣٤,٩٤٧	٣٤٨,٩٩٨	٤٠١,٤٦١	٥,٧٨٦,٠٠٣	أصل محتفظ به للبيع
<b>مجموع الموجودات</b>										
<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>										
٦,٥٨٤,٠١٢	-	٣٩,٣٨٨	٢,٦٧٠,٩٥٦	٣,٨٧٣,٦٦٨	٦,٤٦٣,٧٦٨	-	٢٢٠,٦٨٠	٨٢٠,٣٢٦	٥,٤٢٢,٧٦٢	قروض
٣٢,٦٠٨	٣٢,٦٠٨	-	-	-	٣٣,٩٦٩	٣٣,٩٦٩	-	-	-	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٤٤٤,٦٠٩	-	-	٦٤,٤٠٥	٣٨٠,٢٠٤	٥٨٧,٤٣٨	-	١٢٣,٨٤٩	٧٣,٠٦٧	٣٩٠,٥٢٢	مطلوبات تجارية وأخرى
١٢٣,٢٦٣	-	١٨٦	٦٢,٠٠١	٦١,٠٧٦	٣٦,٣٠٤	-	١٦,١٨٩	١٤,٠٦٣	٦,٠٥٢	مطلوبات مشتقة
٤,١٦٩,٨٥٠	٤,١٦٩,٨٥٠	-	-	-	٤,٥٤٩,٩٣٠	٤,٥٤٩,٩٣٠	-	-	-	مجموع حقوق الملكية
١١,٣٥٤,٣٤٢	٤,٢٠٢,٤٥٨	٣٩,٥٧٤	٢,٧٩٧,٣٦٢	٤,٣١٤,٩٤٨	١١,٦٧١,٤٠٩	٤,٥٨٣,٨٩٩	٣٦٠,٧١٨	٩٠٧,٤٥٦	٥,٨١٩,٣٣٦	<b>مجموع المطلوبات وحقوق الملكية</b>

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

(ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السوق بهدف إدارة والتحكم في التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(١) مخاطر العملات

قد تتعرض المجموعة لمخاطر العملات فيما يتعلق بالإستثمارات المالية المصنفة بعملات بخلاف العملات المستخدمة في شركات المجموعة. أما فيما يتعلق بعمليات وأرصدة المجموعة المصنفة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي والريال السعودي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات حيث أن درهم الإمارات العربية المتحدة والريال السعودي مربوطان حالياً بالدولار الأمريكي. يلخص الجدول أدناه حساسية الموجودات والمطلوبات المالية النقدية للمجموعة للتغيرات في حركات سعر الصرف الأجنبي في نهاية السنة. إن التحليل هو بناءً على افتراضات لو كان سعر الصرف الأجنبي ذات الصلة أعلى/ أقل بنسبة ٠,٥٪ مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٠,٥٪	التحوط	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	٢٠١٨ ألف درهم
٥٦-/+	٧٣,٨٠٤	٦٢,٥٩٧	(٣٠٩,٨٧٨)	٣٧٢,٤٧٥	يورو
٦٦٥-/+	١٠,٢٦٩	١٤٣,٢١١	(١٥,٧٩٨)	١٥٩,٠٠٩	الجنيه الإسترليني
٦١٨-/+	-	١٢٣,٥٦٦	-	١٢٣,٥٦٦	دينار كويتي
٧١٠-/+	-	١٤١,٩٧٢	-	١٤١,٩٧٢	جنيه مصري
٣٨-/+	-	٧,٦٦٠	-	٧,٦٦٠	ريال عماني
٢٧-/+	-	٥,٣٦٣	-	٥,٣٦٣	أخرى
٢,١١٤-/+	٨٤,٠٧٣	٤٨٤,٣٦٩	(٣٢٥,٦٧٦)	٨١٠,٠٤٥	

التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٠,٥٪	التحوط	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	٢٠١٧ ألف درهم
٨٦-/+	٤٠,٦٣٠	٥٧,٧٨٩	(٢٥٢,٧٤٥)	٣١٠,٥٣٤	يورو
٧٣٢-/+	٦,١٨٠	١٥٢,٥٦٣	(٢٠,١٠١)	١٧٢,٦٦٤	الجنيه الإسترليني
٤١٤-/+	-	٨٢,٧٠٥	-	٨٢,٧٠٥	دينار كويتي
٤٣٨-/+	-	٨٧,٦٤١	-	٨٧,٦٤١	جنيه مصري
٤٦-/+	-	٩,١٤٢	-	٩,١٤٢	أخرى
١,٧١٦-/+	٤٦,٨١٠	٣٨٩,٨٤٠	(٢٧٢,٨٤٦)	٦٦٢,٦٨٦	

(٢) مخاطر سعر الفائدة

تتعرض المجموعة إلى مخاطر أسعار الفائدة بالقيمة العادلة على استثماراتها في أوراق مالية ذات الدخل الثابت المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية على قروضها غير المشتقة بأسعار فائدة متغيرة. إن حساسية هذه الأدوات المالية للتغيرات في أسعار الفائدة هي كما يلي:

مخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة

- لدى المجموعة أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت بقيمة عادلة بمبلغ ٣,٢٧٤,٠٦٤ ألف درهم في نهاية فترة التقرير (٢٠١٧): ٢,٠٧٢,٢٤٥ ألف درهم، والتي تستخدم المجموعة لها مجموعة من القيمة بالدولار لنقطة الأساس لفترات زمنية مختلفة كمقياس رئيسي لمخاطر أسعار الفائدة. مقياس مطلق مستمد من المدة، وهو يشير إلى التغير في السعر أو القيمة العادلة، المعبر عنها في الوحدات النقدية، نتيجة للتغير في منحنى العائد بنسبة نقطة أساس واحدة (٠,٠١٪). بلغت القيمة بالدولار لنقطة الأساس للأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة للمجموعة ٧٠٣ ألف درهم في نهاية فترة التقرير (٢٠١٧: ٥٦٢ ألف درهم).

## إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

(ج) مخاطر السوق (يتبع)

(٢) مخاطر سعر الفائدة (يتبع)

مخاطر أسعار الفائدة على القيمة العادلة (يتبع)

- لدى المجموعة قروض ذات معدل عائم غير مشتقة بمبلغ ٣,٦٨٠,٥٦٦ ألف درهم في نهاية فترة التقرير (٢٠١٧: ٢,٦٧٣,٢٩٥ ألف درهم). لو كانت أسعار الفائدة ذات الصلة أعلى / أقل بمقدار ٥٠ نقطة أساس، فإن التكلفة التمويلية للمجموعة ستكون أعلى/ أقل، وبالتالي فإن ربح السنة سيكون أقل/أعلى بمبلغ ٣٢,٦٩٠ ألف درهم (٢٠١٧: ٢٣,٤٢٣ ألف درهم).

تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية، بالدخول في مقايضات سعر الفائدة، حيثما يكون مناسباً، للتحوط مقابل صافي التعرض لأسعار الفائدة لإستثمارات المجموعة في أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة والقروض المقابلة من خلال إتفاقيات إعادة الشراء، إلا في الحالات التي تعتبر فيها مخاطر أسعار الفائدة غير هامة أو مقبولة مقارنةً بتكلفة الدخول في التحوط. في نهاية فترة التقرير، كان صافي القيمة المدرجة لعقود تبادل أسعار الفائدة غير جوهري.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت

تشأ مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت من الإستثمارات في سندات الملكية والأوراق المالية بدخل ثابت. تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأوراق المالية المتنوعة في محفظتها الإستثمارية وفقاً لمؤشرات السوق ذات العلاقة من أجل تقليل التعرض للمخاطر على حساب أسعار الأسهم (إيضاح ٢٨ (هـ) حول تحليل الحساسية).

### المخاطر التشغيلية

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

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

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

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

يتم دعم الالتزام بمعايير المجموعة عن طريق برنامج مراجعة دورية يقوم بإجرائه قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع الإدارة في وحدات الأعمال ذات العلاقة، وكذلك تقديم ملخصات إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

(د) إدارة رأس المال

تهدف سياسة مجلس الإدارة إلى الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال بغرض كسب ثقة المستثمر، المقترض والسوق وكذلك ضمان التطور المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من أسهم رأس المال، الأرباح المستبقاة والإحتياطيات. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال بالإضافة إلى مستوى الأرباح الموزعة على المساهمين العاديين. يسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على التوازن بين العائدات العالية التي قد تكون محتملة مع مستويات أعلى من القروض وبين الامتيازات والأمان الممنوحة من خلال مركز رأس المال السليم.

فيما يتعلق بقطاع سوق رأس المال، يمكن ان يتغير مبلغ صافي الموجودات العائد إلى المساهمين بشكل هام على أساس أسبوعي، حيث تخضع الصناديق للاشتراكات والاستردادات الأسبوعية وفقا لتقدير المساهمين، بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصناديق. يتمثل هدف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصناديق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل تقديم عوائد للمساهمين، تقديم المنافع للمساهمين الآخرين، الحفاظ على قاعدة رأسمال قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصناديق.

تم عرض نسبة الزيادة المالية التي تم بيانها لمقرضي المجموعة لتسهيل الشركة المتجدد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أدناه. إمتثلت المجموعة لمتطلبات هذه النسبة لتكون بحد أقصى ٠,٦٥ مرة.

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥
١,٧٠٢,٩٥٠	١,٩٠١,٨٣١
(٢٥٧,٧٧٦)	(١٣٧,٨٨٨)
٣,٣٧١,٦٨٩	٣,٧٠٨,٤٥٨
١,١٧٧,٦٦١	١,٢٥٧,٩٥٢
٠,٢٦	٠,٢٥

رأس المال المصدر  
أرباح مستبقاة وإحتياطيات  
ينزل: أنصبة أرباح مقترحة  
صافي القيمة (كما هو محدد بموجب اتفاقية تسهيلات الشركة المتجدد)  
الدين (محدد "كقروض" بموجب اتفاقية تسهيلات الشركة المتجدد)  
الدين / الدين وصافي القيمة

(هـ) القيم العادلة

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام الترتيب الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية من خلال أساليب التقييم:

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

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

المستوى ٣: مدخلات غير ملاحظة للأصل أو الإلتزام.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

هـ) القيم العادلة (يتبع)

أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

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

تصنيفات الحساسية	أسلوب التقييم	الترتيب الهرمي للقيمة العادلة	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	
					موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أ أوراق مالية مدرجة
± تغير ٥% في أسعار الشراء المدرجة، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٧٣,٤٧٩ ألف درهم.	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	١,٢٥٤,٤٣٧	١,٤٦٥,٩٠٩	ب صناديق أموال السوق
± تغير ٥% في صافي قيم الأصول، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٨٤ ألف درهم.	يستند التقييم على أسعار السوق المدرجة في سوق نشط، والتي تمثل صافي قيمة الأصول للأسهم المملوكة	المستوى ١	-	٣,٦٧٦	ج استثمار آخر في أوراق مالية
± تغير ٥% في صافي قيم الأصول، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٣٢٠ ألف درهم.	يستند التقييم على صافي قيم الأصول	المستوى ٣	٦,٢٣٧	٦,٤٠٩	د استثمار في أوراق مالية يدخل ثابت مدرجة
± تغير ٥% في أسعار الشراء المدرجة، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٦٣,٧٠٣ ألف درهم على التوالي.	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	٢,٠٧٢,٢٤٥	٣,٢٧٤,٠٦٤	هـ إتفاقيات إعادة الشراء العكسي
± تغير ٥% في أسعار الوسيط، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٥,٢٧٤ ألف درهم على التوالي.	يستند التقييم على أسعار الوسيط	المستوى ٢	١٣٠,٣٠٥	١٠٥,٤٨٦	و موجودات مشتقة
± تغير ٥% في أسعار الوسيط، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢,١٨٩ ألف درهم على التوالي.	يستند التقييم على أسعار الوسيط	المستوى ٢	٤٨,١٢٢	٤٣,٧٧٣	ز الخيارات
± تغير ٥% في هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٧,٦٣٧ / (٧,٥٩٨) ألف درهم على التوالي.	نموذج بلاك سكولز مع بيانات خاصة بالشركة من أجل الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء إلى جانب مدخلات السوق التي يمكن ملاحظتها، خاصة تقلبات السوق، مضاعفات التقييم للأقران المماثلة	المستوى ٣	-	٢١٣,٢٠٠	ح صندوق غير مدرج
± تغير ٥% في صافي قيم الأصول، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢,٥٩٩ ألف درهم.	يستند التقييم على صافي قيم الأصول للصندوق الذي تم إحتسابه من قبل مدير الصندوق	المستوى ٣	-	٥١,٩٨٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر صندوق غير مدرج
± تغير ٥% في صافي قيم الأصول، تؤثر على القيمة العادلة بواقع لا شيء درهم.	يستند التقييم على صافي قيم الأصول للصندوق الذي تم إحتسابه من قبل مدير الصندوق	المستوى ٣	٦٣,٨٣٨	-	مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة أ طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم
± تغير ١٠% في سعر السهم سينتج عنه تغير في القيمة العادلة بواقع (٩٢,٨٠) / ١٢١,٦٤٤ ألف درهم، على التوالي	نموذج بلاك - سكولز مع مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق غالباً، أسعار الأسهم وتقلبات السوق للأسهم ذات العلاقة	المستوى ٢	(١٠٩,١٤٢)	٢٥٤,١٢٤	مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أ مطلوبات مشتقة
± تغير ٥% في أسعار الوسيط، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ١,٨١٥ ألف درهم على التوالي.	يستند التقييم على أسعار الوسيط	المستوى ٢	(١٤,١٢١)	(٣٦,٣٠٤)	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

هـ) القيم العادلة (يتبع)

أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

٢٠١٧ ألف درهم			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	-	١,٢٥٤,٤٣٧	١,٢٥٤,٤٣٧
٦,٢٣٧	-	-	٦,٢٣٧
-	-	٢,٠٧٢,٢٤٥	٢,٠٧٢,٢٤٥
-	٤٨,١٢٢	-	٤٨,١٢٢
-	-	-	-
-	-	-	-
-	١٣٠,٣٠٥	-	١٣٠,٣٠٥
٦٣,٨٣٨	-	-	٦٣,٨٣٨
-	-	-	-
٧٠,٠٧٥	١٧٨,٤٢٧	٣,٣٢٦,٦٨٢	٣,٥٧٥,١٨٤
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	(١٤,١٢١)	-	(١٤,١٢١)
-	(١٠٩,١٤٢)	-	(١٠٩,١٤٢)
-	(١٢٣,٢٦٣)	-	(١٢٣,٢٦٣)

٢٠١٨ ألف درهم			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	-	١,٤٦٥,٩٠٩	١,٤٦٥,٩٠٩
٦,٤٠٩	-	-	٦,٤٠٩
-	-	٣,٢٧٤,٠٦٤	٣,٢٧٤,٠٦٤
-	٤٣,٧٧٣	-	٤٣,٧٧٣
-	-	٣,٦٧٦	٣,٦٧٦
٢١٣,٢٠٠	-	-	٢١٣,٢٠٠
-	١٠٥,٤٨٦	-	١٠٥,٤٨٦
٥١,٩٨٧	-	-	٥١,٩٨٧
-	-	-	-
-	٢٥٤,١٢٤	-	٢٥٤,١٢٤
٢٧١,٥٩٦	٤٠٣,٣٨١	٤,٧٤٣,٦٥١	٥,٤١٨,٦٢٨
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	(٣٦,٣٠٤)	-	(٣٦,٣٠٤)
-	-	-	-
-	(٣٦,٣٠٤)	-	(٣٦,٣٠٤)

الموجودات المالية

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١,٤٦٥,٩٠٩	إستثمار في أوراق مالية
٦,٤٠٩	إستثمار آخر في أوراق مالية
٣,٢٧٤,٠٦٤	إستثمار في أوراق مالية بدخل ثابت
٤٣,٧٧٣	موجودات مشتقة
٣,٦٧٦	صناديق أموال السوق
٢١٣,٢٠٠	الخيارات
١٠٥,٤٨٦	إتفاقيات إعادة الشراء العكسي
٥١,٩٨٧	صندوق غير مدرج
-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	صندوق غير مدرج
٢٥٤,١٢٤	مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة
-	طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم
٥,٤١٨,٦٢٨	المجموع

المطلوبات المالية

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال

(٣٦,٣٠٤)	الربح أو الخسارة
-	مطلوبات مشتقة
-	مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة
-	طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم
(٣٦,٣٠٤)	المجموع

لم يكن هناك تحويلات بين المستويات ١ و ٢ خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٨ الأدوات المالية (يتبع)

هـ) القيم العادلة (يتبع)

أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

تسوية الحركات في القيمة العادلة في المستوى ٣

٢٠١٧	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم
٧٦,٥٤٨	٧٠,٠٧٥
	١٢٣,٨٤٩
٦٠١	٧٧,٦٧٢
(٧,٠٧٤)	—
٧٠,٠٧٥	٢٧١,٥٩٦

في ١ يناير

إضافات خلال السنة

زيادة في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مجموع (الخسائر) في الدخل الشامل الآخر

ب) القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تم قياسها بالتكلفة المطفأة

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمتها المدرجة.

٢٩ تغييرات في عرض بيان التدفقات النقدية

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بإعادة تقييم أنشطتها التجارية وأخذت بالإعتبار أن إستحواذ وإستبعاد الإستثمارات هو عنصر أساسي في عملياتها الرئيسية. وبناءً على ذلك تم إعادة بيان التدفق النقدي للفترة المقارنة ليتوافق مع عرض السنة الحالية، كما يلي:

معاد بيانه	التعديل	التصنيف الأصلي	ألف درهم
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
(٢٠٠,٤٥١)	(٢٠٠,٤٥١)	—	إستثمار في أصل مصنع كمحتفظ به للبيع وشركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(٨٧٧,٤٩٣)	(٨٧٧,٤٩٣)	—	إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣٨,٤٨٠	٢٣٨,٤٨٠	—	قروض تم الحصول عليها لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٠,١٥٤)	(٣٠,١٥٤)	—	تكاليف تمويل مدفوعة على قروض تم الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٦٩,٦١٨)	(٨٦٩,٦١٨)	—	
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية</b>
—	٢٠٠,٤٥١	(٢٠٠,٤٥١)	إستثمار في أصل مصنع كمحتفظ به للبيع وشركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
—	٨٧٧,٤٩٣	(٨٧٧,٤٩٣)	شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
—	١,٠٧٧,٩٤٤	(١,٠٧٧,٩٤٤)	
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(٥٢,٩٦٣)	٣٠,١٥٤	(٨٣,١١٧)	تكاليف تمويل مدفوعة على قروض
٨٨٢,٤٥٦	(٢٣٨,٤٨٠)	١,١٢٠,٩٣٦	قروض تم الحصول عليها
٨٢٩,٤٩٣	(٢٠٨,٣٢٦)	١,٠٣٧,٨١٩	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣٠ أمور أخرى

لم يكن لدى شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. أي إستثمار في مجموعة أبراج أو أي من صناديقها.

إن شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. هي المالك النهائي المستفيد بنسبة ٤٩٪ في أكوا كونسورتيوم ليمتد، التي تمتلك مجموعة شركات ستانفورد مارين (بما في ذلك ستانفورد مارين، جراندويلد وغالاغر انترناشونال)؛ إن الحصة المتبقية في مجموعة ستانفورد مارين بنسبة ٥١٪ محتفظ بها بشكل كامل من قبل مجموعة أبراج. لم يكن لدى الواحة كابيتال أي تعرض مالي لمجموعة أبراج من خلال مساهمتها في مجموعة شركات ستانفورد مارين ولا تتوقع أي خسائر مالية مباشرة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. نتيجة عملية تصفية أبراج.