



# تقرير الربع الأول

التقرير والمعلومات المالية الموجزة الموحدة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨

## المحتويات

٠٣

بيان الربح أو  
الخسارة الموجز  
الموحد

٠٢

بيان المركز  
المالي الموجز  
الموحد

٠١

تقرير مراجعة  
المعلومات  
المالية المرحلية

٠٦

بيان التدفقات  
النقدية الموجز  
الموحد

٠٥

بيان التغيرات  
في حقوق  
الملكية الموجز  
الموحد

٠٤

بيان الربح أو  
الخسارة والدخل  
الشامل الآخر  
الموجز الموحد

٠٧

إيضاحات حول  
البيانات المالية  
الموجزة الموحدة

## تقرير مراجعة المعلومات المالية المرحلية

السادة أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
الواحة كابيتال ش.م.ع.  
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

### مقدمة

قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرفق لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ والبيانات المالية الموجزة الموحدة للربح أو الخسارة، الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، التغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ *التقارير المالية المرحلية*. إن مسؤوليتنا هي إبداء إستنتاج حول هذه المعلومات المالية المرحلية إستناداً إلى مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي حول عمليات المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية التي يقوم بها مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تتضمن مراجعة المعلومات المالية المرحلية القيام بإجراء الإستفسارات، بشكل رئيسي من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وإتباع إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة أقل جوهرياً من نطاق القيام بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي، فإنها لا تمكننا من الحصول على تأكيد حول جميع الأمور الهامة التي يمكن أن يبينها التدقيق. لذا، فإننا لا نبدي رأي تدقيق بشأنها.

### الإستنتاج

إستناداً إلى مراجعتنا، لم يتبين لنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن المعلومات المالية المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



موقع من قبل

جورج نجم

رقم القيد ٨٠٩

١٠ مايو ٢٠١٨

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموجز الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	إيضاح	الموجودات
٨٢,٥٣٤	٨٣,٢٦٣		أثاث ومعدات
٧٥٨,٦٦٦	٧٦٣,٤٩٩	٥	إستثمار عقاري
١١٥,١٥٥	١١٢,٧٧٣		الشهرة وموجودات غير ملموسة
٩,٩٣٠	٨,٢٠٧		إستثمارات في عقود تأجير تمويلية
٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣		قروض إستثمارية
٥,٣٢١,٢٢٤	٤,٦٨٠,٩٥٢	٦	إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٣,٥٧٥,١٨٤	٤,٠٩٤,٢٠٢	٧	محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٨,٩٠٠	١٠,٢٧٦		إستثمارات مالية
٥١٠,٦٨٠	٧٢٣,٥٧٤	٨	المخزون
٥١٩,٦٢٦	٦٠٤,٥٠٧		ذمم مدينة تجارية وأخرى
			النقد ومرادفات النقد
١١,١٣٤,٨٦٢	١١,٣١٤,٢١٦		أصل مصنف كمحتفظ به للبيع
٢١٩,٤٨٠	٢١٩,٤٨٠		
١١,٣٥٤,٣٤٢	١١,٥٣٣,٦٩٦		مجموع الموجودات
١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥		حقوق الملكية والمطلوبات
(٢٦٧,١٨٤)	(٢٦٧,١٨٤)		حقوق الملكية
١,٧٢٥,٧١٣	١,٤٩٧,٣٣٠		رأس المال
(٢٢,٧٦٣)	١٣٢,٤٧٧		أسهم خزينة
			أرباح مستبقة
			إحتياطيات
٣,٣٨٠,٢٨١	٣,٣٠٧,١٣٨		حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة
٧٨٩,٥٦٩	٨٤٠,٤٢٩		حقوق الملكية غير المسيطرة
٤,١٦٩,٨٥٠	٤,١٤٧,٥٦٧		مجموع حقوق الملكية
٦,٥٨٤,٠١٢	٦,٥٠٧,٠٠٦	١٠	المطلوبات
٣٢,٦٠٨	٣٣,٣١٧		قروض
١٢٣,٢٦٣	٥,٩٠١	١١	مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٤٤٤,٦٠٩	٨٣٩,٩٠٥	١٢	مطلوبات مشتقة
			مطلوبات تجارية وأخرى
٧,١٨٤,٤٩٢	٧,٣٨٦,١٢٩		مجموع المطلوبات
١١,٣٥٤,٣٤٢	١١,٥٣٣,٦٩٦		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ مايو ٢٠١٨ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

  
رئيس الإدارة المالية

  
الرئيس التنفيذي

  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة الموجز الموحد

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	إيضاح	
٨٣,٣٩١	٧٢,٠١١	١٣	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٥٩,٠٦٠)	(٥٣,٠٤٣)	١٣	تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات
٢٤,٣٣١	١٨,٩٦٨		<b>إجمالي الربح</b>
١٣٨,٦٠٢	١٤٠,٠٧٢	٦	حصة في الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
(٧١,٤٢٥)	(٦١,٨٠٤)	٦	إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	٢٥,٠٢٧	٦	مكاسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٠٧,٤٧٣	١٣٠,١٠٢	١٤	إيرادات من إستثمارات مالية
٨,٠٢٨	١٠,٨٣١		إيرادات أخرى، صافي
(٨٣,٨٩٠)	(٧١,٨١٩)	١٥	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٥,٧٥١)	(٣٤,٩٢٠)	١٦	مصاريف تمويل، صافي
٩٧,٣٦٨	١٥٦,٤٥٧		<b>ربح الفترة</b>
٨٧,٥٧٧	١٠٧,٣٥١		<b>ربح الفترة عائد إلى:</b>
٩,٧٩١	٤٩,١٠٦		مالكي الشركة
٩٧,٣٦٨	١٥٦,٤٥٧		حقوق الملكية غير المسيطرة
			<b>ربح الفترة</b>
٠,٠٤٧	٠,٠٥٨	٩	<b>العائد الأساسي والمخفض على السهم العائدة إلى مالكي الشركة (درهم)</b>

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس
٩٧,٣٦٨	١٥٦,٤٥٧	ربح الفترة
		الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى
		<b>البنود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:</b>
(٢٨٠,٨٦٩)	١٠٢,٣٥٨	الحصة في الجزء الفعال في تغيرات القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية (إيضاح ١١)
-	٤٩,١٥٢	إعادة تصنيف احتياطي التحوط للمبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة (إيضاح ١١)
(٥٢)	٩,٢٨٤	الحصة في التغير في الإحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (إيضاح ٦)
-	(١,٢١٧)	تحرير حصة في الإحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية عند الإستبعاد
(٢٨٠,٩٢١)	١٥٩,٥٧٧	
		<b>البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:</b>
١,٦٥٠	-	صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٧)
١,٦٥٠	-	
(٢٧٩,٢٧١)	١٥٩,٥٧٧	الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
(١٨١,٩٠٣)	٣١٦,٠٣٤	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة
		<b>إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة عائدة إلى:</b>
(١٩١,٦٩٤)	٢٦٦,٩٢٨	مالكي الشركة
٩,٧٩١	٤٩,١٠٦	حقوق الملكية غير المسيطرة
(١٨١,٩٠٣)	٣١٦,٠٣٤	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للفترة

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.



بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

رأس المال	أسهم خزينية	أرباح مستتقة	إحتياطي قانوني	إحتياطي إعادة التقييم	إحتياطي تحوط	إحتياطي أخرى	إجمالي إحتياطيات	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	٣٠٩,٠٣٤	٤,١٨٠,٠٣١
-	-	٨٧,٥٧٧	-	-	-	-	-	٨٧,٥٧٧	٩,٧٩١	٩٧,٣٦٨
-	-	-	-	-	(٢٨٠,٨٦٩)	(٥٢)	(٢٧٩,٢٧١)	(٢٧٩,٢٧١)	-	(٢٧٩,٢٧١)
-	-	٨٧,٥٧٧	-	-	(٢٨٠,٨٦٩)	(٥٢)	(٢٧٩,٢٧١)	(١٩١,٦٩٤)	٩,٧٩١	(١٨١,٩٠٣)
-	-	(٣٦٧,٧٠٢)	-	-	-	-	-	(٣٦٧,٧٠٢)	-	(٣٦٧,٧٠٢)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٠٣,٥٠٣	١٠٣,٥٠٣
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٤٢٩,٩٤٤	٤٢٩,٨٩٧	١٣,٠٦١	(٢٣٨,٨٢٢)	١٩٠	٢٠٤,٣٢٦	٣,٣١١,٦٠١	٤٢٢,٣٢٨	٣,٧٣٣,٩٢٩
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧٢٥,٧١٣	٤٧٢,٤٩١	-	(٥٠٠,٥٥٧)	٩٦٦	(٢٢,٧٦٣)	٣,٣٨٠,٢٨١	٧٨٩,٥٦٩	٤,١٦٩,٨٥٠
-	-	(١٢,٨٩٨)	-	(٤,٣٣٧)	-	-	(٤,٣٣٧)	(١٧,٢٣٥)	-	(١٧,٢٣٥)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٧١٢,٨١٥	٤٧٢,٤٩١	-	(٥٠٠,٥٥٧)	٩٦٦	(٢٧,١٠٠)	٣,٣٦٣,٠٤٦	٧٨٩,٥٦٩	٤,١٥٢,٦١٥
-	-	١٠٧,٣٥١	-	-	-	-	-	١٠٧,٣٥١	٤٩,١٠٦	١٥٦,٤٥٧
-	-	-	-	-	١٥١,٥١٠	٨,٠٦٧	١٥٩,٥٧٧	١٥٩,٥٧٧	-	١٥٩,٥٧٧
-	-	١٠٧,٣٥١	-	-	١٥١,٥١٠	٨,٠٦٧	١٥٩,٥٧٧	٢٦٦,٩٢٨	٤٩,١٠٦	٣١٦,٠٣٤
-	-	(٣٢١,٧٣٩)	-	-	-	-	-	(٣٢١,٧٣٩)	-	(٣٢١,٧٣٩)
-	-	(١,٠٩٧)	-	-	-	-	-	(١,٠٩٧)	(٩,٥٩٧)	(١٠,٦٩٤)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٨,٤١٢	١٨,٤١٢
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٧,٠٦١)	(٧,٠٦١)
١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٤٩٧,٣٣٠	٤٧٢,٤٩١	-	(٣٤٩,٠٤٧)	٩,٠٣٣	١٣٢,٤٧٧	٣,٣٠٧,١٣٨	٨٤٠,٤٢٩	٤,١٤٧,٥٦٧

في ١ يناير ٢٠١٧

ربح الفترة

الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى

إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة

أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ٩)

مساهمات من حقوق الملكية غير المسيطرة<sup>١</sup>

في ٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدقق)

في ١ يناير ٢٠١٨

تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة (إيضاح ٣ و ٧)

في ١ يناير ٢٠١٨ (معاد ببيانه)

ربح الفترة

الدخل الشامل الأخرى

إجمالي الدخل الشامل

أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ٩)

الإستحواد على حقوق الملكية غير المسيطرة<sup>١</sup>

مساهمات من حقوق الملكية غير المسيطرة<sup>١</sup>

توزيعات إلى حقوق الملكية غير المسيطرة

في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق)

١ خلال الفترة، قامت المجموعة باستثمار مبلغ ٦٦,٢٠٤ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٧: لا شيء) وقامت حقوق الملكية غير المسيطرة باستثمار مبلغ ٨,٠٩٢ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٧: ١٨,٧٥٨ ألف درهم) في صندوق الواحة للأسهم في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، مما نتج عنه زيادة في ملكية المجموعة من ٥٠,٤% إلى ٥٣,٦%. قامت المجموعة باستثمار مبلغ ٤٤,١٣٦ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٧: لا شيء)، وقامت حقوق الملكية غير المسيطرة باستثمار مبلغ ٢,٥٦٦ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٧: ٧٣,٥٦٠ ألف درهم) في صندوق الدخل الثابت في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا CEEMEA، مما نتج عنه زيادة في ملكية المجموعة من ٦٠,٥% إلى ٦٢,٧%. لم تتغير حصة المجموعة وحصة حقوق الملكية غير المسيطرة في صندوق الواحة للقيمة في أسواق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

بالإضافة إلى ذلك، ساهم مالكي حقوق الملكية غير المسيطرة في مجموعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية بحصتهم في الإستثمار بمبلغ ٧,٧٥٤ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٧: ١٠,٢٦٥ ألف درهم) وتم القيام بتوزيعات بمبلغ ٧,٠٦١ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٧: لا شيء).

٢ خلال الفترة الحالية، اشترت المجموعة حصة بنسبة ٢,٨% في مجموعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية من المستثمرين المشاركين في المجموعة، وتبعاً لذلك انخفضت حصة المستثمرين المشاركين من ٩,٩% إلى ٧,١%.

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	إيضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
			ربح الفترة
			<b>تعديلات لـ:</b>
			الاستهلاك
٩٧,٣٦٨	١٥٦,٤٥٧		مصاريف تمويل، صافي
٤,٢٨٠	٤,٦٥١	١٦	المحمل على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٢٥,٧٥١	٣٤,٩٢٠		خسارة إعادة تصنيف إحتياطي تحوط لتاريخ الإستحقاق
١,٩٤٧	٢,١٠٤	١٤	مكاسب من تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٤٩,١٥٢	١٤	حصة في الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
(١٠٤,٤٩٣)	(١٦٨,٥٨٨)	٦	إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(١٣٨,٦٠٢)	(١٤٠,٠٧٢)	٦	مكسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٧١,٤٢٥	٦١,٨٠٤	٦	أنصبة أرباح مستلمة من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	(٢٥,٠٢٧)	٦	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	٦,٤٢٥		عكس مخصصات لبضاعة بظيئة الحركة ومتقدمة
٣,٣١٥	٢,٢٩٤		مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(٨)	(٢٤)		<b>التغيرات في رأس المال العامل:</b>
١,٧٠٧	٧,٥٢٨		التغير في المخزون
(١,١٨٨)	(١,٣٥٢)		التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
(١٨٥,٩٨٢)	(٣٦٩,٧٩١)		التغير في المطلوبات التجارية الأخرى
١٧٥,٣٦٨	٣٥٢,٢٤٥		<b>صافي النقد المستخدم في العمليات</b>
(٤٩,١١٢)	(٢٧,٢٧٤)		مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
(٣٤٢)	(١,٣٩٥)		<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية</b>
(٤٩,٤٥٤)	(٢٨,٦٦٩)		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية</b>
(٤٨١,٢٠٦)	(٣٥٨,٧٤٩)		شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(٤٣,٤٣٧)	(٣,٤٨٣)		دفعات لتطوير إستثمار عقاري
-	٣٢٩,٦٥٨		عائدات من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة، صافي
(٨,٨٠٢)	(٥,٣٨٠)		شراء أثاث ومعدات، صافي
(١,٣٧٤)	-		شراء موجودات غير ملموسة، صافي
١,٩٣٩	١,٩٣٩		عائدات من عقود التأجير التمويلية
(٢٥,٠٠٠)	٢٥,٠٠٠		ودائع وكالة مستردة/ (مودعة)
٤١٩	١,٦٦٩		فوائد مستلمة
(٥٥٧,٤٦١)	(٩,٣٤٦)		<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية</b>
(١٤,٧٣٠)	(٢٥,٣٣٠)		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(١٨,٨٨٣)	(١٣٧,٨٨٤)		تكاليف تمويل مدفوعة على قروض
٧٤٧,٣٢٢	٥٨٩,٦٩٦	١٠	قروض مسددة
(٣٦٧,٧٠٢)	(٣٢١,٧٣٩)	٩	قروض تم الحصول عليها
١٠٣,٥٠٣	١٨,٤١٢		أنصبة أرباح مدفوعة
-	(٢٥٩)		مساهمات من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة
٤٤٩,٥١٠	١٢٢,٨٩٦		توزيعات مدفوعة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
(١٥٧,٤٠٥)	٨٤,٨٨١		<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية</b>
٥٧٢,٢٦٢	٥١٩,٦٢٦		<b>صافي الزيادة/ (النقص) في النقد ومرادفات النقد</b>
٤١٤,٨٥٧	٦٠٤,٥٠٧		النقد ومرادفات النقد في ١ يناير
			<b>النقد ومرادفات النقد في ٣١ مارس</b>

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة.



## إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة

### ١ الوضع 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 وقد تأسست بتاريخ ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ 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.

إن البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ موجودة على موقع الشركة الإلكتروني [www.wahacapital.ae](http://www.wahacapital.ae) وكذلك متاحة عند الطلب من المكتب المسجل للشركة، ص.ب. ٢٨٩٢٢، أبراج الإتحاد، الطابق ٤٢، برج ٣، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

### ٢ أساس التحضير

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤ - "التقارير المالية المرحلية". وهي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة للبيانات المالية الموحدة السنوية الكاملة ويتعين قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة، حيثما كان ذلك ضرورياً، لتتوافق مع العرض المتبع في البيانات المالية الموجزة الموحدة.

### ٣ أهم السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية ومبادئ إدارة المخاطر وأساليب الإحتساب والتقدير الهامة المطبقة من قبل المجموعة في هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة هي مثل تلك المطبقة من قبل المجموعة عند إعداد البيانات المالية الموحدة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة التي يسري تطبيقها كما في ١ يناير ٢٠١٨، وتقييم انخفاض قيمة الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الموضحة أدناه. لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق أي معيار، تفسير أو تعديل تم إصداره ولم يحن موعد تطبيقه بعد.

#### إنخفاض قيمة إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

خلال الفترة، تم اختبار انخفاض القيمة لإستثمار المجموعة في إيركاب هولدينجز إن في (إيركاب)، نتيجةً لإعادة تقييم قابلية تحصيل مبلغ الإستثمار حيث أنه ومن بين عوامل أخرى ذات صلة، فإن تداول أسهمها ولفترة طويلة يتم بأسعار مخفضة بصورة كبيرة. تم تحديد القيمة القابلة للإسترداد بأستخدام الأعلى بين القيمة العادلة (المستوى ١) والقيمة في استخدام (المستوى ٣)، مع الأخذ بالإعتبار إتفاقية التسوية المترافقة مع طوق أسعار الأسهم للمجموعة في أسهم إيركاب عند إستحقاقها. بناءً على تقديرات القيمة القابلة للإسترداد التي تمت وفقاً لهذه الافتراضات، فقد تم الإعتراف بإنخفاض القيمة بمبلغ ٦١,٨٠٤ ألف درهم خلال الفترة الحالية (إيضاح ٦).

## إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

### ٣ أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي يسري تطبيقها في سنة ٢٠١٨ قامت المجموعة للمرة الأولى، بتطبيق عدة معايير وتعديلات جديدة في سنة ٢٠١٨، كما هو مبين أدناه:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية* (المعدل في سنة ٢٠١٤)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ *إيرادات من عقود مع العملاء*
- دورة التحسينات السنوية ٢٠١٤-٢٠١٦ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٢٢ *معاملات بالعملة الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً*
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ *معاملات الدفعات على أساس الأسهم* التي توضح تصنيف وقياس معاملات الدفع بالأسهم
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ *إستثمارات عقارية* التي توضح تحويل الإستثمار العقاري

لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير أي تأثير مهم على البيانات المالية الموجزة الموحدة للمجموعة، باستثناء اعتماد مخصصات إنخفاض القيمة وفقاً لأحكام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، إن طبيعة وتأثير هذه التغييرات مدرجة أدناه.

### 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 الاعتراف 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 الموجزة الموحدة للمجموعة.

### 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.

كما اختارت المجموعة تطبيق الإعفاء المحدود في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالانتقال للتصنيف والقياس وإنخفاض القيمة، وبناءً على ذلك بدلاً من إعادة عرض فترات المقارنة، قامت بتعديل الأرصدة الإفتتاحية للأرباح المستقبلية (أو أي عنصر آخر من حقوق الملكية، أيهما أنسب) لفترة التقرير الحالية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

### ٣ أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي يسري تطبيقها في سنة ٢٠١٨ (يتبع)

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية

لقد نتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) 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. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ من المجموعة أن تقوم بتسجيل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة القروض وموجودات الدين المالية الأخرى غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تستند الخسائر الائتمانية 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.

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

تقوم المجموعة بالإعتراف بمخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية. لا يتم الإعتراف بخسارة انخفاض القيمة للإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والتي تم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة بتاريخ كل تقرير ليعكس التغييرات في مخاطر الائتمان منذ الإعتراف المبدئي للأداة المالية.

تقوم المجموعة بالإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة عند وجود زيادة هامة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي. من ناحية أخرى، إذا لم تزيد مخاطر الائتمان على الأدوات المالية بشكل هام منذ الإعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. يستند تقييم ما إذا كان ينبغي الإعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة على الزيادات الهامة أو إحتتمالات حدوث مخاطر تخلف عن السداد منذ الإعتراف المبدئي بدلاً من الإعتراف بوجود أصل مالي تم انخفاض قيمته الائتمانية بتاريخ التقرير أو حدوث تخلف فعلي عن السداد.

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.

## إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

### ٣ أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي يسري تطبيقها في سنة ٢٠١٨ (يتبع)

### انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

#### (١) 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 الإقرار 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)؛
- التغييرات 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.

بغض النظر عن نتائج التقييم أعلاه، تقترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد ارتفعت بشكل هام منذ الإقرار المبدي 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، تقترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم ترتفع بشكل هام منذ الإقرار المبدي 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 التغييرات المعاكسة في الأوضاع الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكنها لا تؤدي بالضرورة، إلى الحد من قدره المقترض على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية.

### ٣ أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير الدولية للقرارات المالية الجديدة والمعدلة والتي يسري تطبيقها في سنة ٢٠١٨ (يتبع)

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

##### (١) 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 مراقبة 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.

##### (٢) 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 للجهود 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 المقرض 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.

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

### ٣ أهم السياسات المحاسبية (يتبع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي يسري تطبيقها في سنة ٢٠١٨ (يتبع)

### انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

#### (٤) 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 انسب. يتم الإعتراف بأية مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

#### (٥) القياس والإعتراف بالخسائر الإئتمانية 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 الإئتمانية 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 التصنيف بشكل منتظم لضمان استمرار مشاركة عناصر كل مجموعة في خصائص مخاطر ائتمان مماثلة.

تقوم المجموعة بالإعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن إنخفاض القيمة في الربح أو الخسارة بالنسبة لجميع الأدوات المالية، مع تعديل مقابل لقيمتها المدرجة من خلال حساب مخصص للخسارة.

نتج عن اعتماد الخسارة الإئتمانية المتوقعة والمتطلبات الأخرى للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (٢٠١٤) زيادة في مخصصات انخفاض قيمة الموجودات المالية للديون المحتفظ بها من قبل الشركات التي تستثمر المجموعة فيها. تمت إعادة عرض بيان المركز المالي كما في ١ يناير ٢٠١٨، مما نتج عنه إنخفاض في الإستثمارات في الشركات الزميلة والمشارك المشتركة المحسبة وفقاً لحقوق الملكية، والأرباح المستبقة بمبلغ ١٧,٢٣٥ ألف درهم على التوالي (إيضاح ٦).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٤ 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.

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) 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)

٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم			
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	-	١,٢٨٠,٦٣٩	١,٢٨٠,٦٣٩
٦,٢٣٧	-	-	٦,٢٣٧
-	-	٢,٢٩٠,٢٦١	٢,٢٩٠,٢٦١
-	٤٠,٤٤٢	-	٤٠,٤٤٢
-	٤١٢,٧٨٥	-	٤١٢,٧٨٥
٦٣,٨٣٨	-	-	٦٣,٨٣٨
-	-	-	-
٧٠,٠٧٥	٤٥٣,٢٢٧	٣,٥٧٠,٩٠٠	٤,٠٩٤,٢٠٢
المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	المجموع
-	(٥,٨٠٢)	-	(٥,٨٠٢)
-	(٩٩)	-	(٩٩)
-	(٥,٩٠١)	-	(٥,٩٠١)

الموجودات المالية  
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
أسهم في أوراق مالية مدرجة  
إستثمارات أخرى في أوراق مالية  
استثمار في أوراق مالية بدخل ثابت  
موجودات مشتقة  
إنفاقيات إعادة الشراء العكسي  
صندوق غير مدرج  
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
صندوق غير مدرج  
المجموع

المطلوبات المالية  
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
مطلوبات مشتقة  
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة  
طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم  
المجموع

لم يكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال الفترة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٤ القيم العادلة (يتبع)

أ الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

كما في نهاية فترة التقرير، احتفظت المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية التالية بالقيمة العادلة:

أسلوب التقييم	الترتيب الهرمي للقيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	
				<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>
أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	١,٢٥٤,٤٣٧	١,٢٨٠,٦٣٩	(أ) أوراق مالية مدرجة
يستند التقييم على صافي قيم الأصول	المستوى ٣	٦,٢٣٧	٦,٢٣٧	(ب) استثمار آخر في أوراق مالية
أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	المستوى ١	٢,٠٧٢,٢٤٥	٢,٢٩٠,٢٦١	(ج) استثمار في أوراق مالية بدخل ثابت مدرجة
يستند التقييم على أسعار الوسيط	المستوى ٢	١٣٠,٣٠٥	٤١٢,٧٨٥	(د) إتفاقيات إعادة الشراء العكسي
يستند التقييم على أسعار الوسيط	المستوى ٢	٤٨,١٢٢	٤٠,٤٤٢	(هـ) موجودات مشتقة
يستند التقييم على صافي قيم الأصول للصندوق الذي تم إحتسابه من قبل مدير الصندوق	المستوى ٣	-	٦٣,٨٣٨	(و) صندوق غير مدرج
				<b>موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</b>
يستند التقييم على صافي قيم الأصول للصندوق الذي تم إحتسابه من قبل مدير الصندوق	المستوى ٣	٦٣,٨٣٨	-	(أ) صندوق غير مدرج
				<b>مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة</b>
نموذج بلاك - سكولز مع مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق غالباً، أسعار الأسهم وتقلبات السوق للأسهم ذات العلاقة	المستوى ٢	(١٠٩,١٤٢)	(٩٩)	(أ) طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم
				<b>مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</b>
يستند التقييم على أسعار الوسيط	المستوى ٢	(١٤,١٢١)	(٥,٨٠٢)	(أ) مطلوبات مشتقة

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٤ القيم العادلة (يتبع)

أ الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

تسوية الحركات في القيمة العادلة في المستوى ٣

السنة المنتهية في	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم
٧٦,٥٤٨	٧٠,٠٧٥
٦٠١	-
(٧,٠٧٤)	-
٧٠,٠٧٥	٧٠,٠٧٥

في ١ يناير

الزيادة في القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
مجموع الخسائر في الدخل الشامل الآخر

ب القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تقارب قيمتها المدرجة.

٥ إستثمار عقاري

إن الحركة في الإستثمار العقاري مبينة أدناه:

السنة المنتهية في	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم
٦٨٠,٥٦٩	٧٥٨,٦٦٦
١٤٤,١٧٩	٤,٨٣٣
(٥٨,٣٦١)	-
(٧,٧٢١)	-
٧٥٨,٦٦٦	٧٦٣,٤٩٩

في ١ يناير

إضافات<sup>١</sup>

خسارة القيمة العادلة

تحويلات إلى إستثمار في عقود التأجير التمويلية

<sup>١</sup> تمثل الإضافات إلى الإستثمار العقاري قيمة الأعمال المعتمدة المتعلقة بتطوير وحدات صناعية صغيرة مخطط لها، والتي تضمنت تكاليف الاقتراض بمبلغ ١,١٨٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,١٥٠ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٦ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

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

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	
٥,٠٣٣,٥٦١	٥,٣٢١,٢٢٤	في ١ يناير
-	(١٧,٢٣٥)	تأثير تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة (إيضاح ٣)
٥,٠٣٣,٥٦١	٥,٣٠٣,٩٨٩	كما في ١ يناير (معاد بيانته)
٢٠٠,٤٥١	-	إضافات نتيجة إستحواذات
-	(٧٠٤,١٦٤)	إستبعادات <sup>١</sup>
٦٤٤,٧٠٦	١٤٠,٠٧٢	الحصة في الربح، صافي
(٢٥٧,٣٤٨)	(٦١,٨٠٤)	خسارة إنخفاض القيمة
٨١٦	٩,٢٨٤	الحصة في إحتياطات حقوق الملكية
(١٧,٢١٤)	(٦,٤٢٥)	توزيعات مستلمة
(٢٨٣,٦٠٦)	-	مصنفة كمحتفظ بها للبيع
(١٤٢)	-	تعديلات أخرى
٥,٣٢١,٢٢٤	٤,٦٨٠,٩٥٢	

<sup>١</sup> خلال الفترة، قامت المجموعة باستبعاد ٣,٧٧ مليون سهم تعادل حصة بنسبة ٢,٤٧% في الإستثمارات في الشركة الزميلة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية في إيركاب هولدينجز إن في مقابل بدل يبلغ ٧٢٢,٠٩٩ ألف درهم، مما نتج عنه الإعراف بمكسب عند الإستبعاد بمبلغ ٢٥,٠٢٧ درهم ألف درهم في بيان الربح أو الخسارة الموحد. وبالتالي، إنخفضت حصة ملكية المجموعة في إيركاب من ١٧,٥٥% إلى ١٥,٠٨%. وقد تم تنفيذ إستبعاد الأسهم من خلال نفس المعاملة المتعلقة بإستحقاق طوق أسعار الأسهم المقابلة ٣,٩٧ مليون سهم (إيضاح ١١)، وتمت تسوية التمويل ذات العلاقة مقابل موجودات طوق الأسعار بمبلغ ٥٤٢,٤٢٩ ألف درهم (إيضاح ١٠). وبالتالي، تم إعادة تصنيف مبلغ ٤٩,١٥٢ ألف درهم من الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

خلال الفترة، قامت إيركاب بتنفيذ برنامج إعادة شراء حصة إضافية، الذي لم تشارك المجموعة فيه. ونتيجةً لذلك، ارتفعت حصة ملكية إنتفاع المجموعة من ١٥,٠٨% إلى ١٥,٦٨%.

خلال الفترة، قامت المجموعة باستبعاد حصة بنسبة ٠,٥٩% في تشانيل فاس إلى المستثمرين المشاركين، بمبلغ ٥,٨٧٥ ألف درهم. وبالتالي، انخفضت حصة ملكية المجموعة في تشانيل فاس من ٢٠% إلى ١٩,٤١%.

يبلغ الإستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الواقعة خارج الإمارات العربية المتحدة ٤,٣٢٢,٤٤٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤,٩٣٨,٨٨٩ ألف درهم).

إن إستثمارات المجموعة بقيمة مدرجة بمبلغ ٤,٣٢٢,٤٤٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤,٩٣٨,٨٨٩ ألف درهم) هي مرهونة مقابل قروض المجموعة (إيضاح ١٠).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٧ إستثمارات مالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	
٦٣,٨٣٨	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر صندوق غير مدرج <sup>١</sup>
-	٦٣,٨٣٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة صندوق غير مدرج <sup>١</sup>
٤٨,١٢٢	٤٠,٤٤٢	موجودات مشتقة <sup>٢</sup>
١٣٠,٣٠٥	٤١٢,٧٨٥	عقود إعادة الشراء العكسي، صافي <sup>٣</sup>
٢,٠٧٢,٢٤٥	٢,٢٩٠,٢٦١	أوراق مالية بدخل ثابت مدرجة <sup>٤</sup>
١,٢٥٤,٤٣٧	١,٢٨٠,٦٣٩	أوراق مالية مدرجة <sup>٥</sup>
٦,٢٣٧	٦,٢٣٧	إستثمارات أخرى
٣,٥٧٥,١٨٤	٤,٠٩٤,٢٠٢	

<sup>١</sup> نتيجةً لتطبيق توضيح تصنيف الأدوات المالية كأدوات دين، تم إعادة تصنيف الاستثمار 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 المستبقة.

<sup>٢</sup> تشمل الموجودات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة مقايضة أسعار الفائدة، مقايضة العائد الإجمالي، مقايضة العجز عن سداد الائتمان والعملات الآجلة، والتي لها قيمة اسمية بمبلغ ١٢,٧٢٢,٩٤٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠,١٦٨,٦٢٢ ألف درهم).

<sup>٣</sup> عقود إعادة الشراء العكسي هي قصيرة في نفس الوقت. إن القيم المدرجة الظاهرة هي صافي من الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ١,٤٥٦,١٨٩ ألف درهم والالتزامات المقابلة بمبلغ ١,٠٤٣,٤٠٤ 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.

<sup>٤</sup> تم رهن الأوراق المالية بدخل ثابت المدرجة بإجمالي مبلغ ٢,٠٣١,٩٨٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٦٨٥,٩٨٧ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب إتفاقيات إعادة الشراء.

<sup>٥</sup> تشمل محفظة الأسهم على ١٩,٥٠% إستثمار في شركة زميلة في اس دي اكس إنيرجي إنك المدرجة بمبلغ ٩٩,٦٩٤ 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

٨ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	
١٦٥,١٦٤	٥١٣,٨١٢	ذمم مدينة تجارية <sup>١</sup>
(٢٤,٦١٦)	(٣٢,١٤٤)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٢٠,٣٩٨	٢٢,١٧٥	مصاريف مدفوعة مقدما وسلفيات
٨٩,٥٤٣	١٠٠,٠٥٣	فوائد مستحقة
٣٦,٩٥٩	٣٦,٧٨٣	مبالغ مخصصة لأنصبة أرباح السنوات السابقة
٣٦,٠١١	٣٦,٠١١	ودائع مرهونة
٢٥,٠٠٠	-	ودائع وكالة
١٦٢,٢٢١	٤٦,٨٨٤	ذمم مدينة أخرى <sup>٢</sup>
٥١٠,٦٨٠	٧٢٣,٥٧٤	

<sup>١</sup> تمثل الزيادة في الذمم المدينة التجارية بشكل رئيسي بمبالغ مستحقة من معاملات ووسطاء سوق رأس المال.

<sup>٢</sup> يشمل رصيد ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ذمم مدينة بمبلغ ١١٤,٢٤١ ألف درهم من عائدات الإستبعاد الجزئي لشركة إن.بي.أس. القابضة المحدودة، والتي تم تحصيلها خلال سنة ٢٠١٨.

٩ رأس المال وأنصبة الأرباح

في ٢٥ مارس ٢٠١٨، عقدت الشركة إجتماع الجمعية العمومية السنوية وتمت الموافقة فيه من بين أمور أخرى على توزيع أنصبة أرباح نقدية بنسبة ١٧,٥% 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).

تم احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد للفترة الحالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ بإستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة بعد الأخذ بعين الإعتبار تأثير أسهم الخزينة.

٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدقق)	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في
٨٧,٥٧٧	١٠٧,٣٥١	أرباح الفترة 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 الموجزة الموحدة (يتبع)

١٠ القروض

إن حركة القروض مدرجة أدناه:

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	في ١ يناير قروض مسحوبة تكاليف ترتيب قرض والفائدة المدفوعة مقدماً، صافي من الإطفاءات قروض مدفوعة إستبعاد شركة تابعة
٥,٤٦٤,٨٧٧	٦,٥٨٤,٠١٢	
١,١٢٠,٩٣٦	٥٨٩,٦٩٦	
٥٨,٣٢٧	١٣,٦١١	
(٥٠,٠١٦)	(٦٨٠,٣١٣)	
(١٠,١١٢)	-	
٦,٥٨٤,٠١٢	٦,٥٠٧,٠٠٦	

إن الإستثمارات والموجودات المرهونة إلى المقرضين كضمان هي حصة المجموعة في الإستثمارات المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (راجع إيضاح ٦)، حصة المجموعة في الواحة لاند ذ.م.م. والأوراق المالية المدرجة بدخل ثابت (راجع إيضاح ٧).

خلال الفترة، تم سحب مبلغ ٥٤,٤٣٤ ألف درهم من تسهيل القرض المتجدد المضمون القائم للمجموعة والبالغ ١,٨٣٩,٠٠٠ ألف درهم (٥٠٠ مليون دولار أمريكي)، وتم سحب مبلغ ١٣,٤٣٩ ألف درهم من تمويل على أساس مرابحة-إجارة بمبلغ ٤٢٦,٠٠٠ ألف درهم للقيام بتطوير إضافي في مشروع العقارات الصناعية الخفيفة.

خلال الفترة، قامت المجموعة بإعادة شراء التزامات مقابل إستثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت بمبلغ ٣٨٤,٥٠٤ ألف درهم.

تتضمن القروض التي تم تسديدها خلال الفترة الحالية تسديد التمويل مقابل موجودات طوق الأسعار بمبلغ ٥٤٢,٤٢٩ ألف درهم، عند استحقاق طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم المقابل على ٣,٩٧ مليون سهم من إيركاب (إيضاح ١١).

١١ مطلوبات مشتقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم <sup>١</sup> مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مطلوبات مشتقة أخرى <sup>٢</sup>
١٠٩,١٤٢	٩٩	
١٤,١٢١	٥,٨٠٢	
١٢٣,٢٦٣	٥,٩٠١	

<sup>١</sup> لدى المجموعة طوق أسعار أسهم على كامل أسهمها البالغ ٢٢,٨٧ مليون سهم بنسبة ١٥,٥٤% من أسهم إيركاب، والتي تمثل إستثمار بمبلغ ٣٤٨,٩٤٦ 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 الواحد على التوالي. تم تصنيف طوق أسعار الأسهم كأداة تحوط للتدفقات النقدية، تحوط العائدات النقدية على البيع المحتمل للأسهم في المستقبل، ويتم إحتسابها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. خلال الفترة، اعترفت المجموعة بمكسب إعادة تقييم بمبلغ ١٠٢,٣٥٨ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠١٧: خسارة بمبلغ ٢٨٠,٨٦٩ ألف درهم) على تحوطات التدفق النقدي من خلال الدخل الشامل الآخر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١١ مطلوبات مشتقة (يتبع)

خلال الفترة، تم تسديد طوق أسعار الأسهم المستحقة في إيركاب والبالغة ٣,٩٧ مليون سهم. وبالتالي، تم إعادة تصنيف مبلغ ٤٩,١٥٢ ألف درهم من الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاستحقاق (إيضاح ١٤).

٢ تمثل المطلوبات المشتقة الأخرى المحتفظ بها من قبل المجموعة مقايضة أسعار الفائدة، مقايضة العائد الإجمالي، مقايضة العجز عن سداد الائتمان والعملات الآجلة، والتي لها قيمة إسمية بمبلغ ٢,٥٣١,٥٦٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,١٦٨,١٦٨ ألف درهم).

١٢ مطلوبات تجارية وأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق) ألف درهم	٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم	
١٦٩,٢٢٢	٥٥٤,٤٥٢	ذمم دائنة تجارية <sup>١</sup>
٧٨,٨٩٣	٩٢,٤٧٥	فوائد مستحقة على قروض
٣٩,٦٧٢	٣٩,٤٩٦	أنصبة أرباح مستحقة
٢٣,٩٨١	٢٣,٢٢٣	حوافز الموظفين طويلة الأجل
-	٣٦,٥٥٧	دفعات مقدمة <sup>٢</sup>
١٣٢,٨٤١	٩٣,٧٠٢	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
٤٤٤,٦٠٩	٨٣٩,٩٠٥	

١ تمثل الزيادة في الذمم الدائنة التجارية بشكل رئيسي مبالغ مستحقة لمعاملات وسطاء سوق رأس المال.  
٢ تمثل عائدات بيع مقدمة عند إستبعاد الإستثمارات.

١٣ إيرادات وتكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم			٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم			فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس
إيرادات	تكلفة المبيعات	إجمالي الربح	إيرادات	تكلفة المبيعات	إجمالي الربح	
٧٦,١٦٧	(٥٨,٣٣٧)	١٧,٨٣٠	٦٤,٦٨٢	(٥٠,٦١٦)	١٤,٠٦٦	تقديم خدمات
٧,٢١٦	(٧١٥)	٦,٥٠١	٧,٣٠٥	(٢,٤٠٣)	٤,٩٠٢	إيرادات تأجير
٨	(٨)	-	٢٤	(٢٤)	-	بيع مخزون
٨٣,٣٩١	(٥٩,٠٦٠)	٢٤,٣٣١	٧٢,٠١١	(٥٣,٠٤٣)	١٨,٩٦٨	

تعود الإيرادات وتكلفة المبيعات وتقديم الخدمات بشكل رئيسي إلى عمليات الرعاية الصحية.  
تعود إيرادات التأجير وتكاليف البيع المباشرة إلى الإستثمار العقاري للمجموعة.



إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٤ إيرادات من إستثمارات مالية

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم
-	(٤٩,١٥٢)
(٣,٠٩٠)	٢٦,٠٢١
٤٢,٣٨٩	٢٦,٧٩٢
٦٥,١٩٤	١١٥,٧٧٥
٢,٩٨٠	١٠,٦٦٦
١٠٧,٤٧٣	١٣٠,١٠٢

مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم - إعادة تصنيف إحتياطي التحوط عند الإستحقاق (إيضاح ١١)

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة صافي مكسب/ (خسارة) من مشتقات صافي مكسب من أوراق مالية بدخل ثابت مدرجة صافي مكسب من أوراق مالية مدرجة أخرى<sup>١</sup>

<sup>١</sup> تشمل الإيرادات الأخرى على إيرادات من ترتيب، تقديم المشورة وتمويل نيابةً عن عملاء خارجيين.

١٥ مصاريف عمومية وإدارية

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم			٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم		
المجموع	الشركات التابعة	الشركة	المجموع	الشركات التابعة	الشركة
٤٤,٨٣٧	١٣,٩٠٢	٣٠,٩٣٥	٣٥,٦٥٧	١٤,٥١٠	٢١,١٤٧
٤,٣٩٢	٢,٣٨٣	٢,٠٠٩	٥,٩١١	٥,٢٥٨	٦٥٣
٣,٠١٣	٢,٦٢٢	٣٩١	٣,٢٦١	٢,٩٢١	٣٤٠
٣,٣١٥	٢,٧٨٢	٥٣٣	٢,٢٩٤	٢,١١٠	١٨٤
١٠,٢٢٧	٩,٥٢٤	٧٠٣	١,٧١٤	١,٣٤١	٣٧٣
٤,١٥٧	٣,٢٥٠	٩٠٧	٤,١١٠	٣,١٩١	٩١٩
١,٧٠٧	١,٧٠٧	-	٧,٥٢٨	٧,٥٢٨	-
١٢,٢٤٢	٩,٥٤٨	٢,٦٩٤	١١,٣٤٤	٨,٨٤٠	٢,٥٠٤
٨٣,٨٩٠	٤٥,٧١٨	٣٨,١٧٢	٧١,٨١٩	٤٥,٦٩٩	٢٦,١٢٠

تكاليف موظفين  
أتعاب قانونية وأتعاب مهنية  
أخرى  
إستهلاك  
إطفاء موجودات غير ملموسة  
تكاليف التسويق  
مصاريف إيجار  
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها  
أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٦ مصاريف تمويل، صافي

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

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

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم
٢٧,٨٨٨	٣٧,٨٢٣
١,١٥٩	١,١١٨
(٢,٦٢٨)	(٢,١٣٦)
(٤١٩)	(١,٦٦٩)
(٢٤٩)	(٢١٦)
٢٥,٧٥١	٣٤,٩٢٠

١٧ جهات ذات علاقة

المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة:

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

رواتب ومزايا  
مكافآت نهاية الخدمة ومزايا أخرى طويلة الأجل

٢٠١٧ (غير مدقق) ألف درهم	٢٠١٨ (غير مدقق) ألف درهم
٢,١٣٦	٢,٧٧٠
١٠٩	١٥١
٢,٢٤٥	٢,٩٢١

الأرصدة الهامة مع جهات ذات علاقة:

بلغت القروض الإستثمارية المقدمة لشركة زميلة ١٢,٢٨٣ ألف درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٢,٢٨٣ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة (يتبع)

١٨ القطاعات التشغيلية

يظهر الجدول التالي معلومات الإيرادات والربح من القطاعات التشغيلية للمجموعة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ و ٢٠١٧، على التوالي:

الموحد	المركز الرئيسي	إدارة الأصول		الإستثمارات الرئيسية	ألف درهم
		أسواق رأس المال	الأسهم الخاصة		
٧٢,٠١١	-	-	٦٤,٦٨٢	٧,٣٢٩	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق)
١٤٠,٠٧٢	-	-	-	١٤٠,٠٧٢	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
(٦١,٨٠٤)	-	-	-	(٦١,٨٠٤)	الحصة في الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
٢٥,٠٢٧	-	-	-	٢٥,٠٢٧	إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٣٠,١٠٢	-	١٨٩,٧٨٨	-	(٥٩,٦٨٦)	مكاسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٥٦,٤٥٧	(٤٤,٩١٧)	١٦٧,٤٩٧	(٣,١٨٦)	٣٧,٠٦٣	إيرادات من إستثمارات مالية
١٥٩,٥٧٧	-	-	-	١٥٩,٥٧٧	ربح/ (خسارة) الفترة
					الدخل الشامل الآخر

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠١٧ (غير مدقق)

٨٣,٣٩١	-	-	٧٦,١٦٨	٧,٢٢٣	إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات
١٣٨,٦٠٢	-	-	-	١٣٨,٦٠٢	الحصة في الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي
(٧١,٤٢٥)	-	-	-	(٧١,٤٢٥)	إنخفاض في قيمة شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
١٠٧,٤٧٣	-	٨٤,٥٦٥	-	٢٢,٩٠٨	إيرادات من إستثمارات مالية
٩٧,٣٦٨	(٤٨,٦٥٠)	٦٦,٤٤٤	(١٢,٩٣١)	٩٢,٥٠٥	ربح/ (خسارة) الفترة
(٢٧٩,٢٧١)	-	-	-	(٢٧٩,٢٧١)	الخسارة الشاملة الأخرى

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا يوجد أية إيرادات بين القطاعات خلال الفترة (٢٠١٧: لا شيء).

يظهر الجدول التالي معلومات عن موجودات ومطلوبات القطاعات التشغيلية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، على التوالي:

الموحد	المركز الرئيسي	إدارة الأصول		الإستثمارات الرئيسية	ألف درهم
		أسواق رأس المال	الأسهم الخاصة		
١١,٥٣٣,٦٩٦	١٤٥,٨٣١	٥,٠٩٠,٤٤٩	٣٥٢,٤١٩	٥,٩٤٤,٩٩٧	كما في ٣١ مارس ٢٠١٨ (غير مدقق)
٧,٣٨٦,١٢٩	٤,٤٠٣,٨٦٣	٢,٦٧٩,٢٥٠	٩٠,٩٢٨	٢١٢,٠٨٨	موجودات القطاع
					مطلوبات القطاع
١١,٣٥٤,٣٤٢	١٤٥,١٥٨	٤,١٤٢,٦٠٨	٤٧٢,٤٩٢	٦,٥٩٤,٠٨٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مدقق)
٧,١٨٤,٤٩٢	٤,٩٠١,٧٩٣	١,٩٠٤,٢٨١	٩٨,٦٩٣	٢٧٩,٧٢٥	موجودات القطاع
					مطلوبات القطاع