الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المحتويات	*الصفحة*
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢ – ٣
بيان المركز المالي الموحد	٤ – ٥
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	٦
بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموحد	٧
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٨ – ٩
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٠ – ١١
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٢ – ٦٧

GGICO

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

السادة / المساهمين،

انه لمن دواعي سرورنا ان نجتمع معكم لعرض تقريرنا السنوي الثاني و الاربعون و المتضمن البيانات المالية المجمعة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع و شركاتها التابعة (يشار اليها مجتمعة ب "المجموعة") كما في تاريخ 31 ديسمبر 2015 و كذلك الشطة المجموعة و نتائجها.

كان عام 2015 ثالث عام على التوالي تحقق فيه الشركة ارباحا بعد ثلاث اعوام متتالية من الخسائر منذ بدء الازمة الاقتصادية العالمية.

فعلى الرغم من صعوبة ظروف السوق خلال عام 2015 الا ان القطاع العقاري للمجموعة تمكن من المحافظة على ثبات معدل الايجار و نسبة الاشغال للوحدات، بالاضافة الى البدء بمشاريع تطوير عقاري جديدة في اجزاء مختلفة من إمارة دبي.

كنا قد أعلنا في تقريرنا الاخير عن بدء الشطتنا في قطاعات مختلفة كالمطاعم، الترفيه، الفنادق و التجزئة و ذلك تطبيقا لتوجه المجموعة نحو تحويل نموذج عملها بما يتوائم مع اجمالي الناتج المحلي لإمارة دبي، ويسرنا اعلامكم ان اداء هذه القطاعات، خلال عام 2015، بالمجمل كان يفوق معدلات الاداء العام للقطاعات.

و فيما يلي نعرض لحضراتكم النتائج المالية للمجموعة

الإيرادات

بلغت ايرادات المجموعة 940 مليون درهم لسنة 2015 بالمقارنة مع 1,075 مليون درهم عن نفس الفترة لسنة 2014

المصاريف

بلغ اجمالي المصاريف 374 مليون درهم لسنة 2015 و تضم المصاريف الادارية و مصاريف التوزيع ومخصصات المجموعة ، بالمقارنة مع 289 مليون درهم لسنة 2014، ان الزيادة في المصاريف تعود الى تأسيس شركات جديدة، و مصاريف موظفين بالاضافة الى مخصص عام تم احتسابه لغايات الحيطة والحذر.

الارباح الصافية

بلغت الارباح الصافية 20 مليون درهم لسنة 2015 بالمقارنة مع 97 مليون درهم لسنة 2014 و يعود السبب الرئيسي لهذا الانخفاض الى بناء مخصصات احتياطية في اعمال شركة التأمين

الموجودات

بلغت موجودات المجموعة 6,17 مليار درهم لسنة 2015 بالمقارنة مع 6,10 مليار درهم لسنة 2014

حقوق ملكية المساهمين

بلغت حقوق ملكية المساهمين بما في ذلك حصة الاقلية 1,26 مليار درهم لسنة 2015 بالمقارنة مع 1,27 مليار درهم لسنة 2014

ان الهدف الرئيسي لمجلس الادارة هو تعظيم مكاسب المجموعة وحقوق المساهمين، و بالتالي فان مجلس الادارة يعمل جاهدا لتقييم استثمارات المجموعة، بكل شفافية و حذر وذلك لضمان تحقيق ارباح للسنوات القادمة، و تعزيز قيمة هذه الاستثمارات للمجموعة

و في الختام فاننا نشكر السادة المساهمين و الهيئات الحكومية على دعمهم المتواصل للمجموعة، كما و نتوجه بالشكر الى ادارة المجموعة و موظفيها و السادة/ مدققي الحسابات على الجهود المبذولة و التعاون البناء لتحقيق اهداف الشركة و نجاحها.

GGICO
P.O.Box : 22588, Dubai - U.A.E.
GULF GENERAL INVESTMENT P.S.C.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
ص.ب. رقم ٣٤١١٤٥
الطابق ١٣، برج أي.تي. بلازا
واحة دبي للسيليكون
دبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٣٥٦٩٥٠٠ (٤) ٩٧١+
الفاكس الرئيسي: ٣٢٦٣٧٨٨ (٤) ٩٧١+
فاكس قسم التدقيق: ٣٢٦٣٧٧٣ (٤) ٩٧١+
الموقع الإلكتروني: www.ae-kpmg.com

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين
الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع.

التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تشتمل على بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. تقتضي هذه المعايير أن نلتزم بالمتطلبات الأخلاقية وأن نخطط وننفذ تدقيقنا بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من الأخطاء المادية.

تنطوي أعمال التدقيق على تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيقية حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. تعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الأحكام الموضوعة من قبلنا، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ. عند إجراء تقييمات هذه المخاطر، نضع بالاعتبار الرقابة الداخلية المتعلقة بقيام المنشأة بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وذلك بغرض تصميم الإجراءات التدقيقية التي تتناسب مع الظروف الراهنة، ولكن ليس بغرض إبداء الرأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمنشأة. كما تضمنت أعمال التدقيق تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ودرجة معقولية التقديرات المحاسبية التي قامت بها الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عامة.

هذا ونعتقد بأن الأدلة التدقيقية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا التدقيقي.

الرأي

برأينا، أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد ، شركة مسجلة في الإمارات العربية المتحدة وعضوة في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ"كي بي إم جي إنترناشيونال كوبريتف" ("كي بي إم جي إنترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما يقتضي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، فإننا نؤكد ما يلي:

١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لأغراض أعمال التدقيق التي قمنا بها؛

٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛

٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛

٤) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، تتفق مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛

٥) كما هو مفصح عنه في الإيضاح ٩ حول هذه البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛

٦) يُبين الإيضاح ١٢ حول هذه البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛ و

٧) بناءً على المعلومات التي تم تزويدنا بها، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة خالفت أي من الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو النظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً مادياً على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
منذر الدجاني
رقم التسجيل: ٢٦٨
دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 28 MAR 2016

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)**	١ يناير ٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)**
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
الممتلكات والآلات والمعدات	٥	٤٤٥,١٣٩	٤٥٠,٥٧٢	٦٩٧,٩٥١
العقارات الاستثمارية	٦	٢,٤٣٦,٣٠٣	٢,٢٥٥,٣٤١	٢,٢٨٠,٨٥٢
الشهرة التجارية	٧	١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	١٢,٠٠٠
الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	٢٣٨,٥٨٩	٣٠١,٥١١	١٠٣,٧٩١
الاستثمارات في الأوراق المالية	٩	٨٠,٥٠٧	٧٩,٥٣٢	١٩٠,٥٧٨
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٣أ	٢٤٥,٢٨٩	٣٥٢,٣٤٣	٣٧٧,٦٦٦
		٣,٤٥٧,٣٢٧	٣,٤٥٠,٧٩٩	٣,٦٦٢,٨٣٨
الموجودات المتداولة				
العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع	١٠	٥٨٠,٥٦٢	٦٠٧,٨٧٨	٤٠٩,٩٨٢
المخزون	١١	٦٠,٦٨١	٩٤,٢٣٨	١٢٩,٥٢٨
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	٨٩,٦١٩	١٨٩,٦٢٦	١٤٢,٩٨٣
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٣أ	١,٠٨٩,٦٥٥	٨١١,٢٨٧	١,٠٩٤,٤٧٩
موجودات عقود إعادة التأمين	١٣ب	٢٢٦,٧٨٧	١٨٥,٦٢٦	١٥٢,٢٣٠
الاستثمارات في الأوراق المالية	٩	٢٩٩,٣٢٥	٣٥٩,١٩٠	٣٨٦,٨٦٥
النقد في الصندوق ولدى البنك	١٤	٣٥٩,٠٣٧	٤٠٨,٠١٨	٣٨٣,٣٥٣
		٢,٧٠٥,٦٦٦	٢,٦٥٥,٨٦٣	٢,٦٩٩,٤٢٠
إجمالي الموجودات		٦,١٦٢,٩٩٣	٦,١٠٦,٦٦٢	٦,٣٦٢,٢٥٨

* راجع الإيضاح ٢-٥ لمزيد من التفاصيل.

بيان المركز المالي الموحد *(تابع)*

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم *(معاد بيانها)**	١ يناير ٢٠١٤ ألف درهم *(معاد بيانها)**
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
رأس المال	١٥	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣
الاحتياطي القانوني	١٦	٣٤,٢٨٣	٢٨,٧٥٢	٧,٠٦٨
الاحتياطي الإضافي	١٦	٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	٧,٠٦٨
احتياطي إعادة تقييم الأراضي	١٦	٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧
التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		(٢٩,٧٠٤)	(٣٠,٦٨٠)	(١٠٩,١٧١)
الخسائر المتراكمة		(٨٠١,٦٠٩)	(٨١١,٣٤٦)	(٧٨٧,٤١٦)
حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة		١,٠٣٩,١١٨	١,٠٢٢,٨٧٤	٩٤٦,٦٢٩
الحصص غير المسيطرة	٣٣	٢٢٧,٨٧٠	٢٥٤,٦٣٥	٢٥٧,١٤٣
إجمالي حقوق الملكية		١,٢٦٦,٩٨٨	١,٢٧٧,٥٠٩	١,٢٠٣,٧٧٢
المطلوبات غير المتداولة				
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٣٧,١٣٤	٣٦,٨٦٠	٣٢,٨٢٣
عقود الإيجار التمويلية	١٨	١٣,٥٤٧	١٥,٩٤١	٢٢,٥٥٤
الاستحقاق طويل الأجل من قروض لأجل	١٩	١,٤١٥,٩٨٣	٢,١٧٢,٢٢٩	٢,٥٢٩,٢٦٦
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٠	-	٢٧٨,٩٣٣	٢٥٧,٠٤٠
		١,٤٦٦,٦٦٤	٢,٥٠٣,٩٦٣	٢,٨٤١,٦٨٣
المطلوبات المتداولة				
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	١٢	٤٠٢,١٨١	٤٤٧,٣٣٢	٣٤٨,١٥٣
مطلوبات عقود التأمين	١٣-ب	٤٧٩,٧٧٢	٤٦٠,٤٩٠	٣٧٨,١٨٨
عقود الايجار التمويلية	١٨	٩,٥٩٤	٨,٤٢٢	١٠,٤٠٦
القروض قصيرة الأجل	١٩	١,٢٣٢,٣٥٣	٦٣٥,٤٦٩	٥٩٥,٢٧١
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٠	١,٣٠٥,٤٤١	٧٧٣,٤٧٧	٩٨٤,٧٨٥
		٣,٤٢٩,٣٤١	٢,٣٢٥,١٩٠	٢,٣١٦,٨٠٣
إجمالي المطلوبات		٤,٨٩٦,٠٠٥	٤,٨٢٩,١٥٣	٥,١٥٨,٤٨٦
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٦,١٦٢,٩٩٣	٦,١٠٦,٦٦٢	٦,٣٦٢,٢٥٨

* راجع الإيضاح ٢-٥ لمزيد من التفاصيل.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية الموحدة بالإنابة عن مجلس الإدارة بتاريخ 28 MAR 2016

محمد عبد الله السري
عضو مجلس الإدارة المنتدب والرئيس التنفيذي

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

		٢٠١٥	٢٠١٤
	ايضاح	ألف درهم	ألف درهم *(مُعاد بيانها)**
العمليات المستمرة			
الإيرادات	٢١	٩٤٠,٥٩٩	١,٠٧٥,٩٢٧
تكلفة المبيعات	٢٢	(٦٨٥,١٧٠)	(٨٧٦,٨٤٨)
إجمالي الأرباح		٢٥٥,٤٢٩	١٩٩,٠٧٩
المصروفات الإدارية والعمومية	٢٣أ	(٣٦٣,٣٧٨)	(٢٨٢,٧٣٥)
مصروفات البيع والتوزيع		(١١,٠٨٣)	(٦,٦٤٠)
الإيرادات الأخرى	٢٣ب	١٧,٨٠٧	٦٥,٢٦١
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	٦	٦٢,٣٣٠	١٢٩,٠٦٧
الحصة من (خسائر)/ أرباح شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	(١,٤٤٤)	١٤,٢٤٦
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي	٩	(٢٠,٨٢٩)	٣٧,٦٢٠
الأرباح من بيع استثمارات في أوراق مالية		٣,٥٢٠	١١,٤٣٤
الأرباح من استبعاد جزئي لاستثمار في شركة زميلة		١,٠٧٨	-
تخفيض عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق	١٠	-	(٥,٠٠٠)
الأرباح المعترف بها من استبعاد استثمار في شركة تابعة		٢,٨٢٦	-
الأرباح المعترف بها من استبعاد حصة في شركة تابعة	٢٤	١٦٨,٠٠٨	-
إيرادات التمويل	٢٥	١٤,٥٧٤	١٥,١٨٠
تكلفة التمويل	٢٦	(١٢٨,١١٩)	(١١٥,٣٤٤)
الأرباح من العمليات المستمرة		٧١٩	٦٢,١٦٨
العمليات المتوقفة			
الأرباح من العمليات المتوقفة	٢٤	٢٠,٠٠٤	٣٥,٦٥٧
أرباح السنة		٢٠,٧٢٣	٩٧,٨٢٥
الأرباح منسوبة إلى:			
مالكي الشركة		١٤,٣٤٨	٨٥,١٢١
الحصص غير المسيطرة		٦,٣٧٥	١٢,٧٠٤
		٢٠,٧٢٣	٩٧,٨٢٥
ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)	٢٧	٠,٨٠	٤,٧٥
ربحية السهم الأساسية من العمليات المستمرة (فلس للسهم)		٠,٠٤	٣,٤٧

* راجع الإيضاح ٢-٥ لمزيد من التفاصيل.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)**
أرباح السنة		٢٠,٧٢٣	٩٧,٨٢٥
الإيرادات الشاملة الأخرى			
البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر:			
الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة وائتلافات مشتركة (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)	٨	(٣,٢٧٣)	(٧,٩٧٩)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية – صافي (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)	٩	١,٢١١	(١,١٨٠)
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		(٢,٠٦٢)	(٩,١٥٩)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		١٨,٦٦١	٨٨,٦٦٦
إجمالي الإيرادات الشاملة منسوب إلى:			
مالكي الشركة		١٢,٢٨٦	٧٥,٩٦٢
الحصص غير المسيطرة		٦,٣٧٥	١٢,٧٠٤
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		١٨,٦٦١	٨٨,٦٦٦

* راجع الإيضاح ٢-٥ لمزيد من التفاصيل.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي الإضافي ألف درهم	احتياطي إعادة تقييم الأراضي ألف درهم	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات ألف درهم	التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	الخسائر المتراكمة ألف درهم	المنسوبة إلى مالكي الشركة ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤ (كما هو معلن سابقاً)	١,٧٩١,٣٣٣	٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(١٠٩,١٧١)	-	(٧٣٩,٩١٦)	٩٩٤,١٢٩	٢٩٩,٢٦٥	١,٢٩٣,٣٩٤
تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية (راجع إيضاح ٢-٥)	-	-	-	-	-	-	(٤٧,٥٠٠)	(٤٧,٥٠٠)	(٤٢,١٢٢)	(٨٩,٦٢٢)
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤ (مُعاد بيانه)	١,٧٩١,٣٣٣	٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(١٠٩,١٧١)	-	(٧٨٧,٤١٦)	٩٤٦,٦٢٩	٢٥٧,١٤٣	١,٢٠٣,٧٧٢
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة										
أرباح السنة	-	-	-	-	-	-	٨٥,١٢١	٨٥,١٢١	١٢,٧٠٤	٩٧,٨٢٥
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(١,١٨٠)	(٧,٩٧٩)	(٩,١٥٩)	-	(٩,١٥٩)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	(١,١٨٠)	٧٧,١٤٢	٧٥,٩٦٢	١٢,٧٠٤	٨٨,٦٦٦
الحركات الأخرى:										
توزيعات الأرباح المدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٤,٣٢٩)	(١٤,٣٢٩)
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - معاد تصنيفها إلى الخسائر المتراكمة	-	-	-	-	-	(٣,٧٧٨)	٣,٧٧٨	-	-	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من قبل شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(٣١٨)	(٣١٨)	(٢٨٢)	(٦٠٠)
المحول إلى الخسائر المتراكمة (راجع إيضاح ٩ (٣))	-	-	-	-	-	٨٣,٥١٢	(٨٣,٥١٢)	-	-	-
عند تطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية	-	-	-	-	١٠٩,١٧١	(١٠٩,١٧١)	-	-	-	-
التحويل إلى الاحتياطيات	-	٢١,٦٨٤	-	-	-	-	(٢١,٦٨٤)	-	-	-
التغير في الحصة المسيطرة	-	-	-	-	-	(٦٣)	٦٦٤	٦٠١	(٦٠١)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مُعاد بيانه)	١,٧٩١,٣٣٣	٢٨,٧٥٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	-	(٣٠,٦٨٠)	(٨١١,٣٤٦)	١,٠٢٢,٨٧٤	٢٥٤,٦٣٥	١,٢٧٧,٥٠٩

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد *(تابع)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي الإضافي ألف درهم	احتياطي إعادة تقييم الأراضي ألف درهم	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات ألف درهم	التغير المتراكم في القيمة العادلة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	الخسائر المتراكمة ألف درهم	المنسوبة إلى مالكي الشركة ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥ (كما هو مُعاد بيانه)	١,٧٩١,٣٣٣	٢٨,٧٥٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	-	(٣٠,٦٨٠)	(٨١١,٣٤٦)	١,٠٢٢,٨٧٤	٢٥٤,٦٣٥	١,٢٧٧,٥٠٩
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة										
أرباح السنة	-	-	-	-	-	-	١٤,٣٤٨	١٤,٣٤٨	٦,٣٧٥	٢٠,٧٢٣
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	١,٢١١	(٣,٢٧٣)	(٢,٠٦٢)	-	(٢,٠٦٢)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	-	١,٢١١	١١,٠٧٥	١٢,٢٨٦	٦,٣٧٥	١٨,٦٦١
الحركات الأخرى:										
توزيعات الأرباح المدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٧,٢٦٣)	(١٧,٢٦٣)
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - معاد تصنيفها إلى الخسائر المتراكمة	-	-	-	-	-	(٢٣٥)	٢٣٥	-	-	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من قبل شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	(٣١٨)	(٣١٨)	(٢٨٢)	(٦٠٠)
التحويل إلى الاحتياطيات	-	٥,٥٣١	-	-	-	-	(٥,٥٣١)	-	-	-
الاستحواذ على حصه غير مسيطرة دون التغير في السيطرة	-	-	-	-	-	-	٤,٢٧٥	٤,٢٧٥	(١٥,٥٩٥)	(١١,٣٢٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١,٧٩١,٣٣٣	٣٤,٢٨٣	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	-	(٢٩,٧٠٤)	(٨٠١,٦٠٩)	١,٠٣٩,١١٨	٢٢٧,٨٧٠	١,٢٦٦,٩٨٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)**
الأنشطة التشغيلية			
أرباح السنة		٢٠,٧٢٣	٩٧,٨٢٥
تسويات لـ:			
استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات	٥	٢٩,٩٢٧	٤٠,١٧٠
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	٦	(٦٢,٣٣٠)	(١٢٩,٠٦٧)
انخفاض قيمة الشهرة التجارية	٧	-	٥٠٠
الحصة من خسائر/ (أرباح) شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	١,٤٤٤	(١٤,٢٤٦)
الأرباح من بيع استثمار في شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	(١,٠٧٨)	-
الأرباح المعترف بها من استبعاد جزئي لشركة تابعة		(٢,٨٢٦)	-
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩	٢٠,٨٢٩	(٣٧,٦٢٠)
تخفيض عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق	١٠	-	٥,٠٠٠
مخصص المخزون بطيء الحركة	١١	-	٦,٢٨٥
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٧	٧,٩١٩	٨,٢٠٣
الأرباح من بيع استثمارات في الأوراق المالية		(٣,٥٢٠)	(١١,٤٣٤)
الأرباح من استبعاد استثمار في شركات تابعة	٢٤	(١٦٨,٠٠٨)	-
(الأرباح)/ الخسائر من استبعاد عقارات استثمارية وعقارات محتفظ بها للتطوير والبيع		(٢٣,٩٨٠)	٨,٠٣٤
خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية		-	١٣,٦٠٠
إيرادات التمويل	٢٥	(١٤,٥٧٤)	(١٥,١٨٠)
تكلفة التمويل	٢٦	١٢٩,١٠٥	١١٨,٦١٢
		(٦٦,٣٧٠)	٩٠,٦٨٢
التغير في موجودات عقود إعادة التأمين		(٤١,١٦١)	(٣٣,٣٩٦)
التغير في مطلوبات عقود التأمين		١٩,٢٨٢	٨٢,٣٠٠
التغير في المخزون		٣٣,٥٥٧	٢٩,٠٠٥
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى		(٢٧,٢٦٢)	٣١٨,٩٧٤
التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة		٨٨,٦٨٧	(٧٠,٧٠٣)
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى		٢٥٣,٠٣٢	(١٩٠,٠٧٤)
التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة		(٤٥,١٥١)	٣٤,٧٣٨
شراء استثمار في أوراق مالية	٩	(٥٦٥)	(١٠٦,٧٩٤)
شراء/ تكاليف متكبدة لعقارات استثمارية	٦	(١٢٠,٠٢٦)	(٨,٨٧٨)
شراء عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع	١٠	(٩٩,٤٩٢)	(١٤٦,٣٤٨)
متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية		٤٣,٣٥٧	١٨٢,٢٨٩
متحصلات من بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع		١٥٢,١٨٢	٣٢٠,٥٤٤
		١٩٠,٠٧٠	٥٠٢,٣٣٩
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٧	(٣,٠١٦)	(٤,١٦٦)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		١٨٧,٠٥٤	٤٩٨,١٧٣

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد *(تابع)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)**
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
الحركة في الودائع الثابتة	١٤	٩٧,٢٦٧	(٢,٢٧٢)
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	٥	(٨٠,٨٨١)	(٣٤,٣٩١)
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	٥	٥٦,٣٨٧	٢,٩٣٠
صافي التدفقات النقدية الداخلة من استبعاد شركات تابعة		٢١,٧٥٣	-
متحصلات من استبعاد استثمار في شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	٥٩,٢٨٣	١,٧٥٠
إيرادات التمويل	٢٥	١٤,٥٧٤	١٥,١٨٠
صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية		١٦٨,٧٨٣	(١٦,٨٠٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة		(١٧,٢٦٣)	(١٤,٣٢٩)
صافي الحركة في القروض المصرفية		(١٥٩,٣٦٢)	(٣١٦,٨٣٩)
صافي الحركة في عقود الإيجار التمويلية	١٨	(١,٢٢٢)	(٨,٥٩٧)
تكاليف التمويل	٢٦	(١٢٩,١٠٥)	(١١٨,٦١٢)
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من قبل شركة تابعة		(٦٠٠)	(٦٠٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٣٠٧,٥٥٢)	(٤٥٨,٩٧٧)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله		٤٨,٢٨٦	٢٢,٣٩٣
النقد وما يعادله في بداية السنة		٧٤,٩٤٠	٥٢,٥٤٧
النقد وما يعادله في نهاية السنة	١٤	١٢٣,٢٢٦	٧٤,٩٤٠

* راجع الإيضاح ٢-٥ لمزيد من التفاصيل.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١. معلومات حول الشركة

تأسست الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ("الشركة") كشركة مساهمة عامة بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣. يستمر عمل الشركة لفترة تسعة وتسعون عاماً اعتباراً من تاريخ اصدار المرسوم الأميري المشار إليه أعلاه. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ٢٢٥٨٨، دبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي.

تعرض هذه البيانات المالية الموحدة المركز المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة. راجع الإيضاحين ٣ و ٨.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في القيام بدور وكيل عقاري، فضلاً عن أعمال التصنيع وتجارة التجزئة وتقديم خدمات التطوير والتمويل العقاري وأعمال الضيافة وخدمات أخرى.

تعتبر مجموعة الاستثمار (الخاصة) المحدودة، شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، مساهم رئيسي للشركة ("المساهم الرئيسي").

٢ أساس الأعداد

٢-١ بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

تم إصدار القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ المتمثل في قانون الشركات التجارية ("قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠١٥") بتاريخ ١ ابريل ٢٠١٥، وأصبح سارياً اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٥. يتعين على الشركات الالتزام بالقانون الجديد للشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠١٥ في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠١٦ طبقاً للأحكام الانتقالية المنصوص عليها في هذا القانون. تباشر المجموعة أعمال تطبيق القانون الاتحادي الجديد، وستلتزم به على أكمل وجه قبل الموعد النهائي للأحكام الانتقالية.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الممتلكات والآلات والمعدات والعقارات الاستثمارية والاستثمارات في سندات الملكية الرائجة التي يتم بيانها بقيمتها العادلة.

٢-٣ العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب عدد صحيح بالألف، ما لم يُذكر غير ذلك.

٢-٤ استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقديرات وفي الفترات المستقبلية التي تتأثر.

بصورة خاصة، يتم في الإيضاح ٣١ بيان المعلومات حول المجالات الهامة لتقدير حالات عدم اليقين والأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات *(تابع)*

٢ أساس الأعداد (تابع)

٢-٥ التغيرات في السياسة المحاسبية

طبقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ بشأن تأسيس هيئة التأمين وتنظيم أعمال التأمين، تم إصدار قانون مالي جديد لشركات التأمين بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٥. يمنح هذا القانون المالي لشركات التأمين فترة مواءمة تمتد من سنة إلى ثلاث سنوات اعتباراً من تاريخ نشر القانون في الجريدة الرسمية بتاريخ ٢٩ يناير ٢٠١٥ لمواءمة أعمالها مع أحكام التشريعات الواردة في هذا القانون. إن المجموعة بصدد مواءمة أعمالها مع متطلبات التشريعات وسوف تكون قد التزمت به تماماً قبل نهاية فترة المواءمة.

في ١ أكتوبر ٢٠١٥، قامت الشركة بشكل مسبق بتطبيق التوجيهات أعلاه والمتعلقة بأساس الاعتراف بالاحتياطيات التقنية. وعليه، قامت المجموعة بتغيير سياستها المحاسبية للاعتراف بالإيرادات المتعلقة بمخاطر الأقساط غير المنتهية، والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها وإيرادات العمولات غير المكتسبة من عقود التأمين فيما يتعلق بأعمال التأمين العامة.

قبل تغيير السياسة المحاسبية، يتم احتساب مخاطر الأقساط غير المنتهية لأعمال التأمينات العامة باستخدام نماذج إحصائية داخلية. أدى التغير في السياسة المحاسبية في السنة الحالية إلى الاعتراف بمخاطر الأقساط غير المنتهية باستخدام طريقة ٣٦٥/١ باستثناء الشحن البحري والحوادث العامة. وفقاً للوائح المالية، يتم الاعتراف بمخاطر الأقساط غير المكتسبة للشحن البحري كنسبة ثابتة من أقساط التأمين المكتتبة. فيما يتعلق بمخاطر الأقساط غير المنتهية لأعمال التأمينات العامة، فمن المفترض أن تزداد المخاطر بشكل ثابت مع فترة المشروع بحيث تصل المخاطر التي تواجهها الشركة إلى ١٠٠٪ بنهاية العقد. من المفترض أن يزداد المعدل الذي تتحقق بموجبه الأقساط بنفس معدل زيادة المخاطر التي تواجهها الشركة على مدى فترة سريان وثيقة التأمين.

قبل التغير في السياسة المحاسبية، كان يتم احتساب المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها، فيما يتعلق بأعمال التأمينات العامة، باستخدام نماذج إحصائية داخلية ترتكز على البيانات التاريخية. ترتب على هذا التغير التزام يتعلق بالمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها المُحتسبة في تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من الأساليب القياسية لتوقع المطالبات الاكتوارية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي وفقاً لمقتضيات القانون الجديد.

قبل التغير في السياسة المحاسبية، كان يتم احتساب إيرادات العمولات المتعلقة بأنشطة التأمين عند ثبوت الحق في الحصول على استلام الإيرادات. ترتب هذا التغير الاعتراف بإيرادات العمولات المتعلقة بأنشطة التأمين على أساس الاستحقاق الزمني على مدى الفترة الفعلية لوثيقة التأمين باستخدام نفس الأساس الموضح في مخاطر الأقساط غير المنتهية.

قامت المجموعة بتطبيق التغير بأثر رجعي استناداً إلى توصيات الخبير الاكتواري. ترى الإدارة أن التغير في السياسة المحاسبية يوفر معلومات موثوقة وذات صلة حول الأداء المالي والمركز المالي للشركة لمتخذي القرارات الاقتصادية ومستخدمي البيانات المالية.

تم إدراج تأثيرات التغيرات وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ – *السياسات المحاسبية، التغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء*، الأمر الذي تطلب إعادة بيان أرقام المقارنة من خلال تعديل الفترة المقارنة المبينة سابقاً وعرض بيان المركز المالي الموحد المُعاد بيانه كما في ١ يناير ٢٠١٤.

أ) تأثير التغير في السياسات المحاسبية على بيان المركز المالي الموحد كما في ١ يناير ٢٠١٤:

	كما هو معلن سابقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	مُعاد بيانه ألف درهم
الخسائر المتراكمة	٧٣٩,٩١٦	٤٧,٥٠٠	٧٨٧,٤١٦
الحصص غير المسيطرة	(٢٩٩,٢٦٥)	٤٢,١٢٢	(٢٥٧,١٤٣)
موجودات عقود إعادة التأمين	١٥٧,٠١٢	(٤,٧٨٢)	١٥٢,٢٣٠
مطلوبات عقود التأمين	(٢٩٣,٣٤٨)	(٨٤,٨٤٠)	(٣٧٨,١٨٨)

إيضاحات *(تابع)*

٢ أساس الأعداد (تابع)

٢-٥ التغيرات في السياسة المحاسبية (تابع)

ب) تأثير التغير في السياسات المحاسبية على بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

	كما هو معلن سابقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	مُعاد بيانه ألف درهم
الخسائر المتراكمة	٧٥٤,٦٧٨	٥٦,٦٦٨	٨١١,٣٤٦
الحصص غير المسيطرة	(٣٠٤,٨٨٦)	٥٠,٢٥١	(٢٥٤,٦٣٥)
موجودات عقود إعادة التأمين	١٩٢,١٣٩	(٦,٥١٣)	١٨٥,٦٢٦
مطلوبات عقود التأمين	(٣٦٠,٠٨٤)	(١٠٠,٤٠٦)	(٤٦٠,٤٩٠)

ج) تأثير التغير في السياسات المحاسبية على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤:

	كما هو معلن سابقاً ألف درهم	التعديل ألف درهم	العمليات المتوقفة* ألف درهم	مُعاد بيانه ألف درهم
الإيرادات	١,٣٧٥,٠٥٧	٦,٢٣٣	(٣٠٥,٣٦٣)	١,٠٧٥,٩٢٧
تكلفة المبيعات	(١,٠٩٤,٧١٦)	(٢٣,٥٣٠)	٢٤١,٣٩٨	(٨٧٦,٨٤٨)
ربحية السهم (فلس للسهم)	٥	(٠,٢٥)	-	٤,٧٥

* راجع أيضاً الإيضاح ٢٤ حول العمليات المتوقفة.

٢-٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

فيما يلي معايير التقارير المالية الدولية الجديدة/ المعدلة التي أصبحت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٥، والتي تم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة:

التحسينات/ التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية:

- خطط التعويضات المحددة: مساهمات الموظفين (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩)؛
- التحسينات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية للفترة ٢٠١٠ – ٢٠١٢ – معايير مختلفة؛ و
- التحسينات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية للفترة ٢٠١١ – ٢٠١٣ – معايير مختلفة.

ليس لتطبيق هذه المعايير المعدلة من معايير التقارير المالية الدولية أي تأثير هام على المبالغ المعلنة للفترات الحالية والسابقة، ولكنها قد تؤثر على احتساب المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

٢-٧ المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها حتى الآن من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٥ أو بعد ذلك التاريخ؛ إلا أن المجموعة لم تطبق المعايير الجديدة أو المعدلة التالية عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة:

المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية: الإيرادات من العقود مع العملاء

يضع المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ *"الإيرادات"* والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ *"عقود الإنشاءات"* والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية *"برامج ولاء العملاء"*. يسري المعيار ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ أو بعد ذلك التاريخ، ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ.

إيضاحات *(تابع)*

٢ أساس الأعداد (تابع)

٢-٧ المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها حتى الآن من قبل المجموعة (تابع)

المعيار رقم ١٦ من معايير التقارير المالية الدولية: عقود الإيجار (٢٠١٦)

يحل المعيار رقم ١٦ من معايير التقارير المالية الدولية، الصادر في يناير ٢٠١٦، محل التوجيهات السابقة الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "*عقود الإيجار*". وفقاً لهذه التوجيهات المعدلة، سيتم إظهار عقود الإيجار ضمن الميزانيات العمومية للشركات، على نحو من شأنه يستوضح موجوداتها ومطلوباتها بشكل أكبر. علاوة على ذلك، يلغي المعيار رقم ١٦ من معايير التقارير المالية الدولية تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية ومعاملة كافة عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلية من جانب المستأجر، وبذلك يتم حذف متطلبات اختبار تصنيف عقود الإيجار. تركز التوجيهات المعدلة بشكل أكثر على من يتمتع بالسيطرة على الموجودات، وقد تغير أي من العقود تمثل عقود إيجار.

يسري المعيار رقم ١٦ من معايير التقارير المالية الدولية على الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ أو بعد هذا التاريخ. يجوز تطبيق هذا المعيار قبل ذلك التاريخ، شريطة قيام الشركة أيضاً بتطبيق المعيار رقم ١٥ من معايير التقارير المالية الدولية "*الإيرادات من العقود مع العملاء*".

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير الجديدة أو المعدلة التالية تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

- احتساب عمليات الاستحواذ على حصص في عمليات مشتركة (تعديلات على المعيار رقم ١١ من معايير التقارير المالية الدولية).
- توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨).
- بيع موجودات أو المساهمة بها بين مستثمر وشركته الزميلة أو ائتلافه المشترك (تعديلات على المعيار رقم ١٠ من معايير التقارير المالية الدولية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨).
- التحسينات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية للفترة ٢٠١٢ – ٢٠١٤ – معايير مختلفة.
- مبادرة الإفصاح (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١).

٢-٨ التمويل والتصفية

لدى المجموعة قروض مصرفية والتزامات أخرى لطرف آخر بمبلغ ٣,٩٥ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٢٠١٤: ٣,٨٦ مليار درهم)، من ضمن هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٢,٥٤ مليار درهم (٢٠١٤: ١,٤١ مليار درهم) خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن تقوم المجموعة باستوفاء متطلبات التمويل لديها من خلال النقد والرصيد المصرفي الحالي، والتحصيلات المتواصلة من العملاء، والدخول في ترتيبات تمويل جديدة مع البنوك المقرضة، وتبني مبادرات تفعيل التكلفة، والإيرادات المستقبلية الناتجة من عمليات البيع بأسعار سوقية متزايدة.

تم تبني مجموعة متنوعة من المبادرات من قبل أعضاء مجلس الإدارة والإدارة، وما يزال تتم مواصلة الخطط الواردة أعلاه، التي يرونها واقعية وقابلة للتحقيق لضمان قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة

باستثناء التغير الوارد بالتفصيل ضمن الإيضاح ٢-٥، قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بصورة متسقة على كافة الفترات المبينة ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

٣-١ أساس التوحيد

تتألف هذه البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة وشركاتها التابعة بالطريقة المباشرة مع حصة المجموعة في صافي موجودات شركاتها الزميلة وائتلافاتها المشتركة. تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة والشركات الزميلة والائتلافات المشتركة في الإيضاح (و) أدناه، والإيضاح ٨.

(أ) عمليات دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما يتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم عادةً قياس الثمن المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها التي يمكن تحديدها. يتم سنوياً اختبار الشهرة التجارية الناشئة للتحقق من تعرضها لانخفاض القيمة. يتم فوراً الاعتراف بأية أرباح الناتجة عن الشراء بسعر منخفض ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب تكاليف المعاملة كمصروفات عند تكبدها، ما لم تكن ترتبط بإصدار سندات دين أو حقوق ملكية. لا يتضمن السعر المحول القيمة المرتبطة بتسويات العلاقات السابقة. يتم عادةً الاعتراف بهذه المبالغ ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الثمن المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. في حال تم تصنيف الالتزام بسداد الثمن المحتمل الذي يستوفي تعريف الأدوات المالية كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. خلافاً لذلك، يتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للثمن المحتمل ضمن الأرباح أو الخسائر.

(ب) الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تُسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (٪)	الأنشطة الرئيسية
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	صناعة الشحوم والزيوت وتجارة الزيوت ومشتقاتها.
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	صناعة الأبنية الجاهزة والخرسانة وغرف التخزون المبردة وأفران الطهي والمواقد والشوايات وأنظمة التكييف المركزي
صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
جي جي أي ريتيل للتجارة العامة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
كونسبت بايبلاين سيستمز ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	صناعة وتجارة المواد البلاستيكية
الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	تجارة الحديد
جيجكو للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	استثمار وإدارة المشروعات التجارية والصناعية والزراعية
شركة إل. أيه. أي للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
جيجيكو لاكشري للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
جيجيكو جورميه للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	استثمار وإدارة المشروعات التجارية

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١ أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (٪)	الأنشطة الرئيسية
جيجيكو للخدمات العقارية ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	وكلاء تأجير عقاري
إن فوج إنتيريورز ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	الديكورات الداخلية
إن فوج ديبارتمنت ستور ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	متجر متنوع
جيجكو للتطوير العقاري ذ.م.م	الإمارات	٨٠	التطوير العقاري
ليتلير لخدمات صيانة السفن والقوارب ذ.م.م	الإمارات	٧٠	إصلاحات السفن والقوارب
شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع والشركة التابعة	الإمارات	٥٣	مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه
تايمز لإدارة الفنادق ذ.م.م	الإمارات	٥١	إدارة الفنادق
إيلكو ريتشموند لتجارة المواد الأسفلتية	الإمارات	٥١	تجارة المواد الأسفلتية
شركة مختبرات المواد البترولية والمعدنية البحرية ذ.م.م*	الإمارات	٥٠	فحص المواد البترولية والبحرية
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م*	الإمارات	٥٠	نقل مختلف المواد بالشاحنات الثقيلة
شركة أكورن للصناعات ذ.م.م*	الإمارات	٥٠	صناعة هياكل السيارات والأجزاء المعدنية والإنشائية
شركة هوريزون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م*	الإمارات	٥٠	صناعة المنتجات المعدنية للمباني

تم تسجيل نسبة محددة من الاستثمار في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح الشركة.

تحتفظ الشركة بجزء من الشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠٪ من خلال ترتيبات متفق عليها.

* يتم توحيد الشركات التي تمتلك المجموعة ٥٠٪ من أسهم ملكيتها، حيث يمكن للمجموعة ممارسة سيطرة على السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات التابعة.

(ج) الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير مسيطرة وفقاً لحصتها التناسبية في صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المُستحوذ عليها.

إن التغيرات في حصة المجموعة في الشركة التابعة التي لا يترتب عليها فقدان السيطرة، يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

(د) فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١ أساس التوحيد (تابع)

(هـ) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف المعاملات والأرصدة الداخلية الهامة وكذلك أي إيرادات ومصروفات ناتجة من المعاملات بين شركات المجموعة. يتم أيضاً حذف الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات الداخلية التي يتم الاعتراف بها في الموجودات. تم إعداد البيانات المالية الموحدة باستخدام سياسات محاسبية متناسقة لمعاملات مماثلة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات التابعة، حيثما قضت الضرورة، لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

(و) الحصص في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة

تتمثل الشركات الزميلة في المنشآت التي يكون للمجموعة تأثير هام، ولكنه لا يمثل سيطرة أو سيطرة مشتركة، على سياساتها المالية والتشغيلية. يتمثل الائتلاف المشترك في الترتيب الذي تسيطر عليه المجموعة بصورة مشتركة ويكون للمجموعة حقوق في صافي موجوداته بخلاف الحقوق في الموجودات والالتزامات تجاه المطلوبات.

يتم احتساب الحصص في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة، التي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تشتمل البيانات المالية الموحدة على حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة والائتلافات المشتركة حتى تاريخ انتهاء التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الاستثمار في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة لانخفاض في القيمة. في هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب خسائر انخفاض القيمة على أنها الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة والائتلاف المشترك وبين القيمة الدفترية، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالمبلغ ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٣-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للثمن المقبوض أو مستحق القبض باستثناء الخصومات والمرتجعات المتوقعة من العميل والحصومات على الكمية، وذلك بعد حذف المبيعات التي تتم فيما بين شركات المجموعة، شريطة أن يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة، ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف حيثما أمكن ذلك بصورة موثوقة. يتعين أيضاً استوفاء معايير الاعتراف المحددة التالية قبل الاعتراف بالإيرادات:

بيع قطع الأراضي

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع قطع الأراضي ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى المشتري ولا يكون لدى المجموعة أية أعمال ليتم إنجازها بموجب عقد البيع المعني، ويتم منح الحق في استخدام الأرض، ويقوم المشتري بتقديم الدليل الدامغ للالتزامه بإتمام الدفعات مقابل شراء قطع الأرض، ويمكن قياس قيمة الإيرادات والتكاليف ذات الصلة بصورة موثوقة. يتم بيان الإيرادات من بيع قطع الأراضي بعد خصم المترجعات/ المبيعات الملغاة.

الإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى المشتري. تعتبر المخاطر والامتيازات الهامة للملكية أنها قد تحولت إلى المشتري عندما يتم تحويل مخاطر الأسعار إلى المشتري من خلال التوقيع على اتفاقية البيع، ويكون قد تم منح حق الدخول للعقار عند إنجاز الإنشاء.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عندما يتم استوفاء كافة الشروط التالية:

- تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والامتيازات الهامة لملكية البضائع إلى المشتري؛
- لم يعد هناك تدخل إداري من قبل الإدارة بنفس درجة تدخلها في إدارة البضائع المملوكة لها أو سيطرة فعلية على تلك البضائع المباعة؛
- يمكن قياس قيمة الإيرادات بصورة موثوقة؛
- يكون من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة؛ و
- يمكن قياس التكاليف المتكبدة أو التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بهذه المعاملة بصورة موثوقة.

تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم الخدمات عندما يمكن تقدير ناتج المعاملة بصورة موثوقة، استناداً إلى مرحلة إنجاز المعاملة في تاريخ التقرير. عندما لا يمكن قياس الناتج بصورة موثوقة، يتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى المدى الذي يمكن خلال استرداد المصروفات المتكبدة.

الأوراق المالية

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر من بيع الأوراق المالية عند إتمام عملية بيع الأوراق المالية ويتم نقل الملكية.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر في تاريخ ثبوت حق المجموعة في الحصول على الدفعات.

إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات إيجار العقارات الاستثمارية المؤجرة بموجب عقود إيجار تشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر بأقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة ضمن الأرباح أو الخسائر بمجرد تيقن الإدارة من استردادها. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار الممنوحة كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيردات الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الأخرى كإيرادات أخرى.

إيرادات الفنادق

يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات الفندقية المقدمة لضيوف الفندق والعملاء على أساس تناسبي خلال فترة الإقامة. يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع المأكولات والمشروبات عند إصدار فواتير المبيعات ذات الصلة، وذلك عند تقديم الخدمات لضيوف الفندق والعملاء.

٣-٣ عقود الإيجار

يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تنص شروط العقد على تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية إلى المستأجر. يتم تصنيف كافة عقود الإيجار الأخرى على أنها عقود إيجار تشغيلية.

عقد الإيجار كمؤجر

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود إيجار تمويلية كذمم مدينة بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم تخصيص الإيرادات من عقد الإيجار التمويلي للفترات المحاسبية بحيث تعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم خلال فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية بأقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار المعني. تتم إضافة التكاليف المبدئية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المستأجرة، ويتم الاعتراف بها بأقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ عقود الإيجار (تابع)

عقد الإيجار كمستأجر

يتم مبدئياً الاعتراف بالموجودات المحتفظ بها بموجب عقود إيجار تمويلية كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة بتاريخ بداية عقد الإيجار أو، في حال كانت أقل، بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار الدنيا. يتم إدراج الالتزام المقابل تجاه المؤجر ضمن بيان المركز المالي كالتزامات عقود إيجار تمويلية.

يتم تخصيص دفعات عقود الإيجار فيما بين المصروفات التمويلية وتخفيض التزام عقد الإيجار بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي للالتزام. يتم الاعتراف بالمصروفات التمويلية فوراً ضمن الأرباح أو الخسائر، ما لم تكن منسوبة بصورة مباشرة لموجودات مؤهلة، وفي هذه الحالة تتم رسملتها وفقاً للسياسة العامة المتبعة من قبل المجموعة بشأن تكاليف الاقتراض. يتم الاعتراف بالقيم الإيجارية الطارئة كمصروفات في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بدفعات عقود الإيجار التشغيلية كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر أكثر ملاءمة للنمط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المستأجر. يتم الاعتراف بالإيجارات المشروطة بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بحوافز الإيجار المستلمة كجزء لا يتجزأ من إجمالي مصروفات عقد الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار.

٤-٣ العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية التي تعمل فيها المنشأة. لغرض البيانات المالية الموحدة، يتم عرض نتائج والمركز المالي لكل منشأة من منشآت المجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة وهي العملة الرسمية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية لمنشآت المجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات بعملات غير العملة الرسمية للمجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحويل البنود المالية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. فيما يتعلق بالبنود غير المالية بالعملات الأجنبية المسجلة بالقيمة العادلة، تتم إعادة تحويلها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. لا تتم إعادة تحويل البنود التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية.

يتم الاعتراف بفروقات صرف العملات ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي تنشأ فيها.

٥-٣ تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، والتي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة حتى تصبح جاهزة للاستخدام المزمع لها، تتم إضافتها إلى تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح تلك الموجودات جاهزة بصورة فعلية للاستخدام المزمع لها أو بيعها.

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

٦-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم مبدئياً الاعتراف ببنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، في حال وجودها. تتضمن التكلفة المصروفات المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات من خلال مقارنة المتحصلات من الاستبعاد مع القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات، ويتم الاعتراف بها صافية ضمن "الإيرادات الأخرى" و"المصروفات العمومية والإدارية" على التوالي ضمن الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٦ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

التكاليف اللاحقة

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، وذلك فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة، ويمكن قياس تكلفة البند بصورة موثوقة. يتم تحميل كافة مصروفات الإصلاحات والصيانة الأخرى على الأرباح أو الخسائر في فترة تكبدها.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والآلات والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة بأقساط متساوية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم عادةً الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات للفترتين الحالية والمقارنة:

	الأعمار بالسنوات
مباني وشبرات وبيوت جاهزة	٢ إلى ٢٠
آلات ومعدات	٥ إلى ٢٠
سيارات وسفن وشاحنات	١٠ إلى ٢٥
أثاث وتجهيزات	١٥ إلى ٢٥
صهاريج تخزين	٥
موجودات أخرى	١٢ إلى ٢٠

تتم إعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير، ويتم تعديلها حيثما يكون مناسباً. يتم احتساب أي تغيير على أنه تغير في التقديرات المحاسبية من خلال تغيير تكاليف الاستهلاك للفترات الحالية والمستقبلية.

لا يتم احتساب استهلاك للأرض ويتم بيانها بالقيمة المعاد تقييمها والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ إعادة التقييم. يتم إجراء إعادة التقييم بصورة منتظمة وكافية بحيث لا تختلف القيم الدفترية بصورة جوهرية عن القيم التي سيتم تحديدها باستخدام القيم العادلة في تاريخ التقرير.

تتم إضافة أي زيادة ناتجة عن إعادة تقييم الأرض ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى لاحتياطي إعادة تقييم الأرض، إلى المدى الذي تعكس فيه انخفاض إعادة تقييم الأرض المعترف به سابقاً في الأرباح أو الخسائر، في هذه الحالة يتم احتساب الزيادة ضمن الأرباح أو الخسائر إلى مقدار الانخفاض المحمل سابقاً. ويتم تحميل الانخفاض في القيمة الدفترية الناتج عن إعادة تقييم الأرض على الأرباح أو الخسائر إلى المدى الذي تزيد فيه عن الرصيد، إن وجد، في احتياطي إعادة تقييم الأرض المتعلق بإعادة التقييم السابق لهذا الأصل.

عند بيع أو سحب الأرض المعاد تقييمها لاحقاً، يتم تحويل الفائض الناتج عن إعادة التقييم المتبقي في احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة مباشرة. لا يتم إجراء أي تحويل من احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة ما لم يتم إيقاف الاعتراف بالأرض.

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

يتم تسجيل العقارات أو الموجودات قيد الإنشاء بغرض الإنتاج أو التوريد أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم تحدد بعد بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المعترف بها. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة المنسوبة لتصميم وإنشاء العقارات، بما في ذلك التكاليف المتعلقة بالعمالة، وبالنسبة للموجودات المؤهلة، فتتم رسملة تكاليف التمويل وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المزمع لها، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والآلات والمعدات ويتم احتساب الاستهلاك وفقاً لسياسات المجموعة.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٧ العقارات الاستثمارية

الاعتراف

يتم تصنيف الأراضي والمباني التي تمتلكها المجموعة لأغراض تحقيق إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو لكلا الغرضين كعقارات استثمارية. إن العقارات التي يتم إنشاؤها أو تطويرها لاستخدامها في المستقبل كعقارات استثمارية يتم تصنيفها أيضاً كعقارات استثمارية.

القياس

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة ذات الصلة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم احتساب العقارات الاستثمارية باستخدام نموذج القيمة العادلة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ "العقارات الاستثمارية". ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من التغير في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما تبدأ المجموعة بإعادة تطوير عقار استثماري قائم لاستمرار استخدامه مستقبلاً كعقار استثماري، يبقى العقار المعني عقار استثماري ويتم قياس قيمته استناداً إلى نموذج القيمة العادلة ولا يتم إعادة تصنيفه كعقار محتفظ به للتطوير والبيع خلال فترة إعادة التطوير.

عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد الإنشاء بصورة موثوقة، يتم قياس العقار بالتكلفة حتى تاريخ الانتهاء من الإنشاء أو التاريخ الذي يمكن فيه قياس القيمة العادلة بصورة موثوقة، أيهما أقرب.

التحويل من ممتلكات وآلات ومعدات إلى عقارات استثمارية

يتم احتساب العقارات المحتفظ بها لاستخدامها من قبل المجموعة كممتلكات وآلات ومعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. في تاريخ التغير في الاستخدام، يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار وقيمته العادلة كإعادة تقييم للممتلكات والآلات والمعدات. لا يتم تحويل أي فائض قائم أو ناتج عن إعادة التقييم قد تم الاعتراف به سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر في تاريخ التحويل أو عند الاستبعاد اللاحق للعقار الاستثماري. إلا أنه عند الاستبعاد اللاحق، يتم تحويل فائض إعادة التقييم القائم الذي قد تم الاعتراف به عند تطبيق المجموعة لنموذج إعادة التقييم على العقار إلى الأرباح المحتجزة.

التحويل من عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع إلى عقارات استثمارية

يتم تحويل بعض العقارات المحتفظ بها للتطوير أو البيع إلى عقارات استثمارية عندما يكون الهدف من الاحتفاظ بها هو تحقيق إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو لكلا الغرضين. ويتم تحويل العقارات الاستثمارية المحتفظ بها للبيع إلى عقارات استثمارية بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل ويتم الاعتراف بالأرباح الناتجة عن التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر. لاحقاً للقياس المبدئي، يتم تقييم هذه العقارات بالقيمة العادلة وفقاً لسياسة قياس العقارات الاستثمارية. يتم الاعتراف بأي أرباح ناتجة عن إعادة قياس العقار المعني ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع

عندما يتم تحويل عقار من عقارات استثمارية مقاسة بالقيمة العادلة إلى عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع، يتم احتساب التحويل بالقيمة العادلة. تعتبر القيمة العادلة في تاريخ التحويل هي تكلفة العقار. ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار قبل التحويل وقيمته العادلة في تاريخ التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر بنفس الطريقة التي يتم بها الاعتراف بأي تغير آخر في القيمة العادلة للعقار الاستثماري.

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقار مشغول من قبل المالك

عندما يصبح العقار الاستثماري مشغولاً من قبل المالك، تتم إعادة تصنيفه كممتلكات وآلات ومعدات وتصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مساوية لتكلفته لأغراض الاحتساب اللاحق.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٧ العقارات الاستثمارية (تابع)

بيع عقارات استثمارية

يتم بيع بعض العقارات الاستثمارية ضمن سياق الأعمال الاعتيادية. لا يتم الاعتراف بأي إيرادات أو تكاليف مباشرة نتيجة بيع عقارات استثمارية. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع عقارات استثمارية (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٣-٨ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

يتم تصنيف العقارات التي تم الاستحواذ عليها أو إنشاؤها أو العقارات قيد الإنشاء بغرض البيع كعقارات محتفظ بها للتطوير والبيع ويتم بيانها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل.

تشتمل التكلفة على تكلفة الأراضي والبنية التحتية وتكاليف الإنشاء والتكاليف الأخرى ذات الصلة مثل الأتعاب المهنية والتكاليف الهندسية المنسوبة للمشروع التي تتم رسملتها عندما تكون الأنشطة اللازمة لتجهيز الموجودات للاستخدام المزمع لها قيد التنفيذ. تتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر للأصل في وضعه الحالي ناقصاً التكاليف المتوقع تكبدها عند بيع العقار.

يتم إدراج تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة للإنشاء في تكلفة هذا الأصل.

تقوم المجموعة بمراجعة القيم الدفترية للعقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع في تاريخ كل تقرير.

٣-٩ المخزون

المواد الخام وقطع الغيار

يتم بيان المواد الخام وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تتألف التكلفة من تكاليف المواد المباشرة و، حيثما يكون مناسباً، تكاليف العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة التي تم تكبدها لإيصالهم إلى موقعهم الحالي ووضعهم الراهن. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر ناقصاً كافة التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف المتوقع تكبدها عند التسويق والبيع والتوزيع.

البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع

يتم بيان البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع بالتكلفة (التي تتألف من تكاليف العمالة المباشرة والمواد والمصروفات المباشرة وجزء مناسب من المصروفات غير المباشرة للإنتاج) أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل، حيث يتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق بعد تكوين مخصص للخسائر المتوقعة، إن وجدت، عندما يتم التحقق من إمكانية حدوث خسارة.

٣-١٠ الشهرة التجارية

يتم مبدئياً قياس الشهرة التجارية التي تنشأ من دمج الأعمال بالتكلفة التي تمثل زيادة في تكلفة دمج الأعمال عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المحددة والالتزامات الطارئة. عقب الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تتم مراجعة الشهرة التجارية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة مرة واحدة سنوياً أو عدة مرات سنوياً عندما تشير بعض الأحداث أو الظروف إلى تعرض القيمة الدفترية للانخفاض.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١١ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يتطلب تدفق خارج لموارد تنطوي على منافع اقتصادية لتسوية الالتزام وعندما يمكن تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

عندما تتوقع المجموعة استرداد بعض أو كل مبالغ المخصص، يتم الاعتراف بالمبلغ المسترد كأصل منفصل ولكن فقط عندما من المؤكد أن يتم تحصيل المبلغ وأن يكون متعلق بمخصص تم الاعتراف به خلال السنة. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصص في الأرباح أو الخسائر بعد خصم المبالغ المستردة.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال مادي، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل الضريبة يعكس، حيثما يكون مناسباً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. ويتم الاعتراف بعكس الخصم كتكاليف تمويل.

تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير ويتم تعديلها لتعكس أفضل التقديرات الحالية. إذا لم يعد من المرجح أن يلزم تدفق خارج لموارد تنطوي على منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، يتم عكس المخصص.

٣-١٢ تعويضات الموظفين

برنامج المساهمات المحددة

إن المجموعة عضو في برنامج المعاشات الذي تديره الهيئة العامة الاتحادية للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وهو برنامج يرتكز على دفع مساهمات محددة. يتم احتساب المساهمات المستحقة للموظفين الإماراتيين كنسبة من رواتب هؤلاء الموظفين ويتم تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم الاعتراف بمساهمات المجموعة، المحتسبة كنسبة من رواتب الموظفين، كمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند تكبدها. لا يترتب أي التزام قانوني أو ضمني على المجموعة بسداد أي مساهمات إضافية.

الإجازة السنوية وتذاكر السفر

يتم احتساب الالتزامات المقدرة المتعلقة باستحقاق الموظفين لإجازات سنوية وتذاكر السفر وفقاً للخدمات المقدمة من الموظفين المؤهلين حتى نهاية السنة.

مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الوافدين

يرتكز مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين على الالتزام الذي قد ينشأ فيما لو تم إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير ويتم احتسابه وفقاً لأحكام قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة والقوانين المحلية ذات الصلة المطبقة على الشركات التابعة الخارجية. ترى الإدارة أن هذه التعويضات هي التزامات طويلة الأجل وعليه يتم تصنيفها كمطلوبات طويلة الأجل.

يتم الإفصاح عن الاستحقاقات المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر كمطلوبات متداولة بينما يتم الإفصاح عن مخصص تعويضات نهاية الخدمة كمطلوبات غير متداولة.

٣-١٣ إيرادات التمويل

يتم احتساب إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق الزمني استناداً إلى المبلغ الأصلي المستحق ووفقاً لأسعار الفائدة المطبقة.

٣-١٤ تكاليف التمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل التي لا تكون منسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٥ الموجودات والمطلوبات المالية

تتألف الأدوات المالية غير المشتقة من الاستثمارات في الأوراق المالية وموجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين والذمم المدينة والذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحق من / إلى أطراف ذات علاقة والنقد والأرصدة المصرفية.

الموجودات المالية غير المشتقة

الاعتراف

تقوم المجموعة بالاعتراف مبدئياً بالقروض والسلفيات والودائع في التاريخ الذي تنشأ فيه. ويتم الاعتراف مبدئياً بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المبينة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة المعنية.

يتم مبدئياً قياس كافة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها.

يتم لاحقاً قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها في مجملها إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة.

تصنيف الموجودات المالية

يتم في البداية تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يكون الأصل المالي مؤهلاً للقياس بالتكلفة المطفأة فقط في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة.

في حالة عدم تحقق هذين الشرطين، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتقييم نموذج الأعمال على مستوى المحفظة حيث أن ذلك يمثل أفضل طريقة يمكن من خلالها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة.

لتقييم ما إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة باعتبارها ما يلي:

- سياسات وأهداف الإدارة المتعلقة بالمحفظة وتأثير تطبيق هذه السياسات؛
- كيفية تقييم الإدارة لأداء المحفظة؛
- مدى تركيز استراتيجية الإدارة على الحصول على إيرادات الفائدة التعاقدية؛
- مدى تكرار مبيعات الأصل المتوقعة؛
- سبب بيع أي أصل؛ و
- ما إذا كانت الموجودات التي يتم بيعها يتم الاحتفاظ بها لفترة زمنية ممتدة بناءً على فترة استحقاقها التعاقدي أم يتم بيعها بعد فترة قصيرة من الاستحواذ عليها أو لفترة ممتدة قبل تاريخ استحقاقها.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

قامت المجموعة بتصنيف بعض الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لأن هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية الاختلاف المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٥ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

قد تقرر المجموعة بصورة نهائية عند الاعتراف المبدئي (وفقاً لكل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في بعض أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان يتم الاحتفاظ بأدوات حقوق الملكية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المتعلقة بالاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة عندما يثبت حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح ما لم تمثل هذه التوزيعات بصورة واضحة استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار.

لا يتم مطلقاً إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل ولا يتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة.

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف المبدئي بها، ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج الأعمال الذي تطبقه لإدارة الموجودات المالية.

القروض والذمم المدينة

يتم الاعتراف مبدئياً بهذه الموجودات بالقيمة العادلة زائداً التكاليف المنسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتألف القروض والذمم المدينة بصورة رئيسية من الذمم المدينة التجارية والأخرى والودائع والذمم المدينة الأخرى.

النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة التي تمتد تواريخ استحقاقها الأصلية إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ وتخضع لمخاطر غير جوهرية نتيجة التغيرات في قيمتها العادلة، وتستخدمها المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي.

الموجودات المالية المشتقة

تحتفظ المجموعة بأدوات مالية مشتقة للتحوط لاستثماراتها المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم فصل الأدوات المشتقة الضمنية من العقد الأساسي ويتم احتسابها بصورة منفصلة إذا انطبقت عليها بعض المعايير.

سندات الملكية

يتم تصنيف الأسهم العادية للمجموعة كحقوق ملكية. ويتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة لإصدار أسهم عادية كخصم من حقوق الملكية.

المطلوبات المالية غير المشتقة

يتم الاعتراف مبدئياً بكافة المطلوبات المالية (بما في ذلك المطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموحد) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة المعنية.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٥ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية أو عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرتها على الأصل المحول. يتم الاعتراف بأي حصص في الموجودات المالية المحولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم المجموعة بتسجيلها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات منفصلة في بيان المركز المالي الموحد. عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة إلى الجزء من الأصل المحول) والثمن المقبوض (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد محتمل) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تقوم المجموعة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد ولكنها تحتفظ إما بكافة مخاطر وامتيازات الموجودات المالية أو بجزء منها. في حالة الاحتفاظ بصورة فعلية بكافة المخاطر والامتيازات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ الفعلي بكافة المخاطر والامتيازات يتضمن، على سبيل المثال، إقراض الأوراق المالية ومعاملات إعادة الشراء.

فيما يتعلق بالمعاملات التي لا تقوم المجموعة خلالها بالاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي أو تحويلها وتحتفظ بالسيطرة عليه، تستمر الشركة في اعترافها بهذا الأصل إلى مدى ارتباطها بهذا الأصل ويتحدد ذلك من خلال مدى تعرضها لتغيرات في قيمة الأصل المحول.

تحتفظ المجموعة في بعض المعاملات بالالتزام بتقديم خدمات للأصل المالي المحول مقابل رسوم. ويتم إيقاف الاعتراف بالأصل المحول عندما تنطبق عليه معايير إيقاف الاعتراف. ويتم الاعتراف بأي موجودات أو مطلوبات متعلقة بعقد الخدمة ويتوقف ذلك على ما إذا كانت رسوم الخدمة أكثر مما يكفي (أصل) أو أقل مما يكفي (التزام) لأداء الخدمات.

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها.

الاعتراف بالأدوات المالية

يتم الاعتراف بالاستثمارات في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع أوراق مالية. يتم الاعتراف بالقروض والذمم المدينة على أساس أنشطة الاكتتاب.

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

٣-١٦ عقود التأمين

التصنيف

تصدر المجموعة عقوداً يتم بموجبها إما تحويل مخاطر التأمين أو كلاً من مخاطر التأمين والمخاطر المالية.

يتم تصنيف العقود التي تقبل المجموعة بموجبها مخاطر تأمين جوهرية من طرف آخر (حامل وثيقة التأمين) من خلال الموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين في حال وقوع حدث مستقبلي محدد وغير مؤكد (الحدث المؤمن ضده) من شأنه أن يؤثر تأثيراً سلبياً على حامل وثيقة التأمين كعقود تأمين. تكون مخاطر التأمين جوهرية إذا ترتب على الحدث المؤمن ضده سداد المجموعة لتعويضات إضافية جوهرية نتيجة وقوع الحدث المؤمن ضده مقارنة بحالة عدم وقوعه.

يمكن أن يتم من خلال عقود التأمين تحويل بعض المخاطر المالية. تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناتجة عن التغير المستقبلي المحتمل في واحد او أكثر من أسعار الفائدة المحددة أو أسعار الأوراق المالية أو أسعار السلع أو أسعار صرف العملات الأجنبية أو مؤشر الأسعار أو المعدلات أو التصنيف الائتماني أو المؤشر الائتماني أو أي متغير آخر، شريطة، في حالة المتغير الغير مالي، ألا يكون المتغير متعلق بأحد أطراف العقد.

يتم تصنيف العقود التي لا تنطوي على مخاطر تأمين جوهرية كعقود استثمار.

عندما يتم تصنيف العقد كعقد تأمين يظل مصنفاً كعقد تأمين حتى يتم الوفاء بكافة الحقوق والالتزامات أو انتهاؤها.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٦ عقود التأمين (تابع)

الاعتراف والقياس

أقساط التأمين

يعكس إجمالي الأقساط المكتتبة الأعمال التي بدأت خلال السنة ولا يتضمن أية رسوم أو مبالغ أخرى تم تحصيلها مع الأقساط أو تم احتسابها بناء عليها. ويتم الاعتراف بهذه الأقساط عند إتمام أعمال التأمين وإصدار وثائق التأمين.

يتم الاعتراف بالجزء المحقق من الأقساط كإيرادات. ويتم الاعتراف بها كأقساط مكتسبة اعتباراً من تاريخ تضمين المخاطر على مدى فترة التعويض، ويتم احتساب أقساط التأمين غير المكتسبة باستخدام الأساس المبين أدناه:

مخصص أقساط التأمين غير المكتسبة

تتألف أقساط التأمين غير المكتسبة التي تم وضعها في الاعتبار في مطلوبات عقود التأمين من النسبة المقدرة من إجمالي الأقساط المكتتبة التي تتعلق بفترات التأمين التي تلي تاريخ بيان المركز المالي. يتم احتساب مخاطر أقساط التأمين غير المنتهية باستخدام طريقة ٣٦٥/١ باستثناء الشحن البحري والحوادث العامة. يتم الاعتراف بمخاطر الأقساط غير المكتسبة للشحن البحري كنسبة ثابتة من أقساط التأمين المكتتبة كما تقتضي اللوائح المالية. فيما يتعلق بمخاطر الأقساط غير المنتهية للحوادث العامة، فمن المفترض أن تزداد المخاطر بشكل ثابت طوال فترة المشروع بحيث تصل المخاطر التي تتم مواجهتها إلى ١٠٠٪ بنهاية العقد. من المفترض أن يزداد المعدل الذي تتحقق بموجبه الأقساط بنفس معدل زيادة المخاطر التي تتم مواجهتها على مدى فترة سريان وثيقة التأمين.

المطالبات

تتألف المطالبات المتكبدة من التسويات وتكاليف التعامل مع المطالبات الداخلية والخارجية المدفوعة والتغيرات في مخصصات المطالبات قيد التسوية الناتجة عن الأحداث التي تقع خلال الفترة المالية. وحسبما يكون مناسباً، يتم خصم التعويضات والمبالغ المستردة منها.

تشتمل المطالبات قيد التسوية على المخصصات التي يتم رصدها وفقاً لتقديرات المجموعة للتكلفة النهائية لتسوية كافة المطالبات المتكبدة وغير المدفوعة كما في تاريخ التقرير سواء تلك التي تم الإبلاغ عنها أم لم يتم بالإضافة إلى مصروفات التعامل مع المطالبات الداخلية والخارجية المخفضة استناداً إلى التعويضات المتوقعة والمبالغ المستردة الأخرى. يتم تقييم المطالبات قيد التسوية من خلال مراجعة المطالبات المُبلغ عنها بصورة منفردة. لا يتم تخفيض مخصصات المطالبات قيد التسوية. يتم إظهار التعديلات على مخصصات المطالبات المكونة في فترات سابقة ضمن البيانات المالية للفترة التي تمت فيها التعديلات. تتم مراجعة الطرق المستخدمة والتقديرات الموضوعة بصورة منتظمة. كما يتم تكوين مخصص للمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي بناء على تقديرات الإدارة. يتم بيان الأسس التي يتم بناءً عليها تقدير المطالبات قيد التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بصورة تفصيلية في الإيضاح ٢٩.

مخصص العجز في أقساط التأمين/ اختبار كفاية الالتزامات

يتم تكوين مخصص للعجز في أقساط التأمين الناتج عن عقود التأمينات العامة عندما تزيد القيمة المتوقعة للتعويضات والمصروفات المنسوبة للفترات غير المنتهية لوثائق التأمين السارية في تاريخ التقرير عن مخصص أقساط التأمين غير المكتسبة والتزامات المطالبات المسجلة بالفعل فيما يتعلق بهذه الوثائق. يتم احتساب مخصص العجز في أقساط التأمين استناداً لفئات الأعمال التي يتم إداراتها معاً مع الوضع بالاعتبار عائد الاستثمار المستقبلي على الاستثمارات المحتفظ بها لدعم أقساط التأمين غير المكتسبة ومخصصات التعويضات.

إعادة التأمين

تقوم الشركة بالتنازل عن إعادة التأمين في سياق أعمالها الاعتيادية بغرض الحد من صافي خسائرها المحتملة من خلال تنويع المخاطر التي تتعرض لها. يتم عرض الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الناتجة عن عقود إعادة التأمين المتنازل عنها بصورة منفصلة عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الناتجة عن عقود التأمين ذات الصلة حيث أن ترتيبات إعادة التأمين لا تعفي المجموعة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي وثائق التأمين.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ عقود التأمين (تابع)

إعادة التأمين (تابع)

يتم احتساب المبالغ المستحقة إلى ومن شركات إعادة التأمين بطريقة تتوافق مع وثائق التأمين ذات الصلة ووفقاً لعقود إعادة التأمين ذات الصلة. يتم تأجيل الاعتراف بأقساط إعادة التأمين ويتم بيانها كمصروفات باستخدام نفس الأساس المستخدم لاحتساب احتياطيات أقساط التأمين غير المكتسبة لوثائق التأمين ذات الصلة. ويتم إدراج الجزء المؤجل من أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها ضمن موجودات إعادة التأمين.

يتم تقييم موجودات إعادة التأمين للتحقق مما إذا كانت قد تعرضت لانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير. تُعتبر موجودات إعادة التأمين أنها قد تعرضت لانخفاض في القيمة في حال وجود دليل موضوعي، نتيجة لحدث وقع بعد الاعتراف المبدئي بها، على أن المجموعة قد لا تتمكن من استرداد كافة المبالغ المستحقة لها ويكون لهذا الحدث تأثير على المبالغ التي سوف تستلمها المجموعة من شركات إعادة التأمين يمكن قياسه بصورة موثوقة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة موجودات إعادة التأمين ضمن بيان الدخل في الفترة التي تم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بعمولات الأرباح المتعلقة بعقود إعادة التأمين على أساس الاستحقاق.

تكلفة الاستحواذ المؤجلة

فيما يتعلق بعقود التأمينات العامة، تمثل موجودات تكلفة الاستحواذ المؤجلة النسبة من تكاليف الاستحواذ التي تعادل النسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة غير المكتسبة في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بإيرادات العمولات المتعلقة بأنشطة التأمين على أساس تناسبي على مدى الفترة الفعلية لوثيقة التأمين باستخدام نفس الأسس المتبعة لمخاطر أقساط التأمين غير المنتهية.

ذمم التأمين المدينة والدائنة

تتمثل المبالغ المستحقة من وإلى حاملي وثائق التأمين ووكلاء التأمين وشركات إعادة التأمين في أدوات مالية ويتم إدراجها ضمن ذمم التأمين المدينة وذمم التأمين الدائنة وليس في مخصصات عقود التأمين أو موجودات إعادة التأمين.

مخصص عقد التأمين وموجودات إعادة التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة الالتزامات المُعلن عنها للمجموعة ولم يتم دفعها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، بالإضافة إلى المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها. تتألف الأقساط غير المكتسبة التي تم أخذها بالاعتبار في التزامات عقد التأمين من نسبة مقدرة من إجمالي أقساط التأمين المكتتبة المرتبطة بفترات تأمين لاحقة لتاريخ بيان المركز المالي الموحد.

يتم تصنيف حصة شركات إعادة التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية أعلاه والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها والأقساط غير المكتسبة كموجودات عقود إعادة التأمين في البيانات المالية الموحدة.

١٧-٣ انخفاض القيمة

الموجودات المالية

يتم تقييم الأصل المالي في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرضه لانخفاض في القيمة. يُعتبر أن الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى وقوع حدث خسارة بعد الاعتراف المبدئي بهذا الأصل وكان لهذا الحدث تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل يمكن تقديره بصورة موثوقة.

تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية على التعثر أو العجز عن السداد من قبل المدين أو إعادة جدولة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى أو المؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيشهر إفلاسه أو عدم وجود سوق نشطة للسند.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٧ انخفاض القيمة (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض قيمة الذمم المدينة على المستوى الفردي والمستوى الجماعي. يتم تقييم كافة الموجودات المالية الهامة بصورة منفردة للتحقق مما إذا كان هناك انخفاض محدد في القيمة. إن كافة الموجودات المالية الهامة بصورة منفردة التي يُلاحظ أنها غير خاضعة لانخفاض في القيمة بشكل محدد، يعاد تقييمها بصورة جماعية للتحقق مما إذا كان قد وقع أي انخفاض في القيمة دون أن يتم التعرف عليه. فيما يتعلق بالموجودات المالية التي لا تكون هامة بصورة منفردة، يتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة من خلال تجميع الموجودات المالية التي لها خصائص مخاطر مماثلة.

عند تقييم انخفاض القيمة الجماعي، تعتمد المجموعة على تجارب سابقة لاحتمالية التعثر وتوقيت الاسترداد وقيمة الخسائر المتكبدة، مع مراعاة أحكام الإدارة حول ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الراهنة تشير إلى أنه من المحتمل أن تكون الخسائر الفعلية أكبر أو أقل مما تشير إليه التجارب السابقة.

يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل. يتم الاعتراف بالخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم إظهارها في حساب المخصص. عندما ترى المجموعة أنه لا توجد فرص واقعية لاسترداد الأصل، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. إذا نقص مبلغ خسائر انخفاض القيمة لاحقاً وأمكن ربط هذا النقص بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة في تاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة المعترف بها للوحدات المنتجة للنقد أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة تجارية مخصصة للوحدة المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد بالتناسب.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدته المنتجة للنقد في القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. عند تقييم القيمة من الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية داخلة من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو مجموعات الموجودات ("الوحدة المنتجة للنقد").

يتم تقييم خسائر انخفاض القيمة المعترف بها في فترات سابقة في تاريخ كل تقرير في حالة وجود أي مؤشرات تدل على أن الخسائر قد انخفضت أو لم تعد موجودة. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. ويتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الدفترية التي كان سيتم تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بالشهرة التجارية. فيما يتعلق بالموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٨ مبدأ قياس القيمة العادلة

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل، أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه نشط في حال كانت الأسعار المدرجة متاحة بسهولة وبصورة منتظمة وتمثل المعاملات السوقية الفعلية التي تحدث بصورة منتظمة وفقاً لشروط السوق الاعتيادية.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب التقييم لتحقيق أقصى استفادة ممكنة من المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتحد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي يمكن وضعها في الاعتبار من قبل الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند الاعتراف المبدئي- أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض. عندما تقرر المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي تختلف عن سعر المعاملة، لا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة الأسعار المدرجة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أو الاستناد إلى أساليب تقييم تستخدم فقط بيانات من السوق الملحوظة، وفي هذه الحالة يتم مبدئياً قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وسعر المعاملة. لاحقاً، يتم الاعتراف بالفرق ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بصورة كبيرة ببيانات السوق الملحوظة أو يتم إنهاء المعاملة.

في حال كان لأحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز طويلة الأجل بسعر العرض في حين يتم قياس المطلوبات والمراكز قصيرة الأجل بسعر الطلب.

إن محافظ الموجودات المالية والمطلوبات المالية المعرضة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان، التي تقوم المجموعة بإدارتها على أساس صافي التعرض إما لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان، يتم قياسها على أساس المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع صافي مركز مالي طويل الأجل (أو المبلغ المدفوع لتحويل صافي مركز مالي قصير الأجل) للتعرض لمخاطر محددة. ويتم تخصيص تلك التسويات على مستوى المحافظ إلى الموجودات والمطلوبات بصورة فردية على أساس التسويات التي تأخذ في الاعتبار المخاطر التي تنطوي عليها كل أداة في المحفظة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بعمليات التحويل بين مستويات النظام المتدرج للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٣-١٩ العملية المتوقفة

تتمثل العملية المتوقفة في أحد مكونات أعمال المجموعة وعملياتها وتدفقاتها النقدية التي يمكن تمييزها عن باقي المجموعة بوضوح، والتي:

- تمثل مجموعة أعمال أساسية منفصلة أو عمليات منطقة جغرافية؛
- جزء من خطة فردية منسقة لاستبعاد مجموعة أعمال أساسية منفصلة أو عمليات منطقة جغرافية؛
- إحدى الشركات التابعة المستحوذ عليها بشكل حصري بغرض إعادة البيع.

يتم تصنيف العملية على أنها عملية متوقفة عند الاستبعاد أو عندما تستوفي العملية معايير تصنيفها على أنها متاحة للبيع، أيهما أولاً.

عندما يتم تصنيف عملية ما على أنها عملية متوقفة، تتم إعادة عرض البيان المقارن للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى كما لو أن العملية قد توقفت من تاريخ بداية السنة المقارنة.

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة لمجموعة من المخاطر المالية الناتجة عن أنشطتها: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر صرف العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر التدفقات النقدية ومخاطر أسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج المجموعة لإدارة المخاطر بصفة عامة على تقلبات الأسواق المالية بهدف الحد من التأثيرات العكسية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للمجموعة.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق – مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم - على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة حالات التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن. لم يكن هناك تغير في تعرض المجموعة لمخاطر السوق أو الأسلوب الذي تقوم المجموعة من خلاله بإدارة وقياس المخاطر.

مخاطر العملات

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية، والموجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية.

لا يوجد لدى المجموعة حالات تعرض جوهرية لمخاطر صرف العملات الأجنبية حيث تتم معظم معاملاتها بالدرهم الإماراتي.

مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار سندات الملكية من خلال الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر التقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة لدى السوق. لدى المجموعة ودائع مصرفية وقروض وسلفيات يترتب عليها فائدة وفقاً للمعدلات التجارية الاعتيادية.

مخاطر الائتمان

تتمثل الموجودات المالية الرئيسية لدى المجموعة في الحسابات المصرفية الجارية وحسابات الودائع والذمم المدينة التجارية والأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة.

إن مخاطر الائتمان التي تواجهها المجموعة منسوبة بصورة أساسية إلى ذممها المدينة التجارية. إن المبالغ المبينة في بيان المركز المالي صافية من مخصصات الانخفاض في قيمة الذمم المدينة. يتم تكوين مخصص للانخفاض في القيمة عند وقوع حالة أو حدث خسارة محدد ويعتبر، بناءً على الخبرة السابقة، بمثابة دليل على عدم إمكانية تحصيل التدفقات النقدية.

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل؛ إلا أن المجموعة تقوم بتحصيل مبالغ مقدمة من العملاء بصورة دورية ويتم تسليم العقارات إلى العملاء فقط بعد التسوية النهائية لكافة المستحقات.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي قد تنتج عن الصعوبة التي قد تواجهها الشركة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق الدفع نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى. تقع المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بوضع إطار ملائم لإدارة مخاطر السيولة بغرض إدارة عمليات التمويل قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة فترات الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية. يحدد مجلس الإدارة أولويات سداد القروض المصرفية وفقاً لاتفاقية إعادة الجدولة المبينة في الإيضاح ١٩.

إيضاحات *(تابع)*

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها لضمان قدرتها على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية مع تحقيق أعلى عائد للمساهمين وتقديم امتيازات لأصحاب المصلحة الأخرين والاحتفاظ بهيكل قوي لرأس المال بالإضافة إلى خفض تكلفة رأس المال. لم يطرأ على الاستراتيجية العامة للمجموعة أي تغيير منذ سنة ٢٠١٤.

يتألف هيكل رأس المال لدى المجموعة من القروض المصرفية والتزامات عقود الإيجار التمويلية والنقد وما يعادله وحقوق الملكية؛ التي تتضمن رأس المال والاحتياطيات (بخلاف إعادة تقييم الأراضي والتغير المتراكم في القيمة العادلة) والخسائر المتراكمة. باستثناء الالتزام ببعض الأحكام الخاصة بالقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، لا تخضع المجموعة لأي متطلبات رأسمالية مفروضة من جهات خارجية أخرى.

معدل الإقراض

تقوم المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال بشكل منتظم. ضمن إطار هذه المراجعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة برأس المال.

فيما يلي معدل الإقراض في نهاية السنة:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الدين	٢,٦٧١,٤٧٧	٢,٨٣٢,٠٦١
النقد وما يعادله (راجع إيضاح ١٤)	(١٢٣,٢٢٦)	(٧٤,٩٤٠)
صافي الدين	٢,٥٤٨,٢٥١	٢,٧٥٧,١٢١
حقوق الملكية	١,٢٦٦,٩٨٨	١,٢٧٧,٥٠٩
صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات)	٢,٠١	٢,١٦

إدارة الموجودات والمطلوبات

تنشأ المخاطر المالية من المراكز المالية المفتوحة في أسعار الفائدة والعملات ومنتجات حقوق الملكية وجميعها تكون معرضة لتغيرات السوق الخاصة والعامة. تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بناءً على طبيعة استثماراتها والتزاماتها، في مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم. تقوم المجموعة بإدارة هذه المراكز ضمن الإطار العام لإدارة الموجودات والمطلوبات الذي تم وضعه من قبل الإدارة لتحقيق إيرادات استثمارية طويلة الأجل تزيد عن التزاماتها بموجب عقود التأمين والاستثمار.

يتم دمج عملية إدارة الموجودات والمطلوبات لدى المجموعة مع إدارة المخاطر المالية المرتبطة بالموجودات المالية الأخرى والمطلوبات الغير مرتبطة بصورة مباشرة بمطلوبات التأمين والاستثمار.

تشكل إدارة المجموعة للموجودات والمطلوبات جزءاً لا يتجزأ من سياسة إدارة مخاطر التأمين لضمان توفر التدفقات النقدية الكافية في كل فترة للوفاء بالالتزامات الناتجة عن التأمين.

إيضاحات *(تابع)*

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر التأمين

تقبل المجموعة مخاطر التأمين بموجب عقود التأمين المكتتبة. تتعرض المجموعة لمخاطر الشكوك التي تحيط بتوقيت وتكرار وحجم المطالبات بموجب هذه العقود.

تقوم المجموعة باكتتاب الأنواع التالية من عقود التأمينات العامة والتأمين على الحياة:

عقود التأمينات العامة

- التأمين ضد الحوادث
- التأمين على الممتلكات
- التأمين على السيارات
- التأمين ضد الحريق
- التأمين ضد الإصابات
- التأمين الصحي
- التأمين البحري
- التأمين الهندسي

عقود التأمين على الحياة

- التأمين الجماعي على الحياة
- تأمين الائتمان

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في اختلاف المطالبات الفعلية ودفعات التعويضات أو توقيتها عن التوقعات الخاصة بها. يتأثر ذلك بمدى تكرار حدوث المطالبات وحجمها والتعويضات الفعلية المدفوعة والتطور اللاحق للمطالبات طويلة الأجل. وعليه، تهدف المجموعة إلى ضمان توفر احتياطيات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

يتم الحد من التعرض للمخاطر أعلاه من خلال عملية التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين. كما يتم الحد من تغير المخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لتوجيهات استراتيجية التأمين بالإضافة إلى الاستفادة من ترتيبات إعادة التأمين. تقوم المجموعة فقط بإصدار عقود تأمين قصيرة الأجل فيما يتعلق بالتأمين على الممتلكات والسيارات والتأمين البحري والتأمين ضد الإصابات.

إيضاحات *(تابع)*

٥ الممتلكات والآلات والمعدات

	الأراضي ألف درهم	المباني والشبرات والبيوت الجاهزة ألف درهم	الآلات والمعدات ألف درهم	السيارات والسفن والشاحنات ألف درهم	الأثاث والتجهيزات ألف درهم	صهاريج تخزين ألف درهم	الموجودات الأخرى ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
التكلفة									
في ١ يناير ٢٠١٤	١٧٢,١٨٢	٤٤٥,٨٦١	١١٠,٠٢٥	٨٢,٤١٨	٥٣,٩٦٠	٦١,٢٢٢	١٩,٠١٢	٣٠,٢٥٦	٩٧٤,٩٣٦
الإضافات خلال السنة	-	٧,٦٨١	٤,٧٠٩	٢,٥١٤	٤,٥١٠	٣٦٤	٦,٩٧١	٧,٦٤٢	٣٤,٣٩١
الاستبعادات	(٧٢٠)	(٩٤)	(٧٠٦)	(٢,٠١٨)	(٢,٧٢٨)	(٢٠٣)	(١,٢٦٣)	-	(٧,٧٣٢)
التحويل إلى عقارات استثمارية (رجع إيضاح ٦)	(١٤,٨٤٦)	(٢٧٦,٥٣٤)	-	-	-	-	-	-	(٢٩١,٣٨٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٥٦,٦١٦	١٧٦,٩١٤	١١٤,٠٢٨	٨٢,٩١٤	٥٥,٧٤٢	٦١,٣٨٣	٢٤,٧٢٠	٣٧,٨٩٨	٧١٠,٢١٥
في ١ يناير ٢٠١٥	١٥٦,٦١٦	١٧٦,٩١٤	١١٤,٠٢٨	٨٢,٩١٤	٥٥,٧٤٢	٦١,٣٨٣	٢٤,٧٢٠	٣٧,٨٩٨	٧١٠,٢١٥
الإضافات خلال السنة	١,٠٣٩	٧,٢٤٨	٣٣,١٦١	١٣,٣١٢	٧,٢١٣	٣,٥٨٨	١١,٩٣٨	٣,٣٨٢	٨٠,٨٨١
الاستبعادات	-	(٩٧)	(١٥٥)	(٧,٨٠٦)	(٤,٦٧١)	(١٥,٠٨١)	-	-	(٢٧,٨١٠)
المحول من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	-	٢٠٠	-	-	-	-	-	(٢٠٠)	-
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٤)	-	(٢٠,١٢٤)	(٣٣,١٦٦)	(١,٠٥٩)	(٩٩٦)	(٤,٤٦٨)	(١,٩٤١)	(٢٥,١٧٣)	(٨٦,٩٢٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٥٧,٦٥٥	١٦٤,١٤١	١١٣,٨٦٨	٨٧,٣٦١	٥٧,٢٨٨	٤٥,٤٢٢	٣٤,٧١٧	١٥,٩٠٧	٦٧٦,٣٥٩

إيضاحات *(تابع)*

٥ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

	الأراضي ألف درهم	المباني والشيرات والبيوت الجاهزة ألف درهم	الآلات والمعدات ألف درهم	السيارات والسفن والشاحنات ألف درهم	الأثاث والتجهيزات ألف درهم	صهاريج تخزين ألف درهم	الموجودات الأخرى ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الاستهلاك									
في ١ يناير ٢٠١٤	-	٩١,٧٠٩	٦١,٢٧٣	٥٩,٦٥٤	٣٨,٣٣٩	١٥,٨٢٠	١٠,٩١٠	-	٢٧٦,٩٨٥
المحمل للسنة	-	١٤,٧٣٩	٧,٦٤١	٦,٩٣٢	٥,٧٣٨	٣,٣٤١	١,٧٧٩	-	٤٠,١٧٠
عند الاستبعادات	-	(٢٦٤)	(٤٨٤)	(١,٧٨٤)	(٩٧٦)	(٥١)	(١,٢٤٣)	-	(٤,٨٠٢)
التحويل إلى عقارات استثمارية (راجع إيضاح ٦)	-	(٥٢,٧١٠)	-	-	-	-	-	-	(٥٢,٧١٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	-	٥٣,٤٧٤	٦٨,٤٣٠	٦٤,٨٠٢	٤٣,١٠١	١٩,١١٠	١٠,٧٢٦	-	٢٥٩,٦٤٣
في ١ يناير ٢٠١٥	-	٥٣,٤٧٤	٦٨,٤٣٠	٦٤,٨٠٢	٤٣,١٠١	١٩,١١٠	١٠,٧٢٦	-	٢٥٩,٦٤٣
المحمل للسنة	-	١,١١٩	١٥,٩٩٧	٥,٣٤٤	١,٠٨٦	٢,١٣١	٤,٢٥٠	-	٢٩,٩٢٧
عند الاستبعادات	-	(٦٧)	(٧٥)	(٦,٩٩٩)	(٢,٥٤١)	(٦,٤٨١)	-	-	(١٦,١٦٣)
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٦)	-	(٩,٩٠٣)	(٢٧,١٠٣)	(٩٥٨)	(٩٨٢)	(١,٤٣٤)	(١,٨٠٧)	-	(٤٢,١٨٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	-	٤٤,٦٢٣	٥٧,٢٤٩	٦٢,١٨٩	٤٠,٦٦٤	١٣,٣٢٦	١٣,١٦٩	-	٢٣١,٢٢٠
صافي القيمة الدفترية									
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١٥٧,٦٥٥**	**١١٩,٥١٨**	**٥٦,٦١٩**	**٢٥,١٧٢**	**١٦,٦٢٤**	**٣٢,٠٩٦**	**٢١,٥٤٨**	**١٥,٩٠٧**	**٤٤٥,١٣٩**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٥٦,٦١٦	١٢٣,٤٤٠	٤٥,٥٩٨	١٨,١١٢	١٢,٦٤١	٤٢,٢٧٣	١٣,٩٩٤	٣٧,٨٩٨	٤٥٠,٥٧٢

إيضاحات *(تابع)*

٥ **الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)**

تشتمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بصورة رئيسية على المصروفات المتكبدة لتوسعة أحد المصانع.

تتمثل الأراضي في قطع الأراضي الكائنة في إماراتي الشارقة ودبي والمستخدمة من قبل المجموعة.

ترى إدارة المجموعة، بناءً على تقديرها الداخلي، أن القيمة العادلة للأراضي كما في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية مع الوضع بعين الاعتبار ظروف السوق الحالية.

تم رهن بعض قطع الأراضي وبعض المباني والممتلكات والمعدات التي تبلغ قيمتها الدفترية ١١١,٠٩مليون درهم *(٢٠١٤: ١٠٥,٢٤ مليون درهم)* لبنوك محلية مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة. راجع إيضاح ١٩.

٦ **العقارات الاستثمارية**

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
في ١ يناير	٢,٢٥٥,٣٤١	٢,٢٨٠,٨٥٢
الإضافات خلال السنة	١٢٠,٠٦٢	٨,٨٧٨
التحويل إلى عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع عند التغير في الاستخدام (راجع إيضاح ١٠)	(١,٣٩٤)	(٣٨٥,١٢٦)
التغير في القيمة العادلة	٦٢,٣٣٠	١٢٩,٠٦٧
التحويل من الممتلكات والآلات والمعدات (راجع إيضاح ٥)	-	٢٣٨,٦٧٠
التحويل إلى استثمار في شركة زميلة (راجع إيضاح ٨)	-	(١٧,٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢,٤٣٦,٣٠٣	٢,٢٥٥,٣٤١

تم خلال السنة الحالية تحويل مباني وقطع أراضي بقيمة ١,٣٩ مليون درهم *(٢٠١٤: ٣٨٥,١٣ مليون درهم)* من فئة العقارات الاستثمارية إلى العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع نظراً للتغير في الاستخدام المزمع لها (راجع أيضاً إيضاح ١٠). ترى الإدارة أنه لا يوجد تغير جوهري في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية المحولة في تاريخ التحويل مقارنة بقيمها الدفترية.

تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين قانونيين واستشاريين متخصصين في تقييم العقارات مستقلين ومؤهلين ولديهم خبرة سابقة في تقييم عقارات تقع في نفس الموقع ومن نفس فئة العقارات الخاضعة للتقييم. تم إجراء هذا التقييم وفقاً لتقييم المعهد الملكي للمقيمين القانونيين – المعايير المهنية (إصدار يناير ٢٠١٤) ومعايير التقييم الدولية الصادرة عن مجلس معايير التقييم الدولية (إصدار ٢٠١٣).

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات الاستثمارية بقيمة ٨٠٧,٩٤ مليون درهم *(٢٠١٤: ٦٨٦,٦٠ مليون درهم)* باستخدام طريقة "رسملة الدخل". تشتمل هذه العملية على خصم التكاليف الجارية من إجمالي إيرادات إيجار العقار بغرض تحقيق صافي إيرادات الإيجار. عندئذ تتم رسملة صافي الإيجار وفقاً للعائد الذي يعكس المخاطر المرتبطة بالتدفقات النقدية الحالية والمستقبلية.

٦ العقارات الاستثمارية (تابع)

فيما يلي أهم الافتراضات المطبقة عند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
إجمالي الإيرادات التشغيلية	٥٥,٥٠٥	٥٩,٥٠٠
صافي إيرادات الإيجار السنوية	٣٦,٧٢٧	٤٢,٠٠٨
معدل الرسملة المعدل وفقاً للمخاطر	٥٪ - ٦٪	٥٪ - ٦٪

إن التغير الجوهري في إيرادات الإيجار المقدرة بشكل منفصل كان سيؤدي إلى تغير جوهري في قياس القيمة العادلة. وبالمثل، فإن التغير الجوهري في معدل الرسملة المعدل وفقاً للمخاطر بشكل منفصل كان سيؤدي إلى تغير جوهري في قياس القيمة العادلة.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات البالغة ٦٨٨,٥٨ مليون درهم *(٢٠١٤: ٩٢٣,٤٠ مليون درهم)* من خلال طريقة "مقارنة المبيعات"، والتي تم إجراؤها على أساس معاملات السوق الحديثة لعقارات مماثلة في نفس الموقع. يتم تعديل هذه القيم وفقاً للفروقات في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم إلخ.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

تم تحديد القيمة العادلة لعقار محدد البالغة ٩٣٩,٧٨ مليون درهم *(٢٠١٤: ٦٤٥ مليون درهم)* من خلال الأخذ بعين الاعتبار إجمالي قيمة التطوير عند الإنجاز وخصم كافة التكاليف التي تتضمن تكاليف الإنشاء والتكاليف غير المباشرة وأرباح شركة التطوير وتكاليف التمويل، وبالتالي تحديد قيمة الأرض. يتم تطبيق تعديلات أخرى استناداً إلى السمات المختلفة للعقار.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذا العقار ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم.

بناءً على التقييم أعلاه، قامت الشركة بالاعتراف بأرباح من تقييم العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بلغت ٦٢,٣٣ مليون *(٢٠١٤: ١٢٩,٠٦ مليون)*.

تم تسجيل عقارات استثمارية بقيمة ٦٦٩,١٧ مليون درهم *(٢٠١٤: ٥٥١,٠٣ مليون درهم)* باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تم رهن عقارات استثمارية بقيمة ١,٩١١,٧٠ مليون درهم *(٢٠١٤: ١,٥٧٣,٩١ مليون درهم)* لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

٧ الشهرة التجارية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
التكلفة		
في ٣١ ديسمبر	١١,٥٠٠	١٢,٠٠٠
خسائر انخفاض القيمة		
المعترف بها خلال السنة	-	٥٠٠
في ٣١ ديسمبر	-	٥٠٠
القيمة الدفترية		
في ٣١ ديسمبر	١١,٥٠٠	١١,٥٠٠

تم اجراء اختبار الانخفاض في القيمة للشهرة التجارية بناءً على احتساب "القيمة من الاستخدام". تستخدم عملية الاحتساب التدفقات النقدية المقدرة على مدى فترة ما استناداً إلى النتائج التشغيلية المقدرة للوحدات المنتجة للنقد لدى المنشأة. تم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام معدل الخصم الذي يعكس المخاطر المرتبطة بقطاع العمل. بناءً على مراجعة اختبار الانخفاض في القيمة للشهرة التجارية لهذه المنشآت، قرر أعضاء مجلس إدارة الشركة تكوين مخصص للانخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء *(٢٠١٤: ٥٠٠ مليون درهم)*.

٨ الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
في ١ يناير	٣٠١,٥١١	١٠٣,٧٩١
الإضافات خلال السنة (راجع الإيضاح (٢) أدناه)	-	٨١,٤٤١
الاستبعاد خلال السنة (راجع الإيضاح (١) أدناه)	(٥٨,٢٠٥)	(١,٠٨٧)
الاستثمارات المعاد تصنيفها من استثمارات المتاحة للبيع/ محتفظ بها لغرض المتاجرة (راجع إيضاح (٣) أدناه)	-	١١١,٠٩٩
الحصة من (خسائر)/ أرباح السنة	(١,٤٤٤)	١٤,٢٤٦
الحصة من الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	(٣,٢٧٣)	(٧,٩٧٩)
في ٣١ ديسمبر	٢٣٨,٥٨٩	٣٠١,٥١١

(١) خلال السنة الحالية، قامت المجموعة ببيع ١٥,٥٤٪ من استثمارها في شركة زميلة إلى طرف ذو علاقة بالسعر المتفق عليه (راجع إيضاح ١٢).

(٢) خلال السنة السابقة، قامت الشركة بشراء استثمار إضافي بقيمة ٤٨,١ مليون درهم في شركة زميلة من طرف آخر، وقد قامت الشركة التابعة بدفع ثمن الشراء بالنيابة عن الشركة (راجع إيضاح ١٢).

(٣) خلال السنة السابقة، قام مجلس إدارة الشركة بإعادة تقييم المحفظة الاستثمارية لدى المجموعة ورأى المجلس كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤، أن الشركة كان لديها تأثير هام على شركة الاتحاد للتأمين ش.م.ع ("الاتحاد للتأمين"). وعليه، قامت المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ بإعادة تصنيف استثمارها في شركة الاتحاد للتأمين كاستثمار في شركة زميلة. وعليه، تم إعادة تصنيف مبلغ ٨٣,٥ مليون درهم المتعلق بتغيرات متراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع، إلى الخسائر المتراكمة كما يقتضي المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨: *"الاستثمارات في شركات زميلة"*.

(٤) فيما يلي تفاصيل هذه الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة:

اسم الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة	بلد التأسيس	حصة الملكية (٪) ٢٠١٥	حصة الملكية (٪) ٢٠١٤
الاتحاد للتأمين ش.م.ع (راجع الإيضاحات (١)،(٢)،(٣) أعلاه)	الإمارات العربية المتحدة	٢٨,٣٦	٤٣,٩٠
جيجيكو اوريون ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠,٠٠	٥٠,٠٠
شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع (عرب كورب)	الأردن	٣٠,٨١	٣٠,٨١
شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه)	الكويت	٣٨,٠٠	٣٨,٠٠
كربون انرجي انكوربوريشن	بنما	٥٠,٠٠	٥٠,٠٠
ادوبلتون كوميرشال كوربوريشن	بنما	٥٠,٠٠	٥٠,٠٠
شركة أوتاد ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٢٥,٠٠	٢٥,٠٠
شركة هوريزون للصناعات المعدنية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٥٠,٠٠	٥٠,٠٠

يشتمل الاستثمار في شركات زميلة وائتلافات مشتركة على مبالغ مدفوعة مقابل رأسمال الشركات قيد التأسيس.

يتضمن الإيضاح ٣٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الهامة.

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة مبلغ ٤٥,٩٥ مليون درهم *(٢٠١٤: ٢٦,١٦ مليون درهم)*، وهي مرهونة للبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

إيضاحات *(تابع)*

٩ الاستثمارات في أوراق مالية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
الرصيد الافتتاحي	٧٩,٥٣٢	-
المعاد تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع	-	١٨٣,٨٨٠
الإضافات خلال السنة	٥٦٥	١٨,٢٨٦
الاستبعاد خلال السنة	(٨٠١)	(٥٧,٦٧٤)
التغير في القيمة العادلة	١,٢١١	(١,١٨٠)
المعاد تصنيفها إلى استثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة (راجع إيضاح ٨)	-	(٦٣,٧٨٠)
في ٣١ ديسمبر	٨٠,٥٠٧	٧٩,٥٣٢
الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق		
في ١ يناير	-	٦,٦٩٨
المعاد تصنيفها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	(٦,٦٩٨)
في ٣١ ديسمبر	-	-
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
الرصيد الافتتاحي	٣٥٩,١٩٠	-
المعاد تصنيفها من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	-	٦,٦٩٨
المعاد تصنيفها من استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة	-	٣٨٦,٨٦٥
الإضافات خلال السنة	-	٨٨,٥٠٨
الاستبعادات خلال السنة	(٣٩,٠٣٦)	(١١٣,١٨٢)
التغير في القيمة العادلة	(٢٠,٨٢٩)	٣٧,٦٢٠
المعاد تصنيفها إلى استثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة (راجع إيضاح ٨)	-	(٤٧,٣١٩)
في ٣١ ديسمبر	٢٩٩,٣٢٥	٣٥٩,١٩٠
الاستثمارات المتاحة للبيع		
في ١ يناير	-	١٨٣,٨٨٠
المعاد تصنيفها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	(١٨٣,٨٨٠)
في ٣١ ديسمبر	-	-
الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة		
في ١ يناير	-	٣٨٦,٨٦٥
المعاد تصنيفها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	(٣٨٦,٨٦٥)
في ٣١ ديسمبر	-	-

إيضاحات *(تابع)*

٩ الاستثمارات في أوراق مالية (تابع)

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
التوزيع الجغرافي للاستثمارات:		
في الإمارات العربية المتحدة	١٨٩,٩٣٥	٢٥٠,٧٠٣
في دول أخرى	١٨٩,٨٩٧	١٨٨,٠١٩
	٣٧٩,٨٣٢	٤٣٨,٧٢٢

تم عرضها في بيان المركز المالي على النحو التالي:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الاستحقاق المتداول	٢٩٩,٣٢٥	٣٥٩,١٩٠
الاستحقاق غير المتداول	٨٠,٥٠٧	٧٩,٥٣٢
	٣٧٩,٨٣٢	٤٣٨,٧٢٢

تشتمل الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر على استثمار في أحد الصناديق مع طرف ذو علاقة بقيمة ٣,٣ مليون درهم *(٢٠١٤: ٣,٣ مليون درهم)*.

تشتمل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على استثمارات بمبلغ ٦٩,٠٤ مليون درهم *(٢٠١٤: ٧٩,٥٢ مليون درهم)* مرهونة لبنوك (راجع إيضاح ١٩). تم تسجيل استثمارات بمبلغ ٣ مليون درهم *(٢٠١٤: ٤,٩٣ مليون درهم)* بأسماء أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة.

خلال السنة السابقة، أبرمت المجموعة اتفاقية مع طرف آخر لبيع كامل حصتها في أحد استثماراتها الخارجية المدرجة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (خيار البيع الأجل). خلال السنة الحالية، انتهت صلاحية خيار البيع الأجل ولم تتم ممارسته وعليه قامت الإدارة بتحديد القيمة العادلة لخيار البيع بلا شيء وتم الاعتراف بالخسائر المرتبطة بأسعار السوق من خلال الأرباح أو الخسائر.

١٠ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
في ١ يناير	٦٠٧,٨٧٨	٤٠٩,٩٨٢
المحول من العقارات الاستثمارية (راجع إيضاح ٦)	١,٣٩٤	٣٨٥,١٢٦
الإضافات خلال السنة	٩٩,٤٩٢	١٤٦,٣٤٨
الاستبعادات خلال السنة	(١٢٨,٢٠٢)	(٣٢٨,٥٧٨)
التخفيض إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق	-	(٥,٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر	٥٨٠,٥٦٢	٦٠٧,٨٧٨

١٠ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع (تابع)

تشتمل العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع على مشروعات بقيمة دفترية تبلغ ٢٥٣,٥٢ مليون درهم *(٢٠١٤: ٢٤١,٩ مليون درهم)* وهي مشروعات معلقة مؤقتاً، إلا أن الإدارة بصدد وضع خطة لاستئناف هذه المشروعات. بناءً على مراجعة هذه المشروعات وبعد دراسة الظروف والأحداث الخاصة بكل مشروع من هذه المشروعات، يرى مجلس إدارة الشركة أن التكاليف المتكبدة حتى تاريخ التقرير قابلة للاسترداد بالكامل وأن الأعمال التي تم تنفيذها ليس من المتوقع أن يتم إعادة تنفيذها عند استئناف أعمال الإنشاء أو خلال إنجاز هذه المشروعات.

بناءً على تقييم الإدارة لصافي القيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع، والذي استند بصورة رئيسية إلى التقييم المستقل بالقيمة العادلة، تم تخفيض القيمة بمبلغ لا شيء في السنة الحالية *(٢٠١٤: ٥ مليون درهم)*.

تم رهن عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع بقيمة ٤٦٩,٣٢ مليون درهم *(٢٠١٤: ٤٨٠,٩٦ مليون درهم)* لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

١١ المخزون

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
المواد الخام	٣٥,٩٠٤	٦٥,٩١٣
الأعمال قيد الإنجاز	٥,٤٧٧	٩,٢٧٠
المنتجات تامة الصنع	٣١,٩٣٨	٣٢,٨٨٥
	٧٣,٣١٩	١٠٨,٠٦٨
مخصص المخزون بطيء الحركة	(١٤,٥٧٥)	(١٥,٤٥٦)
	٥٨,٧٤٤	٩٢,٦١٢
المخزون وقطع الغيار	١,٩٣٧	١,٦٢٦
	٦٠,٦٨١	٩٤,٢٣٨

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:

في ١ يناير	١٥,٤٥٦	٩,١٧١
المخصص المكون خلال السنة	١,١٢٤	٦,٢٨٥
المخصص المشطوب خلال السنة	(٢,٠٠٥)	-
في ٣١ ديسمبر	١٤,٥٧٥	١٥,٤٥٦

تم رهن بعض بنود المخزون بالإضافة إلى تخصيص وثائق التأمين على هذه البنود لصالح البنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

١٢ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم المجموعة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بتنفيذ معاملات مع شركات أخرى ينطبق عليها تعريف الأطراف ذات علاقة المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. يتم الاتفاق على شروط وسياسات تحديد الأسعار الخاصة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بصورة متبادلة.

فيما يلي المعاملات الهامة التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة، بخلاف تلك المعاملات المفصح عنها في أماكن أخرى في البيانات المالية الموحدة:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
بيع استثمار في شركة زميلة	٥٧,٤٣٧	-
بيع بضائع وخدمات	٥٩٤	٣,٠٢٤
بيع عقارات محتفظ به للتطوير والبيع	٧,٠٦١	٥٦,٦٠٠
شراء خدمات	١,١١٠	-
بيع جزئي لاستثمار في شركة تابعة	٧,١٥٣	-
عمولات مدفوعة لعقارات مستأجرة	٨١٠	-
شراء خدمات	-	١,٩٣٣
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	١٢٧	٦,٣٦٣
استبعاد شركة تابعة إلى طرف ذي علاقة بالقيمة الدفترية	-	٥,٧٨٢
	=====	=====

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
رواتب وامتيازات	٩,٤٨١	٩,٤٦١
	====	====

المستحق من أطراف ذات علاقة		
شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٤,٨٥٠	١٢,١٢٣
أطراف أخرى ذات علاقة	٨٤,٧٦٩	١٧٧,٥٠٣
	----------	----------
	٨٩,٦١٩	١٨٩,٦٢٦
	======	======
المستحق إلى أطراف ذات علاقة		
شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٩٧,٠٢٠	٨٦,٧٤٤
أطراف أخرى ذات علاقة	٣٠٥,١٦١	٣٦٠,٥٨٨
	----------	----------
	٤٠٢,١٨١	٤٤٧,٣٣٢
	======	======

إن المبالغ المستحقة لا تخضع لضمانات وسوف يتم تسويتها نقداً. إن الرصيد أعلاه صافي من مخصص انخفاض القيمة البالغ ٩,٦٤ مليون درهم *(٢٠١٤: ٩,٦٤ مليون درهم)*.

تخضع بعض أرصدة الأطراف ذات العلاقة لمعدلات فائدة متفق عليها. راجع أيضاً الإيضاح ٢٦.

إيضاحات *(تابع)*

١٣أ الذمم المدينة التجارية والأخرى

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الذمم المدينة التجارية	٦٠٣,٥٨٢	٦٥٥,٠٦٨
مخصص انخفاض القيمة	(١١٨,٦٤٥)	(١١٥,٤٦٣)
	٤٨٤,٩٣٧	٥٣٩,٦٠٥
المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى (راجع إيضاح (١) أدناه)	٤١٦,٢٢٨	١٣٥,٥٢٨
أوراق قبض (راجع إيضاح (٢) أدناه)	٤٣٣,٧٧٩	٤٨٨,٤٩٧
	١,٣٣٤,٩٤٤	١,١٦٣,٦٣٠
ناقصاً: الاستحقاق غير المتداول	(٢٤٥,٢٨٩)	(٣٥٢,٣٤٣)
	١,٠٨٩,٦٥٥	٨١١,٢٨٧

(١) تتضمن الذمم المدينة الأخرى مبلغ ٢٨٨ مليون درهم مستحق القبض نتيجة استبعاد شركة تابعة خلال السنة (راجع إيضاح ٢٤).

(٢) تتألف أوراق القبض من شيكات مؤجلة الدفع مستلمة من الجهات التي قامت بشراء العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع. قامت الإدارة بإجراء اختبار لانخفاض قيمة القدرة المستقبلية على تحصيل أوراق القبض المذكورة وعليه، خلصت إلى عدم ضرورة رصد مخصص لانخفاض القيمة. من المتوقع تحصيل الشيكات في سياق الأعمال الاعتيادية.

(٣) قامت الإدارة بإجراء اختبار لانخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى، وخلصت إلى أن مخصص انخفاض القيمة كما في تاريخ التقرير يعتبر كاف.

١٣ب موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)*	١ يناير ٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)*
الإجمالي			
احتياطي المطالبات قيد التسوية	٢٤٣,٨٨٢	١٨٧,٢٠١	١٥٨,١٨٢
احتياطي المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها	٥٤,٣٦١	٧١,٨٦٩	٤١,٠٣٣
احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	٢٩٨,٢٤٣	٢٥٩,٠٧٠	١٩٩,٢١٥
احتياطي الأقساط غير المكتسبة	١٨١,٥٢٩	٢٠١,٤٢٠	١٧٨,٩٧٣
إجمالي مطلوبات عقود التأمين	٤٧٩,٧٧٢	٤٦٠,٤٩٠	٣٧٨,١٨٨
ناقصاً: المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين			
حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية	(١٥٨,٢٥٩)	(١٢٦,٦٧٦)	(١٠٦,٥٤٧)
حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها	(٢٤,٦١٨)	(١٠,٨٩٥)	(٤,٤٠٣)
حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	(١٨٢,٨٧٧)	(١٣٧,٥٧١)	(١١٠,٩٥٠)
احتياطي أقساط إعادة التأمين غير المطفأة	(٤٣,٩١٠)	(٤٨,٠٥٥)	(٤١,٢٨٠)
إجمالي موجودات عقود إعادة التأمين	(٢٢٦,٧٨٧)	(١٨٥,٦٢٦)	(١٥٢,٢٣٠)
صافي مطلوبات عقود التأمين	٢٥٢,٩٨٥	٢٧٤,٨٦٤	٢٢٥,٩٥٨

١٣ب موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

(١) فيما يلي الحركة في المطالبات قيد التسوية وموجودات عقود إعادة التأمين:

	الإجمالي ألف درهم	إعادة التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
٢٠١٥			
الإجمالي في بداية السنة	٢٦٦,٠٠٠	(١٤٤,٥٠٤)	١٢١,٤٩٧
ناقصاً: ما تم تسويته خلال السنة	(٣٤٥,٧٥٥)	٨٣,٤٨٩	(٢٦٢,٢٦٧)
زائداً: المخصص المرصود خلال السنة	٣٨٤,٩٣٠	(١٢٨,٧٩٤)	٢٥٦,١٣٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣٠٥,١٧٥	(١٨٩,٨٠٩)	١١٥,٣٦٦
٢٠١٤ (كما هو مُعاد بيانه)			
الإجمالي في بداية السنة	٢٠٦,١٤٨	(١١٧,٨٨١)	٨٨,٢٦٨
ناقصاً: ما تم تسويته خلال السنة	(٢٦٥,٠٢٤)	٧٤,٨٧١	(١٩٠,١٥٢)
زائداً: المخصص المرصود خلال السنة	٣٢٤,٨٧٦	(١٠١,٤٩٥)	٢٢٣,٣٨١
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢٦٦,٠٠٠	(١٤٤,٥٠٥)	١٢١,٤٩٧

(٢) فيما يلي الحركة في احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة:

	الإجمالي ألف درهم	إعادة التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
٢٠١٥			
الإجمالي في بداية السنة	٢٠١,٤٢٠	(٤٨,٠٥٥)	١٥٣,٣٦٥
ناقصاً: ما تم تسويته خلال السنة	١٨١,٥٢٩	(٤٣,٩١٠)	١٣٧,٦١٩
زائداً: المخصص المرصود خلال السنة	(٢٠١,٤٢٠)	٤٨,٠٥٥	(١٥٣,٣٦٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٨١,٥٢٩	(٤٣,٩١٠)	١٣٧,٦١٩
٢٠١٤ (كما هو مُعاد بيانه)			
الإجمالي في بداية السنة	١٧٨,٩٧٣	(٤١,٢٨٠)	١٣٧,٦٩٣
ناقصاً: ما تم تسويته خلال السنة	٢٠١,٤٢٠	(٤٨,٠٥٥)	١٥٣,٣٦٥
زائداً: المخصص المرصود خلال السنة	(١٧٨,٩٧٣)	٤١,٢٨٠	(١٣٧,٦٩٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢٠١,٤٢٠	(٤٨,٠٥٥)	١٥٣,٣٦٥

الافتراضات والحساسيات

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات

إن الهدف من الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات الخاصة باحتساب احتياطي المطالبات قيد التسوية هو التوصل إلى تقديرات معتدلة للنتائج المحتملة أو المتوقع وقوعها. إن مصادر البيانات المستخدمة كمدخلات للافتراضات تعتبر داخلية وتستخدم دراسات تفصيلية يتم إجرازها سنوياً. تتم مراجعة الافتراضات لضمان توافقها مع ممارسات السوق الملظورة أو أية معلومات أخرى يتم نشرها.

إن طبيعة الأعمال تجعل من الصعب إجراء تنبؤ موثوق بالمبالغ المحتمل دفعها نتيجة لمطالبة معينة والتكلفة النهائية للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها. يتم تقييم كل مطالبة تم الإبلاغ عنها بطريقة مستقلة على أساس كل حالة على حدة مع الأخذ بعين الاعتبار ظروف المطالبة والمعلومات المتاحة من القائمين على تسوية الخسائر والأدلة التاريخية لحجم المطالبات المماثلة. تتم بصورة منتظمة مراجعة تقديرات القضايا ويتم تحديثها عند ورود أية معلومات جديدة.

١٣ب موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

الافتراضات والحساسيات (تابع)

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات (تابع)

ترتكز المخصصات على المعلومات المتاحة في الوقت الحالي. إلا أن الالتزامات النهائية قد تختلف نتيجة للتطورات اللاحقة أو في حال حدوث أية كوارث. إن تأثير العديد من البنود التي تؤثر على التكاليف النهائية للخسائر يصعب تقديرها.

كما تختلف درجة صعوبة تقدير المخصص وفقاً لطبيعة الأعمال وذلك نظراً للاختلافات في عقود التأمين المعنية ومدى تعقيد المطالبة وحجم المطالبات والصعوبة الفردية للمطالبات وتحديد تاريخ حدوث المطالبة والإبلاغ عن التأخيرات.

إن الطريقة المتبعة من قبل المجموعة لتقدير مخصصات الحوادث التي وقعت ولم يتم الإبلاغ عنها تأخذ في الاعتبار البيانات التاريخية والتقديرات الماضية وتفاصيل برنامج إعادة التأمين وذلك عند تقييم المبالغ المتوقعة لاستردادات إعادة التأمين. يتم وضع التقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها حتى تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من الأساليب القياسية لتوقع المطالبات الاكتوارية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي.

إن الافتراضات التي يكون لها أعظم الأثر على قياس مخصصات عقود التأمين هي معدلات الخسارة المتوقعة لأقرب سنة وقعت فيها الحوادث.

إن تحليل الحساسية حول الافتراضات المتنوعة يعتبر مؤشر على دقة عملية التقدير المتبعة من قبل المجموعة. ترى المجموعة أن الالتزامات الخاصة بالمطالبات المقررة في بيان المركز المالي كافية، إلا أنها تعترف بأن عملية التقدير ترتكز على بعض المتغيرات والافتراضات التي قد تختلف عند تسوية المطالبات بصورة نهائية.

ملخص التقرير الاكتواري حول المخصصات التقنية

	التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
إجمالي الاحتياطيات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	٧,٨٢٢	٣٠١,٨٦٢	٣٠٩,٦٨٤
احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة	٣,٢٩١	١٧٨,٢٣٨	١٨١,٥٢٩
الإجمالي	١١,١١٣	٤٨٠,١٠٠	٤٩١,٢١٣

	التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
صافي الاحتياطيات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	٥٩١	١١٤,٧٧٥	١١٥,٣٦٦
احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة	١٤٧	١٣٧,٤٧٢	١٣٧,٦١٩
الإجمالي	٧٣٨	٢٥٢,٢٤٧	٢٥٢,٩٨٥

تم إجراء تقدير اكتواري لمطلوبات التأمين من قبل خبير اكتواري مستقل وفقاً لمتطلبات اللوائح المالية الجديدة الصادرة بموجب القانون الاتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ فيما يتعلق بشركات ووكلاء التأمين. يتم وضع تقديرات لإجمالي التكاليف المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من الأساليب القياسية لتوقع المطالبات الاكتوارية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي. تم احتساب الالتزام لمبالغ السنة الحالية فقط. وعليه، لا توجد معلومات مقارنة في هذا الشأن.

١٤ النقد في الصندوق ولدى البنك

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
النقد في الصندوق	٧,٠٤١	٢,٣٩٤
الأرصدة المصرفية:		
- حسابات جارية	٦٦,٦٩١	٥٨,٤٤٢
- حسابات ودائع	٢٨٥,٣٠٥	٣٤٧,١٨٢
النقد في الصندوق ولدى البنك	٣٥٩,٠٣٧	٤٠٨,٠١٨
ناقصاً: ودائع ثابتة مرهونة/ ودائع بحين تاريخ استحقاقها بعد ثلاثة أشهر	(٢٣٥,٨١١)	(٣٣٣,٠٧٨)
النقد وما يعادله	١٢٣,٢٢٦	٧٤,٩٤٠

تتضمن الودائع ودائع ثابتة بمبلغ ٢٥٣,٣ مليون درهم *(٢٠١٤: ٣١٧ مليون درهم)* مرهونة (راجع إيضاح ١٩) مقابل التسهيلات الممنوحة إلى المجموعة، كما أنها تشتمل على وديعة بمبلغ ١٠,٣ مليون درهم *(٢٠١٤: ١٠,٣ مليون درهم)* محتفظ بها باسم المجموعة وفقاً للتوجيهات الصادرة عن وزارة الاقتصاد والتجارة بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب متطلبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين.

١٥ رأس المال

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
المصرح والمصدر والمدفوع بالكامل		
١,٧٩١ مليون سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد مدفوع نقداً	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣

١٦ الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانوني الاتحادي للشركات التجارية بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتوجب على الشركة وشركاتها التابعة المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة تكوين احتياطي قانوني من خلال تخصيص ١٠٪ من الأرباح كل سنة حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا في الظروف التي ينص عليها القانون المذكور أعلاه.

الاحتياطي الإضافي

يتطلب النظام الأساسي للشركة تخصيص ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى احتياطي إضافي لحين صدور قرار من الجمعية العمومية العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أو حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع.

احتياطي إعادة تقييم الأراضي

يمثل احتياطي إعادة التقييم الفائض الناتج عن إعادة تقييم الأراضي. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في حال استبعاد الأراضي أو سحبها من الاستخدام

١٧ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
في ١ يناير	٣٦,٨٦٠	٣٢,٨٢٣
المخصص المرصود خلال السنة	٧,٩١٩	٨,٢٠٣
تسوية مقابل استبعاد شركات تابعة (راجع إيضاح ٢٤)	(٤,٦٢٩)	-
المدفوعات خلال السنة	(٣,٠١٦)	(٤,١٦٦)
في ٣١ ديسمبر	٣٧,١٣٤	٣٦,٨٦٠

١٨ عقود الايجار التمويلية

أبرمت المجموعة ترتيبات ايجار مع شركة تأجير مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة لتمويل بعض الممتلكات والآلات والمعدات. يمتد عقد الايجار إلى ١٠ سنوات، فيما يلي الدفعات التي تمت بموجب ترتيبات الايجار:

٢٠١٥	الحد الأدنى لدفعات الايجار المستقبلية ألف درهم	الفائدة ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة الحالة لدفعات الايجار ألف درهم
أقل من سنة	١٠,٩٢٣	(١,٣٢٩)	٩,٥٩٤
بين سنة وخمس سنوات	١١,٧٩٨	(٧١٨)	١١,٠٨٠
أكثر من ٥ سنوات	٢,٥٠٧	(٤٠)	٢,٤٦٧
	٢٥,٢٢٨	(٢,٠٨٧)	٢٣,١٤١

٢٠١٤	الحد الأدنى لدفعات الايجار المستقبلية ألف درهم	الفائدة ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة الحالة لدفعات الايجار ألف درهم
أقل من سنة	٩,٧٧٥	(١,٣٥٣)	٨,٤٢٢
بين سنة وخمس سنوات	١٤,٤٢٨	(٩٥٤)	١٣,٤٧٤
أكثر من ٥ سنوات	٢,٥٠٧	(٤٠)	٢,٤٦٧
	٢٦,٧١٠	(٢,٣٤٧)	٢٤,٣٦٣

مبينة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الاستحقاق المتداول	٩,٥٩٤	٨,٤٢٢
الاستحقاق غير المتداول	١٣,٥٤٧	١٥,٩٤١
	٢٣,١٤١	٢٤,٣٦٣

يتم احتساب تكاليف التمويل وفقاً لمعدل ايبور زائداً ٣,٥٪ هامش لمدة ثلاثة أشهر.

إيضاحات *(تابع)*

١٩ القروض

		٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
(١) قصيرة الأجل			
سحوبات مصرفية على المكشوف		١٨٥,١٩٠	٢٧٥,٢٣١
إيصالات أمانة		٦٧,٨٠٩	٦٨,٧٠٠
فواتير مخصومة وقبولات		١,٠٥٥	-
الاستحقاق المتداول من القروض لأجل (راجع إيضاح (٢) أدناه)		٩٧٨,٢٩٩	٢٩١,٥٣٨
	(أ)	١,٢٣٢,٣٥٣	٦٣٥,٤٦٩
(٢) قروض لأجل			
في ١ يناير		٢,٤٦٣,٧٦٧	٢,٧٩٨,٠٦١
زائداً: ما تم استخدامه خلال السنة		٢,٣٥٠	-
ناقصاً: المدفوعة خلال السنة		(٧١,٨٣٥)	(٣٣٤,٢٩٤)
في ٣١ ديسمبر		٢,٣٩٤,٢٨٢	٢,٤٦٣,٧٦٧
ناقصاً: الاستحقاق المتداول من القروض لأجل		(٩٧٨,٢٩٩)	(٢٩١,٥٣٨)
الاستحقاق طويل الأجل من القروض لأجل	(ب)	١,٤١٥,٩٨٣	٢,١٧٢,٢٢٩
إجمالي القروض	(أ + ب)	٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٨٠٧,٦٩٨
يتألف إجمالي القروض من:			
قرض معاد جدولته		٢,٢٣٧,٨٤٣	٢,٢٨٨,٤٨١
قروض أخرى		٤١٠,٤٩٣	٥١٩,٢١٧
		٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٨٠٧,٦٩٨

تخضع القروض لأجل لفائدة بمعدل ايبور وليبور زائداً هامش يتراوح من ٠,٥٪ إلى ٤,٥٪ بخلاف القروض لأجل المعاد جدولتها.

قرض معاد جدولته

في ٢ يوليو ٢٠١٢، أبرمت الشركة اتفاق إعادة جدولة مع مجموعة من البنوك تشمل معظم المبالغ المستحقة السداد منها. إن الشروط المُعدلة للتسهيلات الممنوحة للشركة تمت بضمان ممتلكات الشركة البالغة ٩١٩ مليون درهم بناءً على التقييم المبدئي الوارد في ترتيب إعادة الجدولة.

١٩ القروض (تابع)

قرض معاد جدولته (تابع)

وفقاً لترتيب إعادة الجدولة، يتم سداد إجمالي قروض الشركة البالغة ٢,٨ مليار درهم على النحو التالي:

السنة	التسديدات المتراكمة من إجمالي القروض	مبلغ التسديدات المتراكمة (بالدرهم)
٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢,٥٪	٦٩,٤٥٨,٦٦٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٧,٥٪	٢٠٨,٣٧٥,٩٩٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٢,٥٪	٣٤٧,٢٩٣,٣٢١
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٢,٥٪	٦٢٥,١٢٧,٩٧٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٥٠,٠٪	١,٣٨٩,١٧٣,٢٨٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٧٥,٠٪	٢,٠٨٣,٧٥٩,٩٢٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٠٠,٠٪	٢,٧٧٨,٣٤٦,٥٦٩

سوف تقوم الشركة بدفع فائدة فيما يتعلق بكل تسهيل لأجل في آخر يوم من كل فترة تحتسب عليها الفائدة بمعدل يمثل إجمالي الهامش المطبق بالإضافة إلى معدل ايبور للتسهيلات لأجل الممنوحة بالدرهم ومعدل ليبور للتسهيلات لأجل الممنوحة بالدولار. فيما يلي الهامش المتعلق بكل سنة ميلادية:

السنة (تتضمن كلاهما)	معدل الهامش (سنوياً)
٢٠١١ إلى ٢٠١٤	٢,٠٠٪
٢٠١٥ إلى ٢٠١٦	٢,٧٥٪
٢٠١٧ إلى ٢٠١٨	٣,٥٠٪

اعتباراً من ٢ يوليو ٢٠١٢، يتعين على الشركة الاحتفاظ بنسبة غطاء على الموجودات بحد أدنى ١:١.٢ وتخضع كذلك لتعهدات عامة بما في ذلك القيود على توزيعات الأرباح وفقاً لترتيب إعادة الجدولة. علاوة على ذلك، يتعين على بعض الشركات التابعة للشركة الاحتفاظ بمستوى محدد من المديونيات المالية كجهات ضامنة للقرض المعاد جدولته.

قروض أخرى

تشتمل القروض الأخرى بصورة رئيسية على قروض من قبل شركات تابعة للشركة. تخضع هذه القروض لبعض التعهدات المالية على مستوى الشركة التابعة ذات الصلة وتندرج ضمن الشروط والأحكام التالية:

- رهن الموجودات؛
- سندات اذنية لصالح البنوك؛
- ورهن على البضائع الممولة بموجب إيصالات أمانة؛

إيضاحات *(تابع)*

٢٠ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الاستحقاق المتداولة		
الذمم الدائنة التجارية	١٨٢,٠٩٦	٢٦٦,٢٢٢
أوراق دفع	٢٥٧,٠٤٠	-
المصروفات المستحقة	١٠٧,٦١٧	١٠١,٤٢٠
المخصصات والذمم الدائنة الأخرى	٤٠١,٠٩٧	٢١١,٣٤١
دفعات مقدمات من عملاء	٢٨٣,٩٤٢	١٩٤,٣٥٦
ذمم المحتجزات الدائنة	٧٣,٦٤٩	١٣٨
	١,٣٠٥,٤٤١	٧٧٣,٤٧٧
الاستحقاق غير المتداولة		
أوراق دفع	-	٢٥٧,٠٤٠
الذمم الدائنة الأخرى	-	٢١,٨٩٣
	-	٢٧٨,٩٣٣

تمثل أوراق القبض سندات مضمونة بموجب رأس المال تخضع لمعدلات فائدة ليبور + ٠.٢٥٪ وتخضع لضمانات بموجب الاستثمار في سندات مدرجة للمجموعة.

٢١ الإيرادات

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)*
بيع بضائع تامة الصنع	١٥٩,٩٩٧	٢٣٨,٣٠٨
بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع	١٥١,٠٠٠	٣٢٣,٥٤٨
إيرادات التأمين	٣٢١,٧٨٠	٢٧٤,٥٢٦
إيرادات التداول والخدمات والإيجار	٣٠٥,٧٧١	٢٣٣,١٢٩
إيرادات توزيعات الأرباح	٢,٠٥١	٦,٤١٦
	٩٤٠,٥٩٩	١,٠٧٥,٩٢٧

٢٢ تكلفة الإيرادات

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)*
تكلفة البضائع تامة الصنع والمباعة	١٤٧,٣٥٤	٢٢١,٦٢٨
تكلفة العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع	١٢٧,٠٢٠	٣٣١,٥٨١
تكلفة التأمين	٢٥٦,١٣٦	٢٢٣,٣٨١
تكلفة التداول والخدمات والإيجار	١٥٤,٦٦٠	١٠٠,٢٥٨
	٦٨٥,١٧٠	٨٧٦,٨٤٨

إيضاحات *(تابع)*

٢٣أ المصروفات الإدارية والعمومية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
تتضمن ما يلي:		
رواتب وامتيازات الموظفين	١٣٤,٠٨٤	٩٤,٤٠١
مصروفات الايجار	٢٢,٩٤٣	١٦,٧٠٣
الرسوم القانونية والمهنية	٢٢,٦٦١	١٩,٧٦٣
الاستهلاك	١٧,٠١٨	١٩,٩٠٣
المرافق	١٠,٥٩٤	٦,٧٠٣
الإصلاحات والصيانة	٤,٩٥٢	٨,٤٤٨
مخصص المخزون بطيء الحركة	١٦٣	٥,٩٧٤
انخفاض قيمة الذمم المدينة	-	١٣,٦٠٠
انخفاض قيمة الشهرة التجارية	-	٥٠٠
	=====	=====

٢٣ب إيرادات أخرى

في السنة السابقة، تتضمن الإيرادات الأخرى على مبلغ ٢٣ مليون درهم يمثل عكس التزام معترف بها في سنة سابقة. أبرمت الشركة ترتيب تسوية مع أحد الجهات المقرضة وخلصت إلى عدم وجود التزام قانوني أو ضمني على الشركة لقيد هذا الالتزام. وعليه، تم عكس هذا المبلغ ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة الحالية.

علاوة على ذلك، تشتمل الإيرادات الأخرى على مبلغ ١٧ مليون درهم يمثل إعادة قياس ثمن مؤجل في تاريخ التسوية النهائية يتعلق باستبعاد حصة في شركة تابعة في ٢٠١٢.

٢٤ العمليات المتوقفة

قامت الشركة في ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ بابرام اتفاقية لبيع كامل حصتها في شركة تابعة مقابل ٣٠٣ مليون درهم.

لاحقاً لنهاية السنة، تم الإنتهاء من بعض الشروط التمهيدية للاتفاقية ذات الطبيعة الإجرائية، ولم يكن لها تأثير على تحويل المخاطر والامتيازات المالية إلى المشتري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (التاريخ الفعلي للتحويل). راجع أيضاً إيضاح ١٣أ (٣).

كما في تاريخ التقرير، بلغت القيمة الدفترية لصافي موجودات الشركة التابعة ١٣٤,٩ مليون درهم مما ترتب عليه أرباح بقيمة ١٦٨,١ مليون درهم، والتي تم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(١) النتائج من العمليات المتوقفة

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الإيرادات	٢٢٧,٨٢١	٣٠٥,٣٦٣
تكلفة المبيعات	(١٧٥,٠٦٨)	(٢٤١,٣٩٨)
	----------	----------
إجمالي الأرباح	٥٢,٧٥٣	٦٣,٩٦٥
المصروفات الإدارية والعمومية	(٩,١٧٠)	(٩,٦٦٨)
مصروفات البيع والتوزيع	(٢٢,٦٩٤)	(١٥,٤٦١)
الإيرادات الأخرى	١٠١	٨٩
تكلفة التمويل	(٩٨٦)	(٣,٢٦٨)
	----------	----------
أرباح السنة من العمليات المتوقفة	٢٠,٠٠٤	٣٥,٦٥٧
	=====	=====

راجع أيضاً الإيضاح ٢-٥ ج.

إيضاحات *(تابع)*

٢٤ العمليات المتوقفة (تابع)

(٢) تأثير الاستبعاد على المركز المالي للمجموعة

	٢٠١٥ ألف درهم
الموجودات	
الموجودات غير المتداولة	
الممتلكات والآلات والمعدات	٤٤,٧٤٠
الموجودات المتداولة	
المخزون	٢٧,٩٠٨
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١١٦,٧٨٦
النقد في الصندوق ولدى البنك	١,٧٨١
	١٤٦,٤٧٥
إجمالي الموجودات	١٩١,٢١٥
المطلوبات غير المتداولة	
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	٤,٦٢٩
المطلوبات المتداولة	
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٥١,٥٩٤
إجمالي المطلوبات	٥٦,٢٢٣
صافي المطلوبات	١٣٤,٩٩٢
إجمالي ثمن المبيعات	٣٠٣,٠٠٠
الأرباح المعترف بها من استبعاد حصة في شركة تابعة	١٦٨,٠٠٨

٢٥ إيرادات التمويل

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الفائدة من الودائع المصرفية	١٤,٥٧٤	١٥,١٨٠

٢٦ تكلفة التمويل

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الفائدة على قروض لأجل وسحب مصرفي على المكشوف وسلفيات ومبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة	١٢٧,٦١٠	١١٤,٧٤٢
الفائدة على عقود إيجار تمويلية	٥٠٩	٦٠٢
	١٢٨,١١٩	١١٥,٣٤٤

راجع أيضاً الإيضاح ١٢.

إيضاحات *(تابع)*

٢٧ ربحية السهم

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)*
صافي الأرباح المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)	١٤,٣٤٨	٨٥,١٢١
عدد الأسهم (ألف)	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣
ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)	٠,٨٠	٤,٧٥

٢٨ التزامات عقود الايجار التشغيلية

فيما يلي الحد الأدنى لالتزامات عقود الايجار لدى المجموعة في نهاية فترة التقرير:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
أقل من سنة	٩,٩٧٨	٢,٦٢٦
من سنة إلى خمس سنوات	٢٥,٣١٧	٥,٠١٢
	٣٥,٢٩٥	٧,٦٣٨

٢٩ الارتباطات والالتزامات الطارئة

٢٩-١ *فيما يلي الالتزامات كما في نهاية فترة التقرير:*

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
عقود إنشاء مباني	٧٣٧,٦٧٧	٢٨٨,٤٠٦

٢٩-٢ *فيما يلي الالتزامات الطارئة كما في نهاية فترة التقرير:*

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
اعتمادات مستندية	١,١٤٧	٥,٠٠٤
خطابات ضمان	١٢,٤٣٣	١٥,٠٩٩

٢٩-٢-١ قد تنشأ بعض المطالبات والالتزامات الطارئة في سياق الأعمال الاعتيادية. يقوم مجلس الإدارة بشكل منتظم عند استلام مثل هذه المطالبات بمراجعتها والتعامل مع كل حالة على حدة. وفقاً لشروط وظروف العقد ذات الصلة، سوف تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان يتعين رفع دعوى مقابلة. بناءً على المعلومات المتاحة حالياً ورأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة، قام مجلس الإدارة بتقييم النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (صدرت الأحكام الابتدائية في بعض القضايا لصالح الشركة وبعضها ليست في صالح الشركة) ويرى مجلس الإدارة أنه لا يمكن تحديد نتائجها بشكل موثوق في ضوء أن الأحكام الصادرة هي أحكام ابتدائية. استناداً إلى مراجعة الوضع الراهن لتلك المطالبات القانونية، يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المخصص الحالي كما في تاريخ التقرير كافي لتغطية أي تدفقات نقدية خارجة محتملة نتيجة صدور أحكام نهائية في تلك المطالبات. قررت الشركة عدم عرض كامل الإفصاحات وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "مخصص الالتزامات الطارئة والموجودات الطارئة" حيث ترى الإدارة أنه في ضوء صدور حكم ابتدائي واستئنافه، فلا توجد معلومات تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضايا.

إيضاحات *(تابع)*

٢٩ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

٢٩-٢-٢ لدى المجموعة مبلغ مستحق من شركة زميلة ومبلغ مدفوع مقدماً مقابل بيع بعض الممتلكات من منشأة ذات غرض خاص تابعة للشركة الزميلة. حصلت المجموعة على رأي قانوني مستقل من محامي خارجي يؤكد أن المجموعة قد يكون لها خيار (وفقاً لقرارها منفرداً) إجراء مقاصة تجارية للمبلغ المستلم مقدماً مع المبلغ المستحق على أساس المثل بالمثل. وقد استعرض مجلس الإدارة وضع الإجراءات القانونية والرأي القانوني أعلاه وخلص إلى أن المجموعة سوف تمارس خيارها (وفقاً لقرارها منفرداً) وسوف تختار على أسس تجارية مقاصة المبالغ المستحق لها مع مبلغ الالتزام وذلك كون الجهات المشتملة مؤهلة لمقاصة المثل بالمثل. وعليه قامت المجموعة بمقاصة المبلغ المقدم المستلم من الشركة ذات الغرض الخاص للشركة الزميلة مقابل المستحق من الشركة الزميلة.

٣٠ الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، وموجودات عقود إعادة التأمين والذمم المدينة التجارية والأخرى والاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والنقد لدى البنك. في حين تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على القروض لأجل وأوراق الدفع والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات عقود التأمين والذمم الدائنة التجارية والأخرى والقروض قصيرة الأجل والتزامات عقود الايجار التمويلية. يوضح الجدول المبين أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها العادلة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفأة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
٢٠١٥					
الموجودات المالية					
الاستثمار في الأوراق المالية	٢٩٩,٣٢٥	٨٠,٥٠٧	-	٣٧٩,٨٣٢	٣٧٩,٨٣٢
المستحق من أطراف ذات علاقة	-	-	٨٩,٦١٩	٨٩,٦١٩	٨٩,٦١٩
موجودات عقود إعادة التأمين	-	-	٢٢٦,٧٨٧	٢٢٦,٧٨٧	٢٢٦,٧٨٧
الذمم المدينة التجارية والأخرى	-	-	١,٣٣٤,٩٤٤	١,٣٣٤,٩٤٤	١,٣٣٤,٩٤٤
النقد لدى البنك	-	-	٣٥١,٩٩٦	٣٥١,٩٩٦	٣٥١,٩٩٦
	٢٩٩,٣٢٥	٨٠,٥٠٧	٢,٠٠٣,٣٤٦	٢,٣٨٣,١٧٨	٢,٣٨٣,١٧٨
المطلوبات المالية					
القروض	-	-	٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٦٤٨,٣٣٦
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	-	٤٠٢,١٨١	٤٠٢,١٨١	٤٠٢,١٨١
مطلوبات عقود التأمين	-	-	٤٧٩,٧٧٢	٤٧٩,٧٧٢	٤٧٩,٧٧٢
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	-	-	١,٣٠٥,٤٤١	١,٣٠٥,٤٤١	١,٣٠٥,٤٤١
مطلوبات عقود الايجار التمويلية	-	-	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١
	-	-	٤,٨٥٨,٨٧١	٤,٨٥٨,٨٧١	٤,٨٥٨,٨٧١

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفأة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
٢٠١٤					
الموجودات المالية					
الاستثمار في الأوراق المالية	٣٥٩,١٩٠	٧٩,٥٣٢	-	٤٣٨,٧٢٢	٤٣٨,٧٢٢
المستحق من أطراف ذات علاقة	-	-	١٨٩,٦٢٦	١٨٩,٦٢٦	١٨٩,٦٢٦
موجودات عقود إعادة التأمين	-	-	١٨٥,٦٢٦	١٨٥,٦٢٦	١٨٥,٦٢٦
الذمم المدينة التجارية والأخرى	-	-	١,١٦٣,٦٣٠	١,١٦٣,٦٣٠	١,١٦٣,٦٣٠
النقد لدى البنك	-	-	٤٠٥,٦٢٤	٤٠٥,٦٢٤	٤٠٥,٦٢٤
	٣٥٩,١٩٠	٧٩,٥٣٢	١,٩٤٤,٥٠٦	٢,٣٨٣,٢٢٨	٢,٣٨٣,٢٢٨
المطلوبات المالية					
القروض	-	-	٢,٨٠٧,٦٩٨	٢,٨٠٧,٦٩٨	٢,١٧٢,٢٢٩
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	-	٤٤٧,٣٣٢	٤٤٧,٣٣٢	٤٦٣,٣٣٢
مطلوبات عقود التأمين	-	-	٤٦٠,٤٩٠	٤٦٠,٤٩٠	٤٦٠,٤٩٠
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	-	-	١,٠٥٢,٤١٠	١,٠٥٢,٤١٠	١,٣٤١,٨٤٧
مطلوبات عقود الايجار التمويلية	-	-	٢٤,٣٦٣	٢٤,٣٦٣	٢٦,٧١٠
	-	-	٤,٧٩٢,٢٩٣	٤,٧٩٢,٢٩٣	٤,٧٩٢,٢٩٥

مخاطر الائتمان

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للموجودات المالية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم *(مُعاد بيانها)*
المستحق من أطراف ذات علاقة	٨٩,٦١٩	١٨٩,٦٢٦
موجودات عقود إعادة التأمين	٢٢٦,٧٨٧	١٨٥,٦٢٦
الذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والسلفيات)	١,٠٣٥,١٥٥	٧٧٠,٥٨١
النقد لدى البنوك	٣٥١,٩٩٦	٤٠٥,٦٢٤
	١,٧٠٣,٥٥٧	١,٥٥١,٤٥٧

إيضاحات *(تابع)*

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

لا يوجد لدى المجموعة تركز جوهري لمخاطر الائتمان، حيث أن التعرض موزع على عدد كبير من الأطراف المقابلة والعملاء.

بناءً على معدلات التأخر التاريخية ومراجعة أرصدة الذمم المدينة التجارية، ترى إدارة المجموعة أنه لا يلزم رصد مخصص إضافي مقابل الذمم المدينة التجارية القائمة.

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
في ١ يناير	١١٥,٤٦٣	١٢٤,٤٨٧
مخصصات مرصودة خلال السنة	١٢,٤٩٥	٢٨,٣٤٨
المبالغ المحولة إلى الذمم المدينة الأخرى	-	(٢٥,٥١٦)
المبالغ المحولة إلى المستحق من طرف ذي علاقة	-	(٩,٦٤٧)
المبالغ المشطوبة لعدم إمكانية تحصيلها	(٧,٥١٤)	(٤١٨)
المبالغ المستردة	(١,٧٩٩)	(١,٧٩١)
في ٣١ ديسمبر	١١٨,٦٤٥	١١٥,٤٦٣

مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

	القيمة الدفترية ألف درهم	التدفقات النقدية التعاقدية ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم	أكثر من سنة ألف درهم
٢٠١٥				
المطلوبات المالية				
استحقاق طويل الأجل لقروض لأجل	١,٤١٥,٩٨٣	١,٥٦٦,٩٠٤	٥١,٨٤٠	١,٥١٥,٠٦٤
المستحق لأطراف ذات علاقة	٤٠٢,١٨١	٤٢١,٩١٦	٤٢١,٩١٦	-
احتياطي المطالبات قيد التسوية	٢٠١,٧٣١	٢٠١,٧٣١	٢٠١,٧٣١	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١,٣٠٥,٤٤١	١,٥٥٤,٤٧٢	١,٥٥٤,٤٧٢	-
قروض قصيرة الأجل	١,٢٣٢,٣٥٣	١,٢٨٥,١١٦	١,٢٨٥,١١٦	-
مطلوبات عقود الإيجار التمويلية	٢٣,١٤١	٢٥,٢٢٨	٩,٥٩٤	١٣,٥٤٧
	٤,٥٨٠,٨٣٠	٥,٠٥٥,٣٦٧	٣,٥٢٤,٦٦٩	١,٥٢٨,٦١١
٢٠١٤				
المطلوبات المالية				
استحقاق طويل الأجل لقروض لأجل	٢,١٧٢,٢٢٩	٢,٤٠٥,٣٩٢	٦٣,٥٨٠	٢,٣٤١,٨١٢
المستحق لأطراف ذات علاقة	٤٤٧,٣٣٢	٤٦٣,٣٣٢	٤٦٣,٦٦٢	-
احتياطي المطالبات قيد التسوية	١٩٦,٢١٣	١٩٦,٢١٣	١٩٦,٢١٣	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١,٠٥٢,٤١٢	١,٣٤١,٨٤٧	١,٠٥٨,٤١٤	٢٨٣,٤٣٣
قروض قصيرة الأجل	٦٣٥,٤٦٩	٦٧٩,٩٥٠	٦٧٩,٩٥٠	-
مطلوبات عقود الإيجار التمويلية	٢٤,٣٦٣	٢٦,١٧٠	٨,٤٢٢	١٨,٢٨٨
	٤,٥٢٨,٠١٦	٥,١١٢,٩٠٤	٢,٤٦٩,٩١١	٢,٦٤٣,٥٣٣

٣٠ **الأدوات المالية (تابع)**

مخاطر السيولة (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة بالودائع لدى البنوك والمبالغ المستحقة لطرف ذي علاقة والقروض المصرفية وعقود الإيجار التمويلي الخاص بها.

فيما يلي بيان أسعار الفائدة لأدوات المجموعة المالية التي تخضع للفائدة كما في تاريخ التقرير:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير		
الموجودات المالية	٢٨٥,٣٠٥	٣٤٧,١٨٢
المطلوبات المالية	(٣,٧٥٣,٧٨١)	(٣,٥٣٦,٤٣٣)
	(٣,٤٦٨,٤٧٦)	(٣,١٨٩,٢٥١)

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان سيؤدي إلى زيادة/(نقص) حقوق الملكية بمقدار المبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٤.

	حقوق الملكية	
	زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس ألف درهم	نقص بمعدل ١٠٠ نقطة أساس ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير	(٣٤,٦٨٥)	٣٤,٦٨٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير	(٣١,٨٩٣)	٣١,٨٩٣

مخاطر أسعار الأسهم

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم باستثماراتها المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وكذلك الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

فيما يلي بيان أسعار الأسهم الخاص بأدوات المجموعة المالية التي تخضع للفائدة كما في تاريخ التقرير:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢٩٩,٣٢٥	٣٥٩,١٩٠
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٨٠,٥٠٧	٧٩,٥٣٢
	٣٧٩,٨٣٢	٤٣٨,٧٢٢

إيضاحات *(تابع)*

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات حقوق الملكية

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الأسهم بتاريخ التقرير كان سيؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بمقدار المبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٤.

	حقوق الملكية	
	زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	نقص بمعدل ١٠٠ نقطة أساس
	ألف درهم	ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
أدوات حقوق الملكية	٣,٧٩٨	(٣,٧٩٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤		
أدوات حقوق الملكية	٤,٣٨٧	(٤,٣٨٧)

النظام المتدرج للقيمة العادلة

إن كافة الأدوات المالية التي يتم الاعتراف بقيمتها العادلة أو الإفصاح عنها يتم تصنيفها ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة، المبين أدناه، استناداً إلى مدخلات أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياسات القيمة العادلة بصورة عامة:

المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.
المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ وهي عبارة عن معطيات ملحوظة لموجودات أو مطلوبات، سواء بشكل مباشر (كالأسعار) أو بشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات، غير مرتكزة على معطيات السوق الملحوظة (معطيات غير ملحوظة).

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة بصورة متكررة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك تحويلات بين المستويات في النظام المتدرج من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة بصورة عامة) في نهاية فترة كل تقرير.

إيضاحات *(تابع)*

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم
٢٠١٥			
الموجودات المالية			
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
استثمارات أسهم مدرجة	٧٠,٠٠٨	-	-
استثمارات أسهم غير مدرجة	-	-	١٠,٤٩٩
	٧٠,٠٠٨	-	١٠,٤٩٩
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
استثمارات أسهم مدرجة	٢٣٠,٦٩٩	-	-
استثمارات أسهم غير مدرجة	-	-	٦٨,٦٢٦
	٢٣٠,٦٩٩	-	٦٨,٦٢٦
٢٠١٤			
الموجودات المالية			
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
استثمارات أسهم مدرجة	٦٧,٢٦٨	-	-
استثمارات أسهم غير مدرجة	-	-	١٢,٢٦٤
	٦٧,٢٦٨	-	١٢,٢٦٤
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
استثمارات أسهم مدرجة	٢٥٧,٧٤٥	-	*٣٥,٠٠٠
استثمارات أسهم غير مدرجة	-	-	٦٦,٤٤٥
	٢٥٧,٧٤٥	-	١٠١,٤٤٥

* تتعلق بترتيبات الأدوات المشتقة التي تم الدخول فيها خلال ٢٠١٤.

خلال السنة الحالية، لم تكن هناك أية تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة، ولم تكن هناك أية تحويلات إلى أو من المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم المدرجة من قبل شركة تقييم خارجية مؤهلة ومستقلة ولديها خبرة في أعمال تقييم استثمارات الأسهم.

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في الإيضاح ٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة، يتعين على الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تكون متاحة بسهولة من المصادر الأخرى. ترتكز التقديرات والافتراضات التابعة لها على الخبرات السابقة والعوامل الأخرى التي تُعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات إذا كانت التعديلات تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في الفترة التي يتم فيها إجراء التعديلات وفي الفترات المستقبلية إذا كانت التعديلات تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

إن الأحكام والتقديرات الهامة التي قامت الإدارة بوضعها، التي تنطوي على مخاطر هامة يترتب عليها تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، مبينة على النحو التالي:

الأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

تصنيف الاستثمارات

عند الاستحواذ على موجودات مالية، تقرر الإدارة إذا كان يلزم قياس هذه الموجودات لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يرتكز هذا التصنيف على أساس أهداف الأعمال وسمات التدفقات النقدية للاستثمار المعني.

تصنيف الممتلكات

عند إجراء عملية تصنيف الممتلكات، قامت الإدارة بوضع عدة أحكام. حيث تلزم هذه الأحكام لتحديد ما إذا كانت الممتلكات مؤهلة كعقارات استثمارية، ممتلكات وآلات ومعدات و/أو ممتلكات محتفظ بها للتطوير والبيع. تقوم المجموعة بوضع معايير لتتمكن من تطبيق هذه الأحكام بصورة متسقة ووفقاً لتعريفات العقارات الاستثمارية والممتلكات والآلات والمعدات وممتلكات محتفظ بها للتطوير وإعادة البيع. أخذت الإدارة في الاعتبار، عند وضع الأحكام الخاصة بها، المعايير التفصيلية والإرشادات ذات الصلة الخاصة بتصنيف الممتلكات والمنصوص عليها في المعايير المحاسبية الدولية رقم ٢ و ١٦ و ٤٠، وبصورة خاصة، الاستخدام المزمع للممتلكات المحدد من قبل الإدارة. يتم تجميع العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع ضمن الموجودات المتداولة، إذ تنوي الإدارة بيعها في غضون سنة من نهاية تاريخ التقرير.

مصادر التقييم الرئيسية

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر الرئيسية المستقبلية والأخرى حول حالات عدم اليقين في التقديرات في نهاية فترة التقرير، والتي تتضمن مخاطر هامة من إجراء تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية.

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

يتم تحديد القيمة العادلة للقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقارات مستقلين باستخدام أساليب تقييم معترف بها. لمزيد من التفاصيل، راجع الإيضاح ٦.

ترتكز هذه التقديرات على بعض الافتراضات، والتي تخضع لعدم اليقين وقد تختلف بصورة مادية عن النتائج الفعلية.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة وتكلفة الاستهلاك ذات الصلة للممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بها بصورة سنوية. قامت المجموعة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة

يرتكز تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة على معاملات تم إجراؤها حديثاً في السوق وفقاً لشروط السوق الاعتيادية، أو القيمة العادلة لأدوات أخرى مماثلة بشكل جوهري، أو التدفقات النقدية المخصومة بالمعدلات الحالية لأدوات مماثلة أو نماذج التقييم الأخرى. في حالة عدم وجود سوق نشط لهذه الاستثمارات أو أي معاملات حديثة أخرى قد توفر دليلا على القيمة العادلة الحالية، يتم تسجيل هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المعترف بها، إن وجدت. ترى الإدارة أن القيم الدفترية لاستثمارات الأسهم غير المدرجة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها العادلة. يتم بيان أساليب التقييم والمعطيات الرئيسية في الإيضاح ٣٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات *(تابع)*

٣١ **الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)**

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

انخفاض قيمة الاستثمارات في الائتلافات المشتركة والشركات الزميلة

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة استثماراتها في الائتلافات المشتركة الشركات الزميلة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على تعرضها لانخفاض القيمة. لتحديد ما إذا كانت الاستثمارات في الائتلافات المشتركة والشركات الزميلة قد تعرضت لانخفاض القيمة، يتعين على الإدارة تقييم مدى ربحية الشركة المستثمر بها ومستوى السيولة والملاءة المالية والقدرة تحقيق تدفقات نقدية تشغيلية من تاريخ الاستحواذ حتى المستقبل المنظور. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المقدرة القابلة للاسترداد والقيمة الدفترية للاستثمار كمصروفات ضمن الأرباح أو الخسائر. ترى الإدارة عدم وجود ضرورة لرصد مخصص لانخفاض قيمة استثماراتها في الائتلافات المشتركة والشركات الزميلة أكثر من المبالغ المرصودة بالفعل.

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتم تقدير القيمة القابلة للتحصيل من الذمم المدينة التجارية والأخرى عندما لا يكون من المرجح استرداد كامل القيمة. لتحديد ما إذا كانت الذمم المدينة قد تعرضت لانخفاض القيمة، يتعين على الإدارة تقييم المركز الائتماني ومركز السيولة للعملاء والأطراف ذات العلاقة ومعدلات الاسترداد السابقة لهم، بما في ذلك مناقشة قسم الشؤون القانونية ومراجعة البيئة الاقتصادية الحالية. ترى الإدارة عدم وجود ضرورة لرصد مخصص إضافي لانخفاض قيمة ذممها المدينة التجارية والأخرى أكثر من المبلغ المرصود بالفعل.

المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. يتم إجراء تسويات لتقليل تكلفة المخزون لتصل إلى قيمته القابلة للتحقيق، إذا لزم الأمر، عند مستوى مجموعة المنتجات للزيادة المقدرة أو التقادم أو الأرصدة التي تعرضت لانخفاض القيمة. تشتمل العوامل التي تؤثر على هذه التسويات على التغيرات في حجم الطلب وأسعار المنتج والتلف المادي والأمور الأخرى المتعلقة بالجودة.

تصنيف عقود التأمين

يتم تصنيف العقود كعقود تأمين عندما يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين الهامة من حامل عقد التأمين إلى المجموعة.

هناك عدد من العقود التي تم بيعها والتي تقوم المجموعة بموجبها بوضع أحكام حول مستوى مخاطر التأمين التي تم تحويلها. ويتم تقييم مستوى مخاطر التأمين من خلال الأخذ بالاعتبار إمكانية وجود سيناريوهات ذات طبيعة تجارية تكون الشركة ملتزمة فيها بدفع تعويضات إضافية هامة. تتمثل هذه التعويضات بتلك التي تزيد عن المبالغ مستحقة الدفع فيما لو لم يكن قد وقع الحدث المؤمن عليه. تتضمن هذه المبالغ الإضافية مطلوبات التعويضات وتكاليف التقييم ولا تتضمن فقدان القدرة على فرض رسوم على حامل العقد مقابل الخدمات المستقبلية.

مخصص مطالبات التعويض قيد التسوية سواء تم الإبلاغ عنها أو لم يتم

يتطلب من الإدارة وضع أحكام هامة عند تقدير المبالغ المستحقة إلى حاملي عقود التأمين والناتجة عن المطالبات المقدمة بموجب عقود التأمين. ترتكز هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات هامة حول العديد من العوامل التي تنطوي على درجات مختلفة وقد تكون هامة من الأحكام وعدم اليقين وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما قد يترتب عليه تغيرات مستقبلية في المطلوبات المقدرة.

وبصورة محددة، يجب وضع تقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي ولإجمالي التكلفة المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي. يتم وضع التقديرات الخاصة بالتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من الأساليب القياسية لتوقع المطالبات الاكتوارية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي وقد تم بيانها في الإيضاح ١١.

إيضاحات *(تابع)*

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

مخصص مطالبات التعويض قيد التسوية سواء تم الإبلاغ عنها أو لم يتم (تابع)

يتم تقدير المطالبات التي تتطلب أحكام قضائية أو قرارات تحكيم بصورة فردية. عادةً يقوم الخبير المستقبل لتقدير الأضرار بتقدير التعويضات المتعلقة بالممتلكات. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة مخصصاتها المتعلقة بمطالبات التعويض المتكبدة ومطالبات التعويض المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها.

اختبار كفاية المطلوبات

يتم بتاريخ بيان المركز المالي الموحد إجراء اختبار لكفاية المطلوبات لضمان كفاية مطلوبات عقد التأمين. تستخدم المجموعة أفضل التقديرات للتدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية وتسوية المطالبات والمصروفات الإدارية وكذلك الإيرادات الاستثمارية من الموجودات التي تدعم هذه المطلوبات عند تقييم كفاية المطلوبات. يتم في الحال تحميل أي عجز على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

انخفاض قيمة الشهرة التجارية

تخضع الشهرة التجارية لاختبار انخفاض القيمة بصورة سنوية أو أحياناً أخرى، عندما توجد هناك مؤشرات على انخفاض القيمة. يتطلب احتساب انخفاض القيمة استخدام التقديرات الموضوعة لهذا الشأن. لقد قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة خلال السنة بناء على المركز المالي والأداء المالي وخطط التوسع في أعمال الشركات، خلصت الإدارة إلى أن تلك التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذه الشركات التابعة ستكون كافية، وبالتالي ليس هناك ضرورة لرصد مخصص لانخفاض القيمة.

انخفاض قيمة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع لتقييم انخفاض القيمة، إذا كان هناك مؤشر على حدوث انخفاض في القيمة.

لتحديد مدى ضرورة الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد، تقوم الإدارة بتقييم أسعار البيع الحالية للوحدات العقارية والتكاليف المتوقعة لإتمام هذه الوحدات العقارية التي لم يتم بيعها بعد في تاريخ التقرير. إذا كانت أسعار البيع الحالية أقل من التكاليف المتوقعة لإتمام هذه الوحدات، يتم الاعتراف بمخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك حدث أو حالة خسارة لتخفيض تكلفة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع إلى صافي قيمتها القابلة للتحقيق.

تقييم الأدوات المالية (عقود الخيارات)

في حال عقود الخيارات، تراعي الإدارة الظروف السوقية لهذه الخيارات للحصول على القيمة التي تعكس الظروف السوقية المرتبطة بهذه الخيارات. إن تقديرات القيمة العادلة المقدمة هنا لا تشير بالضرورة للقيمة التي كانت المجموعة لتحققها في معاملة حالية، وبسبب عدم اليقين الكامن في عمليات التقييم، فإنها لا تمثل المبالغ النهائية التي سيتم تحقيقها، حيث أن هذه المبالغ تعتمد على الظروف المستقبلية، وقد تكون الفروقات مادية.

٣٢ التقارير حول القطاعات

يقوم أعضاء مجلس الإدارة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية والتي يتم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، وفقاً للقطاعات المختلفة التي تعمل بها المجموعة. فيما يلي قطاعات الأعمال الأساسية لدى المجموعة:

التصنيع	:	تتضمن تصنيع وبيع النفط وزيوت التشحيم والشحم والبيوت الجاهزة والخرسانة والنجارة والمطاعم والأفران والمطابخ وأنظمة التكييف المركزي.
الاستثمارات	:	تتضمن الاستثمارات في الممتلكات العقارية وسندات الملكية.
خدمات وأخرى	:	تتضمن الخدمات والعمليات الأخرى وأعمال التأمين والعديد من الخدمات الأخرى بما في ذلك خدمات الضيافة.

تم أدناه بيان المعلومات المتعلقة بعمليات كل قطاع على حدة. يتم قياس الأداء بناءً على أرباح القطاع حيث ترى الإدارة أن الربح هو أهم عامل لتقييم نتائج بعض القطاعات مقارنةً بالمنشآت الأخرى التي تعمل في تلك المجالات. هناك معاملات منتظمة بين القطاعات ويتم تسعير هذه المعاملات وفقاً لشروط يتم الاتفاق عليها بصورة متبادلة بين القطاعات.

إيضاحات *(تابع)*

٣٢ التقارير حول القطاعات (تابع)

	التصنيع		الاستثمارات*		الخدمات والأخرى		معاملات بين القطاعات		الإجمالي	
	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
موجودات القطاع	٤٣٤,٦٠٨	٥٤٩,٢٧٨	٤,٦٢١,٨٧٦	٤,٣٧٦,٧٠٩	٦٥٧,٨٥٢	٥٨٣,٠٣٧	٤٤٨,٦٥٧	٥٩٧,٦٣٨	٦,١٦٢,٩٩٣	٦,١٠٦,٦٦٢
مطلوبات القطاع	٣٠٢,٤٣٥	٣٩٤,١٩٣	٣,٢١٥,٠٢٤	٢,٩٩٨,١٦٢	٧٣٥,٩٢٩	٦٦١,٦٤١	٦٤٢,٦١٧	٧٧٥,١٥٧	٤,٨٩٦,٠٠٥	٤,٨٢٩,١٥٣
الإيرادات*	٤١٣,٨٥٣	٤٤٠,٧٤١	١٥٥,٤٨٨	٢٧٤,٢١١	٥٩٩,٠٧٩	٦٦٦,٣٣٨	-	-	١,١٦٨,٤٢٠	١,٣٨١,٢٩٠
نتائج العمليات التشغيلية للقطاع*	٨,٧٤٢	١٦,٥٢٢	١٧٥,٤٥٢	١٧٥,٨٧٤	(٤٨,٩٤٠)	٨,٨٦١	-	-	١٣٥,٢٥٤	٢٠١,٢٥٧
إيرادات التمويل*	-	-	١٤,٥٧٤	١٥,١٨٠	-	-	-	-	١٤,٥٧٤	١٥,١٨٠
تكاليف التمويل*	(٩,٧٥٥)	(١٥,١٨٦)	(١١٠,٣١٩)	(٩٣,٨٠٢)	(٩,٠٣١)	(٩,٦٢٤)	-	-	(١٢٩,١٠٥)	(١١٨,٦١٢)
أرباح/ (خسائر) السنة*	(١,٠١٣)	١,٣٣٦	٧٩,٧٠٧	٩٧,٢٥٢	(٥٧,٩٧١)	(٧٦٣)	-	-	٢٠,٧٢٣	٩٧,٨٢٥

* تتضمن عمليات متوقفة.

** راجع الإيضاح ٢٤ حول القطاعات التشغيلية المتوقفة.

إيضاحات *(تابع)*

٣٣ تفاصيل الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل والتي بها حصص غير مسيطرة

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بكل شركة من الشركات التابعة للمجموعة، والتي تمتلك بها المجموعة حصص غير مسيطرة هامة. تمثل المعلومات المالية الموجزة أدناه المبالغ قبل عمليات الحذف فيما بين شركات المجموعة.

	الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع وشركاتها التابعة		إل. أيه. أي للتجارة العامة ذ.م.م – دبي		مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م.		أخرى		الإجمالي	
	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الموجودات المتداولة	١,٠٦١,٥٣١	١,١١٠,٦٤٥	-	٣١,٥٣٧	٣٨,٦٧٣	٤١,٨٢٨	١٠٦,٤٩٢	١١٧,٣٩١	١,٢٠٦,٦٩٦	١,٣٠١,٤٠٢
الموجودات غير المتداولة	١٩٤,٣٤١	١٩٥,٦٧٥	-	-	٢٣,٦٠٥	١٧,٢٥٤	١٩,٠٤٩	١٧,٨٣٨	٢٣٦,٩٩٥	٢٣٠,٧٦٧
المطلوبات المتداولة	٨١١,١٢٥	٨٢٦,١٩٥	-	-	٢٣,٩٢٥	٢٧,٩٨٨	٩١,٩١٢	٨٨,٦٨٦	٩٢٦,٩٦٢	٩٤٢,٨٦٩
المطلوبات غير المتداولة	١٣,٣٦٨	١٣,٤٠٢	-	-	٢,٣٩٢	٢,٧٠٠	٣,٨١٧	٩,٤٤٥	١٩,٥٧٧	٢٥,٥٤٧
حقوق الملكية منسوبة إلى:										
الحصص غير المسيطرة	٢٠٢,٧٨٨	٢١٩,٢٩٠	-	١٥,٧٦٩	١٧,٩٨١	١٤,١٩٧	٧,١٠١	٥,٣٧٩	٢٢٧,٨٧٠	٢٥٤,٦٣٥
الإيرادات	٣١٩,٤١١	٢٧٤,٥٢٦	-	١٢٣,٧٧٢	٥٧,٩٨٣	٥٧,٤٥٢	١١٣,٢٩٣	١٨٣,٣٠٣	٤٩٣,٠٥٦	٦٣٩,٠٥٣
المصروفات	٣٣٣,٢٣٧	٢٢٣,٢٣٦	-	١٣٣,٤٨٠	٥٠,٤١٥	٧٠,٨٤٢	٩٨,٢١٨	١٧٦,٨٩٩	٤٨٤,٢٥٠	٦١٤,٥٥٨
أرباح/ (خسائر) السنة	(١٣,٨٢٥)	٤١,١٩٠	-	(٩,٧٠٨)	٧,٥٦٨	(١٣,٣٩٠)	١٥,٠٧٥	٦,٤٠٤	٨,٨٠٦	٢٤,٤٩٥
منسوبة إلى:										
الحصص غير المسيطرة	(٦,٤٩٨)	١٩,٣٥٩	-	(٤,٨٥٤)	٣,٧٨٥	(٦,٦٩٥)	٩,٠٨٨	٤,٨٩٤	٦,٣٧٥	١٢,٧٠٤
معلومات بيان التدفقات النقدية										
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	٩٩,٣٦٨	٣٣,١٢٤	-	٧	١٠,٥٦١	(٣,٠٨٧)	-	-	-	-
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	١٨,٠٥٢	١٠٢	-	-	(١٢,٩٦٦)	٤,٨٤٠	-	-	-	-
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(١١٧,٤٩٢)	٤,٩٥٣	-	-	٦,١٤٧	(١,٧٤٨)	-	-	-	-

إيضاحات *(تابع)*

٣٤ تفاصيل الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة التي تعد مادية بالنسبة للمجموعة

تمثل المعلومات المالية الموجزة أدناه المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات الزميلة التي قد تم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (معدلة من قبل المجموعة لأغراض احتساب حقوق الملكية).

	الاتحاد للتأمين ش.م.ع		شركة أوتاد ش.م.ع		غاده للتجارة والمقاولات العامة ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى وشركاه)		أخرى		الإجمالي	
	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الموجودات المتداولة	٩٥٠,١٢٠	٧٤٥,٧٩٦	١٥	٢٥٢	٥١,٠٨١	٥١,٠٨١	٥٥,١٦٣	٧٢,٨٢٩	١,٠٥٦,٣٧٩	٨٦٩,٩٥٨
الموجودات غير المتداولة	١٦٢,٥٩٨	١٤٤,٦٤١	٢١٨,٠٧٧	١٩٤,٧٩٢	٦,٥٦٤	٦,٥٦٤	٥٩,٦٧٨	١,٩٦٢	٤٤٦,٩١٨	٣٤٧,٩٥٩
المطلوبات المتداولة	(٧٦٨,٦٦٨)	(٥٣١,٣٤٢)	(١٣,٣٠٥)	(١,٠٠١)	(٢٦,٧٩٠)	(٢٦,٧٩٠)	(٧٦,٧٩٨)	(٣١,٥٤٧)	(٨٨٥,٥٦١)	(٥٩٠,٦٨٠)
المطلوبات غير المتداولة	(٢,٠٦٩)	(١,٦٥٩)	-	-	(٥٤٤)	(٥٤٤)	(١,٣٠٢)	(١,٢٧٣)	(٣,٩١٦)	(٣,٤٧٦)
صافي الموجودات	٣٤١,٩٨١	٣٥٧,٤٣٦	٢٠٤,٧٨٧	١٩٤,٠٤٣	٣٠,٣١١	٣٠,٣١١	٣٦,٧٤١	٤١,٩٧١	٦١٣,٨٢٠	٦٢٣,٧٦١
تسويات القيمة العادلة عند الاستحواذ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي حصة المجموعة من الموجودات	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٣٨,٥٨٩	٣٠١,٥١١
الإيرادات	٣١٣,١١٤	٢٢٧,٨٤٨	٢,١٠٢	٧,٥٠٠	٢١,٨٧٩	-	-	٦,٠٠٥	٣١٥,٢١٦	٢٦٣,٢٣٢
أرباح/ (خسائر) السنة	(٤,٧٣٢)	٤٤,٠٩٨	١,٩٤٤	(٣,١٢٨)	٢٩٥	-	-	(١,٨٠٩)	(٢,٧٨٨)	٣٩,٤٥٦
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	-	(١٦,٣٠٣)	-	-	-	-	-	-	-	(١٦,٣٠٣)
حصة المجموعة من أرباح/ (خسائر) السنة	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٤٤٤)	١٤,٢٤٦
حصة المجموعة من الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	(٣,٢٧٣)	(٧,٩٧٩)	-	-	-	-	-	-	(٣,٢٧٣)	(٧,٩٧٩)
القيمة العادلة لحصة المجموعة (بناءً على أسعار السوق المدرجة)	١٠٥,١٣٥	١٧٣,٣٤٧	-	-	-	-	-	-	١٠٥,١٣١	١٧٣,٣٤٧

إيضاحات *(تابع)*

٣٥ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف/ إعادة تجميع بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع في هذه البيانات المالية. راجع أيضاً الإيضاح ٢-٥.