الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المحتويات	***الصفحة***
تقرير أعضاء مجلس الإدارة	١
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	٢ – ٩
بيان المركز المالي الموحد	١٠ – ١١
بيان الدخل الموحد	١٢
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد	١٣
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	١٤ – ١٥
بيان التدفقات النقدية الموحد	١٦ – ١٧
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	١٨ – ٧٢

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر 2017

السادة / المساهمين،

انه لمن دواعي سرورنا ان نجتمع معكم لعرض تقريرنا السنوي الرابع 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و كذلك انشطة المجموعة و نتائجها.

يسر مجلس الادارة ان يعلم السادة المساهمين انه و في شهر سبتمبر من العام ٢٠١٧ قامت الشركة بالاتفاق مع الدائنين و تم التوقيع على اعادة جدولة تسهيلات القروض الحالية عن طريق خطة سداد مرحلية لغاية العام ٢٠٢٣ وذلك لثلثي قيمة القرض و بإعادة تمويل للثلث الباقي والذي يستحق للسداد بالكامل في العام ٢٠٢٣، هذا و يتوقع "مجلس الإدارة" أن المجموعة ستحصل على متطلباتها التمويلية المعاد جدولتها من خلال الارصدة الحالية النقدية و المصرفية، ومن الإيرادات المتولدة من انشطة المجموعة مستقبلاً ومن بيع استثمارات عقارية وكذلك من خلال البيع الانتقائي لشركات تابعة للمجموعة.

هذا وقد تبنى مجلس الادارة سلسلة من الاجراءات لتخفيض التكاليف التشغيلية و لتحفيز اداء بعض الشركات التابعة و الذي من شأنه تعزيز الربحية المستقبلية.

و فيما يلي نعرض لحضراتكم النتائج المالية للمجموعة

الايرادات

بلغت ايرادات المجموعة **٥٩١ مليون درهم** لسنة ٢٠١٧ بالمقارنة مع **٨٥٧ مليون درهم** عن نفس الفترة لسنة ٢٠١٦

المصاريف

بلغ اجمالي المصاريف **٢٦٤ مليون درهم** لسنة ٢٠١٧ و تضم المصاريف الادارية و مصاريف البيع والتوزيع ومخصصات المجموعة ، بالمقارنة مع **٣٣٣ مليون درهم** لسنة ٢٠١٦.

الخسائر الصافية

بلغت الخسائر الصافية للمجموعة **٢٢٦ مليون درهم** لسنة ٢٠١٧ بالمقارنة مع **٩٨ مليون درهم** لسنة ٢٠١٦ و يعود السبب الرئيسي لهذه الخسارة الى بيع احدى العقارات وكذلك تكاليف التمويل

الموجودات

بلغت موجودات المجموعة **٥,٦ مليار درهم** لسنة ٢٠١٧ بالمقارنة مع **٦ مليار درهم** لسنة ٢٠١٦

حقوق ملكية المساهمين

بلغت حقوق ملكية المساهمين بما في ذلك حصة الاقلية **٩٥٢ مليون درهم** لسنة ٢٠١٧ بالمقارنة مع **١,١٩ مليار درهم** لسنة ٢٠١٦

ان الهدف الرئيسي لمجلس الادارة هو تعظيم مكاسب المجموعة وحقوق المساهمين، و بالتالي فإن مجلس الادارة يعمل جاهدا لتقييم استثمارات المجموعة، بكل شفافية و حذر وذلك لتحسين الربحية للسنوات القادمة، و تعزيز قيمة 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.

رئيس مجلس الادارة

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع
ص.ب: ٢٢٥٨٨، دبي، الإمارات
GGICO
P.O.Box : 22588, Dubai - U.A.E.
GULF GENERAL INVESTMENT P.S. CO.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٣، برج بوليفارد بلازا ١
بوليفارد محمد بن راشد، وسط مدينة دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٣ ٠٣٠٠ (٤) ٩٧١+، فاكس: ٣٣٠ ١٥١٥ (٤) ٩٧١+

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبيان الدخل الموحد، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس ابداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة *"مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة"* من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

تأكيد الأمر

نود أن نلفت انتباهكم إلى الإيضاحين ٢-٦ و٢٠ في هذه البيانات المالية الموحدة الّذين يوضحان بمزيد من التفاصيل أن المجموعة تجري مفاوضات مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة جزء من القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بارتباطاتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور. لا يعتبر رأينا معدلاً بهذا الشأن.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمور التدقيق الرئيسية

تتمثل أمور التدقيق الرئيسية في تلك الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا وأثناء تكوين رأينا حول البيانات المالية الموحدة بشكل مجمل، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي
تقييم العقارات الاستثمارية	
راجع الإيضاح ٦ حول هذه البيانات المالية الموحدة	
• بلغت القيمة المسجلة لمحفظة العقارات الاستثمارية لدى المجموعة ٢,٣٢٤.٣ مليون درهم. • قامت المجموعة بالاستعانة بشركة تقييم خارجية مؤهلة مهنياً لتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية. قامت شركة التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين – المعايير الدولية (نسخة ٢٠١٧). إن تعريف القيمة العادلة الوارد في معايير التقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين والمطبقة من قبل المقيّمين الخارجيين يتوافق مع تعريف القيمة العادلة الوارد في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. • تعتبر عملية تقييم المحفظة أحد مجالات الأحكام الهامة، ويتم دعمها بعدد من الافتراضات. إن وجود عدم يقين جوهري بخصوص التقديرات يستدعي تركيز التدقيق في هذا المجال، حيث أن أي خطأ في تحديد القيمة العادلة قد يكون له تأثير مادي على قيمة العقارات الاستثمارية للمجموعة وكذلك أرباح أو خسائر القيمة العادلة المعترف بها فيما يتعلق بهذه العقارات الاستثمارية.	• قمنا بتقييم مدى كفاءة واستقلالية ونزاهة شركات التقييم الخارجية لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتها أو قد فرضت حدوداً على نطاق العمل الخاص بها؛ • حصلنا على تقارير التقييم الخارجي لكافة العقارات التي تم تقييمها بواسطة شركات التقييم، وقمنا بالتحقق من طريقة التقييم المستخدمة من قبل شركات التقييم لتحديد القيمة العادلة للعقارات؛ • قمنا بفحص عينة من العقارات للتحقق مما إذا كانت المعلومات المقدمة من قبل الإدارة بشأن العقارات إلى شركات التقييم الخارجية تعكس سجلات العقارات ذات الصلة؛ • تم عقد اجتماعات مع شركات التقييم الخارجية التي قامت بتقييم المحفظة لمناقشة نتائج أعمالها. كما قمنا بمناقشة وتقييم عملية التقييم، وأداء المحفظة بشكل عام والافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييم؛ و • بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.
تقييم العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع	
راجع الإيضاح ١٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة	
• تحتفظ المجموعة بعقارات بغرض التطوير والبيع تبلغ قيمتها ٦٥٢.٧٩ مليون درهم. • يتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع استناداً إلى بيانات السوق لعقارات مماثلة والمعدلة وفقاً للمواصفات الخاصة للعقار. إن المدخلات الرئيسية المستخدمة في عملية التقييم هي حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم.	• قمنا بتقييم مدى كفاءة واستقلالية ونزاهة شركات التقييم الخارجية لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتها أو قد فرضت حدوداً على نطاق العمل الخاص بها؛ • حصلنا على تقارير التقييم الخارجي لكافة العقارات التي تم تقييمها بواسطة شركات التقييم، وقمنا بالتحقق من طريقة التقييم المستخدمة من قبل شركات التقييم لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للعقارات؛

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)
تقييم العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع (تابع) *راجع الإيضاح ١٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة* • قامت المجموعة بالاستعانة بشركات تقييم خارجية مؤهلة مهنياً لتحديد القيمة القابلة للاسترداد لمحفظة العقارات المحتفظ بها من قبل المجموعة بغرض التطوير والبيع. قامت شركات التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين – المعايير الدولية (نسخة ٢٠١٧) كما أنها لديها خبرة بالأسواق التي تزاول فيها المجموعة أنشطتها. تعتبر عملية تقدير تكلفة العقار وصافي القيمة القابلة للتحقيق عملية معقدة حيث أن التغير في تقدير المجموعة لسعر البيع وتكلفة الإنشاء قد يكون له تأثير مادي على القيمة الدفترية للعقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع في البيانات المالية الموحدة للمجموعة. فيما يتعلق بالعقارات قيد الإنشاء، لا يمكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد بصورة موثوقة لحين الانتهاء من تشييد العقار وإمكانية تقدير التدفقات النقدية بصورة موثوقة. كما في تاريخ التقرير، رأت الإدارة أن القيمة القابلة للاسترداد تقارب قيمتها الدفترية.	• قمنا ببعض الإجراءات لاختبار ما إذا كانت المعلومات المقدمة من قبل الإدارة بشأن العقارات إلى شركات التقييم الخارجية تعكس سجلات العقارات ذات الصلة؛ • تم عقد اجتماعات مع شركات التقييم الخارجية التي قامت بتقييم المحفظة لمناقشة نتائج أعمالها. كما قمنا بمناقشة وتقييم عملية التقييم، وأداء المحفظة بشكل عام والافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييم؛ • فيما يتعلق بالعقارات قيد الإنشاء التي لا يمكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد بصورة موثوقة، قمنا بتقييم مدى معقولية تقييم الإدارة لانخفاض القيمة؛ و • بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.
تقييم الذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة *راجع الإيضاح ١٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة* • تبلغ القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة لدى المجموعة ٤٤٩.٤٩ مليون درهم وفي المقابل تم الاعتراف بمخصص انخفاض القيمة بمبلغ ١٠٧.٦٩ مليون درهم. يتم الاعتراف بمخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها طبقاً للشروط الأصلية. تتمثل قيمة مخصص انخفاض القيمة في الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد تخفيضها بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.	• قمنا بتقييم واختبار الضوابط الرقابية الرئيسية على الإجراءات المصممة لتسجيل ومتابعة الذمم المدينة؛ • قمنا بمراجعة الأرصدة المدينة الهامة متأخرة السداد والتي لم يتم الاعتراف بمخصص للانخفاض في قيمتها بغرض التحقق مما إذا كان هناك مؤشرات على تعرضها لانخفاض في القيمة. تضمن هذا الإجراء التحقق مما إذا كان قد تم تحصيل دفعات، إن وجدت، منذ تاريخ التقرير، ومراجعة أنماط السداد التاريخية، بما في ذلك المناقشات التي أجريت مع الإدارة وأي مراسلات مع العملاء حول التواريخ المتوقعة للسداد وذلك لتقييم ما إذا كانت تأكيدات الإدارة مدعمة بصورة معقولة؛

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)
تقييم الذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة (تابع)	
راجع الإيضاح ١٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة	
• تظل هناك مخاطر جوهرية بشأن إمكانية تحصيل الذمم المدينة بالإضافة إلى مخاطر تكبد المجموعة خسائر مالية في حالة إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. لذلك، تعتبر إمكانية تحصيل الذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة أحد أمور التدقيق الرئيسية.	• قمنا بفحص عينة من الأرصدة المدينة التي تم تكوين مخصص لها خلال السنة للتحقق من دقة الأحكام الموضوعة من قبل الإدارة؛ و • قمنا بالتحقق مما إذا كان قد تم تقديم إفصاحات ملائمة في البيانات المالية الموحدة.
تقييم مطلوبات عقود التأمين	
راجع الإيضاح ١٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة	
• تنطوي عملية تقييم هذه المطلوبات على أحكام جوهرية، كما أنها تتطلب وضع عدد من الافتراضات التي تنطوي على درجة عالية من عدم اليقين في التقديرات. ينطبق ذلك بشكل محدد على المطلوبات التي يتم الاعتراف بها فيما يتعلق بالمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم إبلاغ المجموعة بها. يتم احتساب المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها وصندوق التأمين على الحياة من قبل خبير تقييم خارجي مستقل ومؤهل.	• قمنا بتقييم واختبار الضوابط الرقابية الرئيسية الخاصة بالتعامل مع المطالبات وإجراءات تكوين الاحتياطي لدى المجموعة. كما قمنا بفحص الأدلة على تطبيق الضوابط الرقابية على تقييم الاحتياطي الفردي للمطالبات قيد التسوية والتحقق مما إذا كان قد تم تقييم المبلغ المسجل في البيانات المالية الموحدة بشكل ملائم؛
إن التغيرات غير الجوهرية في الافتراضات المستخدمة لتقييم المطلوبات، وخاصة الافتراضات المتعلقة بقيمة وتوقيت المطالبات المستقبلية، قد يكون لها تأثير مادي على تقييم هذه المطلوبات كما يكون لها تأثير مماثل على بيان الدخل الموحد.	• قمنا بفهم وتقييم المنهجية والافتراضات الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة. كما قمنا بصورة مستقلة بتقدير أرصدة الاحتياطي لبعض فئات الأعمال؛ • قمنا بتقييم خبرة وكفاءة خبير التقييم لدى المجموعة والتحديات التي تمت مواجهتها عند تحديد الاحتياطيات؛
• إن الافتراضات الرئيسية التي يتم الاعتماد عليها في احتساب الاحتياطي تتضمن معدلات الخسائر والتقديرات الخاصة بتكرار وحجم المطالبات، ومعدلات الخصم لفئات الأعمال طويلة الأجل، إن وجدت.	• قمنا بفحص عينة من الاحتياطيات الخاصة بالمطالبات قيد التسوية من خلال مقارنة القيمة المقدرة لاحتياطيات المطالبات قيد التسوية بالوثائق المناسبة، مثل تقارير القائمين على تقدير الخسائر؛ و
• يعتمد تقييم هذه المطلوبات على دقة البيانات حول حجم وقيمة ونوع المطالبات الحالية والسابقة حيث يتم استخدامها غالباً لتقدير المطالبات المستقبلية. قد تتأثر عملية تقييم المطلوبات بشكل مادي في حال كانت البيانات المستخدمة في احتساب مطلوبات التأمين، أو لوضع أحكام حول الافتراضات الرئيسية، غير مكتملة وغير دقيقة.	• قمنا بتقييم ما إذا كانت إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه المطلوبات بما في ذلك جدول تطور المطالبات ملائمة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)
التمويل / السيولة: القروض *راجع الإيضاحات ٢-٦ و٢٠ و٢١ حول هذه البيانات المالية الموحدة* • لدى المجموعة قروض وسلفيات تبلغ قيمتها ٢,٨٢٦.٥٢ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ وقدره ٨٣٦.١١ مليون درهم خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. تُجري المجموعة حالياً مفاوضات مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة جزء من القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بارتباطاتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور. يتوقع مجلس الإدارة أن المجموعة سوف تفي بمتطلبات التمويل من خلال إعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية والنقد والأرصدة المصرفية الحالية والإيرادات المستقبلية الناتجة من العمليات وبيع الاستثمارات والعقارات. لم تحدد الإدارة حالات تنطوي على عدم يقين مادي قد تثير شك جوهري حول قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المستقبلية. نظراً لأهمية القيمة الدفترية لتسهيلات القروض القائمة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة وحالات عدم اليقين المرتبطة بتقدير التدفق النقدي، يعتبر التمويل والسيولة أحد أمور التدقيق الرئيسية.	• أجرينا مناقشات مع الإدارة لفهم آخر المستجدات بشأن المفاوضات الجارية لإعادة جدولة القروض وكذلك لفهم خطة الإدارة لفترة الاثنا عشر شهراً من تاريخ التقرير للوفاء بمتطلبات التدفق النقدي لدى المجموعة؛ و • قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بمخاطر السيولة والارتباطات.
الدعاوى القضائية والمطالبات *راجع الإيضاح ٣٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة* لدى المجموعة بعض الدعاوى القضائية والمطالبات، وبناءً على رأي المحامين الذي حصلت عليه إدارة المجموعة والمعلومات المتاحة حالياً، فإنه لا يمكن تقدير نتائجها النهائية بصورة موثوقة مع الوضع في الاعتبار أن الأحكام الصادرة في هذه القضايا هي أحكام ابتدائية. إن قياس والاعتراف بالمخصصات ذات الصلة وقياس والإفصاح عن الالتزامات الطارئة المتعلقة بتلك الدعاوى القضائية والمطالبات يتطلب من الإدارة وضع أحكام جوهرية ولذلك يعتبر هذا الأمر أحد المجالات التي يتم التركيز عليها أثناء تدقيقنا.	قمنا بمراجعة تقييم المجموعة لطبيعة وحالة الدعاوى القضائية والمطالبات وتقييمات المخصصات ذات الصلة، كما حصلنا على آراء المحامين الخارجيين لفهم الوضع القانوني والمخاطر المادية المرتبطة بهذه الدعاوى والمطالبات. تم استخدام نتيجة تقييمنا كأساس في تحديد مدى كفاية المخصصات المكونة والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة، والذي تم الحصول عليه قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات بالإضافة إلى التقرير السنوي، والمتوقع أن يكون متاحاً بعد ذلك التاريخ.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى كما أننا لا نبدي أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء مادية. في حال خلُصنا إلى وجود خطأ مادي في المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من القانون 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.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، إن أمكن، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتُعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعة من قبل الإدارة.

- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت والأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن نتحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال التدقيق.

نُقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، إن وجدت.

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى في حالات نادرة للغاية أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

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

٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

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

٥) كما هو مُفصح عنه في الإيضاح رقم ٩ في البيانات المالية الموحدة، لم تقم المجموعة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛

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

٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أي من الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو أن الشركة قد خالفت نظامها الأساسي، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

فوزي أبوراس
رقم التسجيل: ٩٦٨
دبي، الإمارات العربية المتحدة
التاريخ: ٢٩ مارس ٢٠١٨

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد، شركة عضو في شبكة كي بي إم جي للشركات الأعضاء المستقلة التابعة لـ كي بي إم جي انترناشيونال كوبريتف ("كي بي إم جي انترناشيونال")، شركة سويسرية. جميع الحقوق محفوظة.
كي بي إم جي لوار جلف ليمتد (فرع دبي) مسجل ومرخص بموجب قوانين دولة الإمارات العربية المتحدة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
الممتلكات والآلات والمعدات	٥	**٣٧٨,٦٣٧**	٤١٣,٧٨٢
العقارات الاستثمارية	٦	**٢,٣٢٤,٢٩٨**	٢,٥١١,٤٣٧
الشهرة التجارية	٧	**١١,٥٠٠**	١١,٥٠٠
الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	**٣٧٤,٧٧٥**	٣٧٩,٦٨١
الاستثمارات في الأوراق المالية	٩	**٧٢,٣٧٠**	٧٧,٩٥٢
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٣	**٢٦٩,٧٨٣**	٢٨٠,٧٣٦
		---	---
		٣,٤٣١,٣٦٣	٣,٦٧٥,٠٨٨
		=======	=======
الموجودات المتداولة			
العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع	١٠	**٦٥٢,٧٨٩**	٦٢٩,٣٦٥
المخزون	١١	**٣١,٠٦٦**	٤٤,٣٠١
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٢	**١٣٤,١٠١**	١٢٩,٠٢٧
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٣	**٦٩٥,١٣٢**	٧٨٧,١١٨
موجودات عقود إعادة التأمين	١٤	**٢١٣,٤٩٦**	٢٠٧,٥٧١
الاستثمارات في الأوراق المالية	٩	**١٢٩,٥٩٢**	١٣٨,١٧٦
النقد في الصندوق ولدى البنك	١٥	**٣٠٣,٣١٧**	٣٤٢,١٦٥
موجودات محتفظ بها للبيع	٢٥	**١,٦٩٣**	-
		---	---
		٢,١٦١,١٨٦	٢,٢٧٧,٧٢٣
		---	---
إجمالي الموجودات		**٥,٥٩٢,٥٤٩**	٥,٩٥٢,٨١١
		=======	=======

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد *(تابع)*
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٦	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣
الاحتياطي القانوني	١٧	٤٦,٩٠٤	٤٤,٢٠٢
الاحتياطي الإضافي	١٧	٧,٠٦٨	٧,٠٦٨
احتياطي إعادة تقييم الأراضي	١٧	٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧
التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		(٣٠,٩٦٨)	(٣١,٦٧٨)
الخسائر المتراكمة		(١,٢٠٤,٥٨٧)	(٩٥٨,٥٣٠)
		٦٤٧,٤٩٧	٨٩٠,١٤٢
حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة			
الحصص غير المسيطرة	٣٤	٣٠٤,١٤٢	٣٠١,٠٣٣
إجمالي حقوق الملكية		٩٥١,٦٣٩	١,١٩١,١٧٥
المطلوبات غير المتداولة			
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٣٧,٢٢٢	٣٧,٠٩٦
الاستحقاق طويل الأجل من قروض لأجل	٢٠	١,٩٩٠,٤٠٩	٦٩٤,٦٦٦
		٢,٠٢٧,٦٣١	٧٣١,٧٦٢
المطلوبات المتداولة			
المستحق لأطراف ذات علاقة	١٢	٣٦٧,٠٠٠	٤٠١,٦٩٢
مطلوبات عقود التأمين	١٤	٣٨٠,١٣١	٤٠٣,٥٥٧
عقود الإيجار التمويلي	١٩	-	٢٣,١٤١
قروض قصيرة الأجل	٢٠	٤٢٨,٩٥٤	١,٧٨٢,٢٩٦
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢١	١,٤٣٧,١٩٤	١,٤١٩,١٨٨
		٢,٦١٣,٢٧٩	٤,٠٢٩,٨٧٤
إجمالي المطلوبات		٤,٦٤٠,٩١٠	٤,٧٦١,٦٣٦
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		٥,٥٩٢,٥٤٩	٥,٩٥٢,٨١١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية الموحدة بالنيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ 29 MAR 2018

عبدالله جمعة ماجد السري
رئيس مجلس الإدارة

حمد سيف حمد المهيري
عضو مجلس الإدارة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٢ إلى ٩.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
الإيرادات	٢٢	**٥٩١,٤٦١**	٨٥٧,٨١٤
تكلفة المبيعات	٢٣	**(٣٧٤,٥٦١)**	(٥٥٥,٢٦٩)
إجمالي الأرباح		**٢١٦,٩٠٠**	٣٠٢,٥٤٥
المصروفات الإدارية والعمومية	٢٤	**(٢٤٩,٩٥٨)**	(٣١١,٠٩٠)
مصروفات البيع والتوزيع		**(١٤,٠٣٥)**	(٢٢,٢٣٨)
إيرادات أخرى		**٥٨,٣٩٥**	٢١,٣٩٨
التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية	٦	**-**	٢٨,٠٦٥
الحصة من أرباح شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	**٤,٧١٠**	٢٤,٧٧٧
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي	٩	**(١,١٨٣)**	(١٠,٦٨٢)
الأرباح من بيع استثمارات في أوراق مالية		**٢٧١**	١,٣٢٥
الخسائر من استبعاد شركة زميلة	٢٥	**(١,٧١٤)**	-
الخسائر من بيع عقارات استثمارية	٦	**(٨٨,٢٠٠)**	-
إيرادات التمويل	٢٦	**٧,٨٦٠**	٧,٧٣٥
تكلفة التمويل	٢٧	**(١٥٩,٢٨٠)**	(١٤٠,٥٩٢)
خسائر السنة		**(٢٢٦,٢٣٤)**	(٩٨,٧٥٧)
(الخسائر) / الأرباح منسوبة إلى:			
مالكي الشركة		**(٢٤١,٥٧٥)**	(١٥٥,١٩٧)
الحصص غير المسيطرة		**١٥,٣٤١**	٥٦,٤٤٠
		(٢٢٦,٢٣٤)	(٩٨,٧٥٧)
ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)	٢٨	**(١٣.٤٩)**	(٨.٦٦)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٢ إلى ٩.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	**٢٠١٧** **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
خسائر السنة		**(٢٢٦,٢٣٤)**	(٩٨,٧٥٧)
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	١٨٤	(٤,٤٦٠)
التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية – صافي (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)	٩	**(٧٥٤)**	(١,٩١٨)
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة		**(٥٧٠)**	(٦,٣٧٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**(٢٢٦,٨٠٤)**	(١٠٥,١٣٥)
إجمالي الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى:			
مالكي الشركة		**(٢٤٢,١٤٥)**	(١٦١,٥٧٥)
الحصص غير المسيطرة		**١٥,٣٤١**	٥٦,٤٤٠
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة		**(٢٢٦,٨٠٤)**	(١٠٥,١٣٥)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٢ إلى ٩.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

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

	المنسوبة لمالكي الشركة							
	رأس المال ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي الإضافي ألف درهم	احتياطي إعادة تقييم الأراضي ألف درهم	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	الخسائر المتراكمة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٦	١,٧٩١,٣٣٣	٣٤,٢٨٣	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٢٩,٧٠٤)	(٨٠١,٦٠٩)	١,٠٣٩,١١٨	٢٢٧,٨٧٠	١,٢٦٦,٩٨٨
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة									
(خسائر) / أرباح السنة	-	-	-	-	-	(١٥٥,١٩٧)	(١٥٥,١٩٧)	٥٦,٤٤٠	(٩٨,٧٥٧)
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(١,٩١٨)	(٤,٤٦٠)	(٦,٣٧٨)	-	(٦,٣٧٨)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	(١,٩١٨)	(١٥٩,٦٥٧)	(١٦١,٥٧٥)	٥٦,٤٤٠	(١٠٥,١٣٥)
المعاملات مع مالكي الشركة									
توزيعات الأرباح المدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(٥,٩٩٣)	(٥,٩٩٣)
التغيرات في حصص الملكية									
الأرباح من استبعاد حصة في شركة تابعة دون التغير في السيطرة (راجع الإيضاح ٣٤(١))	-	-	-	-	-	١٢,٨٥٧	١٢,٨٥٧	-	١٢,٨٥٧
التغير في حصة الملكية مع التغير في السيطرة	-	-	-	-	-	-	-	٢٢,٤٥٨	٢٢,٤٥٨
الاستحواذ على حصة غير مسيطرة دون التغير في السيطرة	-	-	-	-	(١٨)	(٢٤٠)	(٢٥٨)	٢٥٨	-
حركات أخرى:									
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - معاد تصنيفها إلى الخسائر المتراكمة	-	-	-	-	(٣٨)	٣٨	-	-	-
التحويل إلى الاحتياطيات	-	٩,٩١٩	-	-	-	(٩,٩١٩)	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٧٩١,٣٣٣	٤٤,٢٠٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٣١,٦٧٨)	(٩٥٨,٥٣٠)	٨٩٠,١٤٢	٣٠١,٠٣٣	١,١٩١,١٧٥

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد *(تابع)*

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	المنسوبة لمالكي الشركة							
	رأس المال ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي الإضافي ألف درهم	احتياطي إعادة تقييم الأراضي ألف درهم	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	الخسائر المتراكمة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٧	١,٧٩١,٣٣٣	٤٤,٢٠٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٣١,٦٧٨)	(٩٥٨,٥٣٠)	٨٩٠,١٤٢	٣٠١,٠٣٣	١,١٩١,١٧٥
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة									
(خسائر) / أرباح السنة	-	-	-	-	-	(٢٤١,٥٧٥)	(٢٤١,٥٧٥)	١٥,٣٤١	(٢٢٦,٢٣٤)
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(٧٥٤)	١٨٤	(٥٧٠)	-	(٥٧١)
إجمالي الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	(٧٥٤)	(٢٤١,٣٩١)	(٢٤٢,١٤٥)	١٥,٣٤١	(٢٢٦,٨٠٤)
المعاملات مع مالكي الشركة									
توزيعات الأرباح المدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(١١,٤٠٧)	(١١,٤٠٧)
التغيرات في حصص الملكية	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تأثير عدم توحيد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	-	-	-	-	١,٣٧٩	(١,٣٧٩)	-	(٣٢٥)	(٣٢٥)
حركات أخرى:									
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - معاد تصنيفها إلى الخسائر المتراكمة	-	-	-	-	٨٥	(٨٥)	-	-	-
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من قبل شركة تابعة	-	-	-	-	-	(٥٠٠)	(٥٠٠)	(٥٠٠)	(١,٠٠٠)
التحويل إلى الاحتياطيات	-	٢,٧٠٢	-	-	-	(٢,٧٠٢)	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**١,٧٩١,٣٣٣**	**٤٦,٩٠٤**	**٧,٠٦٨**	**٣٧,٧٤٧**	**(٣٠,٩٦٨)**	**(١,٢٠٤,٥٨٧)**	**٦٤٧,٤٩٧**	**٣٠٤,١٤٢**	**٩٥١,٦٣٩**

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	ايضاح	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
(خسائر) / أرباح السنة		**(٢٢٦,٢٣٤)**	(٩٨,٧٥٧)
تسويات لـ:			
الاستهلاك	٥	٢٤,٧٠١	٢٦,١٤٦
الخسائر من بيع عقارات استثمارية		٨٨,٢٠٠	-
الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات	٥	-	٢٥,٠٠٠
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	٦	-	(٢٨,٠٦٥)
الحصة من أرباح شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	(٤,٧١٠)	(٢٤,٧٧٧)
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩	١,١٨٣	١٠,٦٨٢
مخصص المخزون بطيء الحركة	١١	٧,٣٦١	٣,٢٣٧
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	١٨	٦,٠٤٢	٥,٨٣٥
الأرباح من بيع استثمارات في الأوراق المالية		(٢٧١)	(١,٣٢٥)
الخسائر من استبعاد شركة تابعة	٢٥	١,٧١٤	-
خسائر الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية	٣١	٣,٣٢٧	٨,٦٦٨
عكس خسائر الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية	٣١	(٤,٩٢٧)	٣,٤٤٠
إيرادات التمويل	٢٦	(٧,٨٦٠)	(٧,٧٣٥)
تكاليف التمويل	٢٧	١٥٩,٢٨٠	١٤٠,٥٩٢
الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		٤٧,٨٠٦	٥٦,٠٦١
التغيرات في موجودات عقود إعادة التأمين		(١٧,٢١٠)	٣٠,٦٥٧
التغيرات في مطلوبات عقود التأمين		(٣٤,٤٣٧)	(٨٧,٦٥٦)
التغيرات في العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع		(٢٣,٤٢٤)	(٣١,٨٠٣)
التغيرات في المخزون		٥,٨٧٤	١٣,١٤٣
التغيرات في الذمم المدينة التجارية والأخرى		١٢٨,٣٩٩	٢٦١,٨٦٢
التغيرات في المستحق من أطراف ذات علاقة		(٦,٠٧٤)	(٤,٠٩٣)
التغيرات في الذمم الدائنة التجارية والأخرى		١١٠,٥٠٦	١١٣,٧٤٧
التغيرات في المستحق لأطراف ذات علاقة		(٣٤,٦٩٢)	(٤٨٩)
إضافات إلى الاستثمار في أوراق مالية	٩	-	(٢,٧٠٣)
إضافات إلى العقارات الاستثمارية	٦	(١,٥٤٥)	(٤٧,٠٦٩)
متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية		٩,٨٩٦	٢,٤٨٢
		١٨٥,٠٩٩	٣٠٤,١٣٩
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	١٨	(٥,٩١٦)	(٥,٨٧٣)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية		١٧٩,١٨٣	٢٩٨,٢٦٦

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد *(تابع)*
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

	إيضاح	**٢٠١٧** **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات	٥	**(١١,٧٢٢)**	(٢٦,٨٢٨)
توزيعات الأرباح المستلمة من شركة زميلة	٨	**٩,٨٠٠**	٩,٢٦٣
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات		**٢١,٥٥٨**	٧,٠٣٩
متحصلات من بيع عقارات استثمارية		**٩٧,٥٥٠**	-
متحصلات من استبعاد شركة تابعة	٢٥	**٢,٨٤٨**	-
متحصلات من استبعاد استثمار في شركات زميلة وائتلافات مشتركة	٨	**-**	٥,٦١٢
إيرادات التمويل	٢٦	**٧,٨٦٠**	٧,٧٣٥
صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية		**١٢٧,٨٩٤**	٢,٨٢١
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة		**(١١,٤٠٧)**	(٥,٩٩٣)
قروض إضافية خلال السنة		**١٦٣**	١٩٠
مبالغ تم سدادها خلال السنة		**(١٥٠,٨٤٣)**	(١٧١,٥٦٤)
تكاليف التمويل	٢٧	**(١٥٩,٢٨٠)**	(١٤٠,٥٩٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٣٢١,٣٦٧)**	(٣١٧,٩٥٩)
صافي الزيادة في النقد وما يعادله		**(١٤,٢٩٠)**	(١٦,٨٧٢)
النقد وما يعادله في بداية السنة		**١٧٧,٠٤٥**	١٩٣,٩١٧
النقد وما يعادله في نهاية السنة	١٥	**١٦٢,٧٥٥**	١٧٧,٠٤٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحات من ٢ إلى ٩.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

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 إصدار 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 عمليات الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة. راجع الإيضاحين ٣ و ٨.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في العمل كوكلاء عقاريين والتصنيع وتجارة التجزئة وتقديم خدمات التطوير العقاري ومزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه وتقديم خدمات الضيافة والخدمات الأخرى.

تعتبر المجموعة الاستثمارية (الخصوصية) المحدودة، شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، مساهم رئيسي في الشركة ("المساهم الرئيسي").

٢. أساس الأعداد

٢-١ بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتطلبات ذات الصلة من قانون الإمارات العربية المتحدة.

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 للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 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 من تاريخ إجراؤها فصاعداً.

بصورة محددة، يتم في الإيضاح ٣٢ بيان المعلومات حول المجالات الهامة لعدم اليقين في التقديرات والأحكام الهامة المستخدمة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المعترف بها في هذه البيانات المالية الموحدة.

٢. أساس الأعداد (تابع)

٢-٥ المعايير والتعديلات والتفسيرات

تسري بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٧؛ ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. لا تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير بشكل مسبق وتجري الإدارة حالياً تقييم لمتطلبات الاحتساب والإفصاح والعرض في هذه البيانات المالية الموحدة.

المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (٢٠١٤) (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ٩ من معايير التقارير المالية الدولية (٢٠٠٩) الذي يوضح التوجيهات المتعلقة بتصنيف وقياس الموجودات المالية.

يحل المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، المنشور في يوليو ٢٠١٤، محل التوجيهات الحالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يتضمن المعيار ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية توجيهات معدلة حول تصنيف وقياس الأدوات المالية، بما في ذلك النموذج الجديد لخسائر الائتمان المتوقعة المستخدم في احتساب انخفاض قيمة الموجودات المالية والمتطلبات الجديدة العامة لمحاسبة التحوط. كما يتضمن هذا المعيار التوجيهات المتعلقة بالاعتراف وإيقاف الاعتراف بالأدوات المالية الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩.

١. *التصنيف – الموجودات المالية*

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية منهجية جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية التي تعكس نموذج الأعمال الذي تتم فيه إدارة هذه الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ثلاث فئات رئيسية لتصنيف الموجودات المالية وهي: المقاسة بالتكلفة المطفأة، والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يلغي هذا المعيار فئات التصنيف الحالية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ للموجودات المحتفظ بها للاستحقاق والقروض والذمم المدينة والموجودات المحتفظ بها للبيع.

٢. *انخفاض القيمة*

إن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يستبدل نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ بنموذج استشرافي "خسائر الائتمان المتوقعة" الأمر الذي سيحتاج إلى قدر كبير من الأحكام حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة والتي سيتم تحديدها على أساس الاحتمال المرجح. سوف يُطبق نموذج احتساب انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المُقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء الاستثمارات في أدوات الملكية، وتطبق على موجودات العقود.

وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، سوف تقاس مخصصات الخسائر بناءً على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر الإنتاجي لأداة مالية.

يُطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي إذا ازدادت مخاطر الائتمان لأصل مالي في تاريخ التقرير بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي، بينما يطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إن لم يحدث ذلك. قد ترى المنشأة أن مخاطر الائتمان لأصل مالي لم تزداد بصورة جوهرية إذا كان هذا الأصل ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. يُطبق قياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي دائماً على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود التي لا تتضمن عنصر تمويلي هام، وقد تقرر المجموعة تطبيق هذه السياسة أيضاً على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود التي تتضمن عنصر تمويلي هام.

سوف يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة استناداً إلى خسائر الائتمان الفعلية. سوف تقوم المجموعة باحتساب معدلات خسائر الائتمان المتوقعة بصورة منفصلة للأنواع المختلفة من العملاء بما في ذلك الأطراف ذات العلاقة.

سوف يتم تعديل خسائر الائتمان الفعلية لبيان الفروقات بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي سوف يتم فيها جمع البيانات التاريخية، والظروف الحالية ورؤية المجموعة للظروف الاقتصادية على مدى الأعمار المتوقعة للذمم المدينة وأرصدة الأطراف ذات العلاقة.

٢. أساس الأعداد (تابع)

٢-٥ المعايير والتعديلات والتفسيرات (تابع)

المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨)

يحل المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ *الإيرادات* والذي يتناول عقود البضائع والخدمات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ الذي يتناول عقود الإنشاء. يرتكز المعيار الجديد على مبدأ الاعتراف بالإيرادات عند تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل – لذا فإن مفهوم السيطرة يستبدل المفهوم الحالي للمخاطر والامتيازات. يقدم هذا المعيار نموذج واحد يرتكز على خمس مبادئ يتعين تطبيقه على كافة العقود مع العملاء.

تتوقع الإدارة أن يكون لتطبيق المعيار رقم ٩ (٢٠١٤) من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعايير رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨ تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ)

يقدم المعيار ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمستأجرين نموذج واحد لاحتساب عقود الإيجار في الميزانية العمومية. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات اختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة الاحتساب المتبعة من المؤجر مشابهه للمعيار الحالي – أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي.

تُجري المجموعة تقييم للتأثير المُحتمل على بياناتها المالية الموحدة نتيجة لتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والذي يُطبق على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ أو بعد ذلك التاريخ.

المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ)

يتطلب المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قياس مطلوبات التأمين بالقيم الحالية للوفاء بالالتزامات كما يقدم منهج موحد لقياس وعرض كافة عقود التامين. تهدف هذه المتطلبات إلى وضع أساس محاسبي متسق وقائم على مبادئ لعقود التأمين. يحل المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل المعيار رقم ٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين" كما في ١ يناير ٢٠٢١.

يسرى المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ مع ضرورة بيان أرقام المقارنة. يجوز تطبيق هذا المعيار بشكل مسبق شريطة قيام المنشأة بتطبيق المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في أو قبل تاريخ التطبيق الأولي للمعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتعين تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي. إلا أنه في حال كان التطبيق بأثر رجعي بشكل كامل غير عملي لمجموعة من عقود التأمين يتعين على الشركة اختيار طريقة الأثر الرجعي المعدل أو طريقة القيمة العادلة.

٢. أساس الأعداد (تابع)

٢-٥ المعايير والتعديلات والتفسيرات (تابع)

معايير أخرى جديدة أو مُعدلة

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

- تحويلات العقار الاستثماري (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للفترة ٢٠١٤ – ٢٠١٦ (معايير متنوعة) (تعديلات على المعيار رقم ١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨) (يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨).
- البيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو ائتلافه المشترك (تعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨).

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧، تم تفعيل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة/المعدلة التالية كما تم تطبيقها عند إعداد البيانات المالية الموحدة:

التحسينات/التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

- مبادرات الإفصاح (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٧).
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للفترة ٢٠١٤-٢٠١٦ – (معايير متنوعة) (تعديلات على المعيار رقم ١٢ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)

لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تأثير مادي على المبالغ المُعلنة للفترة الحالية والسابقة ولكنها قد تؤثر على احتساب المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

٢-٦ التمويل والسيولة

لدى المجموعة التزامات تجاه أطراف أخرى بمبلغ ٤,٢٣٦.٦٩ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ *(٢٠١٦: ٤,٣٢٢.٨٥ مليون درهم)*، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٢,٢٤٦.٢٨ مليون درهم *(٢٠١٦: ٣,٦٢٨.١٨ مليون درهم)* خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

تشتمل هذه الالتزامات تجاه الأطراف الأخرى على قروض وسلفيات بمبلغ ٢,٨٢٦.٥٢ مليون درهم *(٢٠١٦: ٢,٨١٥.١٤ مليون درهم)*، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٨٣٦.١١ مليون درهم *(٢٠١٦: ٢,١٨٠.٤٨ مليون درهم)*. خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن تفي المجموعة بمتطلبات التمويل من خلال الإيرادات المستقبلية الناتجة من عملياتها وبيع الاستثمارات والعقارات والنقد والأرصدة المصرفية الحالية وإعادة جدولة جزء من تسهيلات القروض الحالية.

علاوة على ذلك، قام مجلس الإدارة والإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات كما يواصلان تنفيذ الخطط الموضحة أعلاه، التي يرونها واقعية وقابلة للتحقيق لضمان قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. راجع أيضاً الإيضاحين ٢٠ و٢١.

إيضاحات *(تابع)*

٣. السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية المذكورة أدناه بصورة متسقة على كافة الفترات المبينة في هذه البيانات المالية الموحدة.

٣-١ أساس التوحيد

تتألف هذه البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة وشركاتها التابعة بالطريقة المباشرة بالإضافة إلى حصة المجموعة في صافي موجودات شركاتها الزميلة وائتلافاتها المشتركة. تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة والشركات الزميلة والائتلافات المشتركة في الإيضاح (ب) 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 الناتجة عن الدمج للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف فوراً بأية أرباح ناتجة عن الشراء بسعر منخفض ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب تكاليف المعاملة كمصروفات عند تكبدها، ما لم تكن مرتبطة بإصدار سندات دين أو سندات حقوق ملكية. لا يتضمن الثمن المحول المبالغ المرتبطة بتسوية علاقات سابقة. 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 ينطبق عليه تعريف الأدوات المالية كحقوق ملكية، لا تتم 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 في تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١ أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الهامة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (٪) ٢٠١٧	نسبة الملكية (٪) ٢٠١٦	الأنشطة الرئيسية
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	صناعة الأبنية الجاهزة والخرسانة والأعمال الخشبية والمطاعم وأفران الطهي والمطابخ وأنظمة التكييف المركزي
صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
جي جي أي ريتيل للتجارة العامة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
كونسبت بايبنج سيستمز الصناعية ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	صناعة وتجارة المواد البلاستيكية
الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	تجارة الحديد
جيجكو للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشروعات التجارية والصناعية والزراعية وإدارتها
شركة إل. أيه. أي للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
جيجيكو لكشري للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
جيجيكو جورميه للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشروعات التجارية وإدارتها
جيجيكو للخدمات العقارية ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الوساطة العقارية
إن فوج إنتيريورز ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الديكورات الداخلية
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التصنيع والتجارة في الزيوت والشحوم
جيجكو للتطوير العقاري ذ.م.م	الإمارات	٨٠	٨٠	التطوير العقاري
شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع والشركة التابعة	الإمارات	٥٠	٥٠	مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه
تايم لإدارة الفنادق ذ.م.م	الإمارات	٥١	٥١	إدارة الفنادق
إيلكو ريتشموند لتجارة المواد الأسفلتية	الإمارات	٥١	٥١	تجارة المواد الأسفلتية
جيجيكو أوريون لشراء وبيع العقارات المحدودة ش.ذ.م.م	الإمارات	٥١	٥١	التطوير العقاري
شركة مختبرات المواد البترولية والمعاينة البحرية ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	فحص المواد البترولية والبحرية
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	نقل مختلف المواد بالشاحنات الثقيلة
شركة أكورن للصناعات ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	صناعة هياكل السيارات والأجزاء المعدنية والإنشائية
شركة هورايزون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	صناعة المنتجات المعدنية للمباني

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١ أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

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

تمتلك الشركة نسبة محددة من الاستثمارات في شركات تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ من خلال ترتيبات متفق عليها.

(ج) الحصص غير المسيطرة

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

أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة 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 عن فقدان السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة.

(هـ) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات الداخلية التي تتم بين شركات المجموعة والإيرادات والمصروفات غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. يتم حذف الأرباح غير المحققة الناشئة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية مقابل الاستثمار في تلك الشركات إلى مدى حصة المجموعة في الشركة المُستثمر بها. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها حذف الأرباح غير المحققة، لكن فقط إلى المدى الذي لا يصاحبه دليل على انخفاض القيمة.

(و) الحصص في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة

تتمثل الشركات الزميلة في المنشآت التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير جوهري على سياساتها المالية والتشغيلية ولكن لا يكون هذا التأثير سيطرة أو سيطرة مشتركة. 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 بالتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الاستثمار في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة لانخفاض في القيمة. في هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب خسائر الانخفاض في القيمة على أنها الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة أو الائتلاف المشترك وبين القيمة الدفترية، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالمبلغ ضمن بيان الدخل الموحد.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للثمن المقبوض أو مستحق القبض باستثناء الخصومات والمرتجعات المتوقعة من العميل والحسومات 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، إن وجدت، بصورة موثوقة. يتعين أيضاً تحقق 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 جوهرية ليتم إنجازها بموجب عقد البيع المعني، ويتم منح الحق في استخدام الأرض، ويقوم المشتري بتقديم الدليل الدامغ لالتزامه بسداد الدفعات مقابل شراء قطع الأراضي، ويمكن قياس قيمة الإيرادات والتكاليف ذات الصلة بصورة موثوقة. يتم بيان الإيرادات من بيع قطع الأراضي بعد خصم المرتجعات/ المبيعات التي تم إلغاؤها.

الإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير 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، ويتم منح حق الدخول للعقار عند الانتهاء من أعمال الإنشاء.

بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عندما يتم تحقيق 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 أن تتدفق 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 خلاله استرداد المصروفات المتكبدة.

الأوراق المالية

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

الإيرادات من تأجير العقارات الاستثمارية

يتم الاعتراف بالإيرادات من تأجير العقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار الممنوحة كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيرادات الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار.

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الأخرى كإيرادات أخرى.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

إيرادات الفنادق

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

بصفة مؤجر

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

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار المعني. تتم إضافة التكاليف المباشرة المبدئية المتعلقة بالتفاوض وإبرام عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للموجودات المستأجرة، ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

بصفة مستأجر

يتم الاعتراف مبدئياً بالموجودات المحتفظ بها بموجب عقود إيجار تمويلي 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 تمويلي.

يتم توزيع دفعات الإيجار على مصروفات التمويل وتخفيض التزام عقد الإيجار بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي للالتزام. يتم الاعتراف بمصروفات التمويل 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 بالإيجارات المشروطة كمصروفات في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بالمبالغ المدفوعة بموجب عقود الإيجار التشغيلي 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 الإيجار التشغيلي 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.

٣-٤ العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها المنشأة. لغرض البيانات المالية الموحدة، يتم عرض نتائج كل منشأة من منشآت المجموعة ومركزها المالي بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو 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 لإعداد التقارير، 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 يتم إعادة تحويل البنود التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية.

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

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٥ تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المنسوبة بصورة مباشرة لحيازة أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة حتى تصبح جاهزة للاستخدام المزمع لها أو بيعها، 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.

٣-٦ الممتلكات والآلات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف مبدئياً ببنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت. تشتمل التكلفة على المصروفات المنسوبة بشكل مباشر للاستحواذ على الأصل.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات ضمن الأرباح أو الخسائر.

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 على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف بها عامة ضمن الأرباح أو الخسائر. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات للفترة الحالية وفترة المقارنة:

	الأعمار الإنتاجية (بالسنوات)
مباني وشبرات وبيوت جاهزة	٥ إلى ٥٠
آلات ومعدات	٥ إلى ٢٠
سيارات وسفن وشاحنات	٤ إلى ١٠
أثاث وتجهيزات	٤ إلى ٧
صهاريج تخزين	٢٠
موجودات أخرى	٥ إلى ٨
	====

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

لا يتم احتساب استهلاك للأراضي ويتم بيانها بالقيم 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.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٦ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

إن العقارات أو الموجودات قيد الإنشاء بغرض الإنتاج أو التوريد أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم تحدد بعد يتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المعترف بها. تشتمل التكلفة على جميع التكاليف المباشرة المنسوبة لتصميم وإنشاء العقار، 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 لها وفقاً لسياسات المجموعة.

٣-٧ العقارات الاستثمارية

الاعتراف

يتم تصنيف الأراضي والمباني التي تمتلكها المجموعة بغرض 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 *"العقار الاستثماري"*. يتم 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، يظل العقار المعني عقار استثماري ويتم قياسه استناداً إلى نموذج القيمة العادلة ولا يُعاد تصنيفه كعقار محتفظ به بغرض التطوير 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 بغرض التطوير والبيع إلى عقارات استثمارية

يتم تحويل بعض العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع إلى عقارات استثمارية عندما يكون الهدف من الاحتفاظ بها هو تحقيق إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو كلا الغرضين. يتم تحويل العقارات المحتفظ بها بغرض البيع 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 الدخل الموحد.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٧ العقارات الاستثمارية (تابع)

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقارات محتفظ بها بغرض التطوير والبيع

عندما يتم تحويل عقار من عقارات استثمارية مقاسة بالقيمة العادلة إلى عقارات محتفظ بها بغرض التطوير 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.

بيع عقارات استثمارية

يتم بيع بعض العقارات الاستثمارية ضمن سياق الأعمال الاعتيادية. لا يتم الاعتراف بأي إيرادات أو تكاليف مباشرة نتيجة بيع عقارات استثمارية. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع عقارات استثمارية (المحتسبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية) ضمن بيان الدخل 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 رصد 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 التغيرات في الظروف إلى احتمالية تعرض قيمتها 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 يكون 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. يتم الاعتراف بعكس الخصم كتكاليف تمويل.

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

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 مساهمات المجموعة المستحقة للموظفين الإماراتيين كنسبة من رواتب هؤلاء الموظفين ويتم تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. 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 الأدوات المالية

١) الموجودات المالية غير المشتقة

الاعتراف والقياس المبدئي

تقوم المجموعة بالاعتراف مبدئياً بالقروض والسلفيات والودائع في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم الاعتراف مبدئياً بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة المعنية.

يتم مبدئياً قياس أصل أو التزام مالي ما بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها.

التصنيف والقياس اللاحق

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسه: بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – استثمارات دين؛ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - استثمارات حقوق الملكية؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

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

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يكون الأصل المالي مؤهلاً للقياس بالتكلفة المطفأة فقط في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- 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 على المبلغ الأصلي القائم.

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 السياسات المطبقة؛
- 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.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٥ الأدوات المالية (تابع)

١) الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

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

إن الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة 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.

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 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 الموحد ولا يتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة ضمن بيان الدخل الموحد.

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 والمستحق من أطراف ذات علاقة.

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.

سندات حقوق الملكية

يتم تصنيف الأسهم العادية للمجموعة كحقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرةً لإصدار أسهم عادية كاقتطاع من حقوق الملكية.

٢) 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.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٥ الأدوات المالية (تابع)

٣) 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 الدخل 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 المجموعة في الاعتراف 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. يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المحول عندما تنطبق عليه معايير إيقاف الاعتراف. يتم 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.

٣-١٦ عقود التأمين

(١) 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.

يمكن أيضاً أن يتم من خلال عقود التأمين تحويل بعض المخاطر المالية. تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناتجة عن التغير المستقبلي المحتمل في واحد أو 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 أخر، 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)

(٢) 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. يتم 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 المنتهية 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.

(٣) 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 رصد 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 ١٤.

(٤) مخصص العجز في أقساط التأمين/ اختبار كفاية الالتزامات

يتم رصد 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.

(٥) إعادة التأمين

تقوم المجموعة 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)

٣-١٦ عقود التأمين (تابع)

(٥) 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. يتم 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 تكبُدها فيها.

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

(٦) 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.

(٧) 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.

(٨) مخصص عقد التأمين وموجودات إعادة التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة المطالبات 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 التقرير.

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.

٣-١٧ انخفاض القيمة

انخفاض قيمة الموجودات المالية المُسجلة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة، في تاريخ كل تقرير، بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية المُسجلة بالتكلفة المطفأة، لانخفاض في القيمة. يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرضت 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 ويمكن تقديره بصورة موثوقة. تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض القيمة على المستوى الفردي والجماعي للموجودات.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٧ انخفاض القيمة (تابع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المُسجلة بالتكلفة المطفأة (تابع)

تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية الصعوبات المالية الهامة للمقترض أو المصدر أو 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 أو بيانات أخرى ملحوظة ترتبط بمجموعة من الموجودات مثل التغير السلبي في وضع المقترض أو المصدر أو الظروف الاقتصادية التي تلازم حالات التعثر لدى المجموعة.

انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة على المستوى الفردي والمستوى الجماعي للموجودات. يتم تقييم كافة الذمم المدينة الهامة بصورة منفردة للتحقق مما إذا كان هناك انخفاض محدد في القيمة. إن كافة القروض والذمم المدينة 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 بالقروض والذمم المدينة التي لا تكون هامة بصورة منفردة، يتم تقييمها بصورة جماعية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة من خلال تجميع القروض والذمم المدينة التي لها خصائص مخاطر مماثلة.

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم كل أصل على حدة للتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض هذا الأصل لانخفاض في القيمة. يتم قياس خسائر انخفاض قيمة الموجودات المسجلة بالتكلفة المطفأة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي لهذا الأصل.

عندما يعتبر القرض غير قابل للتحصيل، يتم شطبه مقابل مخصص انخفاض القيمة المرصود لهذا القرض. يتم شطب تلك القروض بعد استكمال كافة الإجراءات اللازمة وتحديد مبلغ الخسارة. إن الاسترداد اللاحق للمبالغ التي تم شطبها سابقاً و/أو أي حدث يترتب عليه نقص في خسائر انخفاض القيمة يتم تخفيض قيمة مخصص انخفاض قيمة القروض في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، ويتم بيانها ضمن حساب المخصص مقابل القروض والسلفيات. يستمر الاعتراف بالفائدة على الموجودات الخاضعة لانخفاض في القيمة من خلال عكس الخصم. إذا أدى حدث لاحق إلى تقليص خسائر انخفاض القيمة، يتم عكس التقليص في خسائر انخفاض القيمة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف العقارات الاستثمارية) للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر لتعرضها لانخفاض في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات في أصغر مجموعة موجودات تنتج تدفقات نقدية داخلة من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الداخلة للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد الأخرى.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد لأصل ما أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. ترتكز القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس التقييمات السوقية الحالية لقيمة المال في ذلك الوقت والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحدته المنتجة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة. يتم تخصيص خسائر انخفاض القيمة المعترف بها أولا لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدات المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

يتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للموجودات عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، في حال لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

إيضاحات *(تابع)*

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-١٨ 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 نشط في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافي بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب التقييم لتحقيق أقصى استخدام ممكن للمدخلات 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.

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. 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 ولا 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.

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 طويل الأجل (أو المبلغ المدفوع لتحويل صافي مركز قصير الأجل) للتعرض لمخاطر محددة. يتم 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 في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٣-١٩ الموجودات المحتفظ بها للبيع

إن الموجودات غير المتداولة، أو مجموعات الاستبعاد التي تتألف من موجودات ومطلوبات، يتم تصنيفها على أنها موجودات محتفظ بها للبيع إذا كان استردادها مرجح بشكل كبير من خلال البيع وليس من خلال الاستخدام المتواصل.

يتم عادةً قياس مثل هذه الموجودات، أو مجموعات الاستبعاد، بقيمها الدفترية أو قيمها العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. يتم أولاً تخصيص خسائر انخفاض قيمة مجموعة الاستبعاد إلى الشهرة التجارية، ثم إلى الموجودات والمطلوبات المتبقية على أساس تناسبي، ولا يتم تخصيص أي خسائر إلى المخزون أو الموجودات المالية أو موجودات الضريبة المؤجلة أو الموجودات المتعلقة بامتيازات الموظفين أو العقارات الاستثمارية أو الموجودات البيولوجية، والتي يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة عند التصنيف المبدئي كموجودات محتفظ بها للبيع أو محتفظ بها للتوزيع، كما يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر اللاحقة الناتجة عن إعادة القياس ضمن بيان الدخل الموحد.

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر السوق؛
- مخاطر الائتمان؛ و
- مخاطر السيولة.

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة للمخاطر المبينة أعلاه، ويصف أهداف المجموعة وسياساتها والطرق المستخدمة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال. علاوة على ذلك، تم إدراج إفصاحات كمية ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

الإطار العام لإدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة إطار إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة ومراقبة سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة. يتم وضع سياسات المجموعة لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع الحدود المقبولة للمخاطر ونقاط التحكم فيها ولرقابة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعة. تتم بصورة منتظمة مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر لتعكس التغيرات في ظروف السوق. تهدف المجموعة من خلال معايير الإدارة والتدريب إلى خلق بيئة تحكم رقابية بناءة يعي فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم.

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

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

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

مخاطر أسعار الأسهم

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم 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 مخاطر الائتمان في المخاطر من تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الذمم المدينة التجارية والأخرى للمجموعة وموجودات عقود إعادة التأمين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والنقد لدى البنوك.

إن مخاطر الائتمان التي تواجهها المجموعة منسوبة بصورة أساسية إلى ذممها المدينة التجارية والأخرى وموجودات عقود إعادة التأمين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والنقد لدى البنوك. إن المبالغ المبينة في بيان المركز المالي صافية من مخصصات الانخفاض في قيمة الذمم المدينة. يتم رصد مخصص للانخفاض في القيمة عند وقوع حالة أو حدث خسارة محدد ويعتبر، بناءً على الخبرة السابقة، بمثابة دليل على عدم إمكانية تحصيل التدفقات النقدية.

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية للعملاء؛ إلا أن المجموعة تقوم بتحصيل مبالغ مقدمة من العملاء بصورة دورية ويتم تسليم العقارات إلى العملاء فقط بعد التسوية النهائية لكافة المستحقات. ترى الإدارة أن الذمم المدينة التجارية والأخرى وموجودات عقود إعادة التأمين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة قابلة للاسترداد بالكامل. يتم إيداع المبالغ النقدية الخاصة بالمجموعة لدى بنوك جيدة السمعة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي قد تنتج عن الصعوبة التي قد تواجهها المجموعة 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. راجع أيضاً الإيضاح ٢٠.

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 ٢٠١٦.

يتألف هيكل رأس المال لدى المجموعة من القروض المصرفية والتزامات عقود الإيجار التمويلية والنقد وما يعادله واستثمارات مالية؛ التي تتضمن رأس المال والاحتياطيات (بخلاف إعادة تقييم الأراضي والتغير المتراكم في القيمة العادلة) والخسائر المتراكمة. باستثناء الالتزام ببعض الأحكام الخاصة بالقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة 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:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الدين (راجع الإيضاحين ٢٠ و٢١)	**٢,٨٢٦,٥٢٢**	٢,٨٧٥,١٤٤
إيجار تمويلي (راجع إيضاح ١٩)	**-**	٢٣,١٤١
النقد في الصندوق ولدى البنوك (راجع إيضاح ١٥)	**(٣٠٣,٣١٧)**	(٣٤٢,١٦٥)
صافي الدين	**٢,٥٢٣,٢٠٥**	٢,٥٥٦,١٢٠
حقوق الملكية	**٩٥١,٦٣٩**	١,١٩١,١٧٥
صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات)	**٢.٦٥**	٢.١٥

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

التأمين - إدارة الموجودات والمطلوبات

تنشأ المخاطر المالية من المراكز المالية المفتوحة في أسعار الفائدة والعملات ومنتجات الاستثمارات المالية 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 غير المرتبطة بصورة مباشرة بمطلوبات التأمين والاستثمار لدى الشركة.

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.

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	**عقود التأمين على الحياة**
- التأمين ضد الالتزامات	- التأمين الجماعي على الحياة
- التأمين على الممتلكات	- التأمين الائتماني على الحياة
- التأمين على السيارات	
- التأمين ضد الحريق	
- التأمين الصحي	
- التأمين البحري	
- التأمين الهندسي	

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 المذكورة 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 ٢٠١٦	١٥٦,٦١٦	١٦٤,١٤١	١١٣,٨٦٨	٨٧,٣٦١	٥٧,٢٨٨	٤٥,٤٢٢	٣٤,٧١٧	١٦,٩٤٦	٦٧٦,٣٥٩
الإضافات	-	٧,٨٤٢	٣,٣٢٦	٦,٤٧٥	٣,٥١٧	-	٥٣٨	٥,١٣٠	٢٦,٨٢٨
الاستبعادات	-	(٣٦٢)	(٥٤٩)	(٧,٣٧٤)	(٦,٥٥٧)	-	-	(٦٣)	(١٤,٩٠٥)
المحول من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	-	٣,٦٧٦	١,١٩٩	-	١١٠	-	١,٥٣٠	(٦,٥١٥)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٥٦,٦١٦	١٧٥,٢٩٧	١١٧,٨٤٤	٨٦,٤٦٢	٥٤,٣٥٨	٤٥,٤٢٢	٣٦,٧٨٥	١٥,٤٩٨	٦٨٨,٢٨٢
في ١ يناير ٢٠١٧	١٥٦,٦١٦	١٧٥,٢٩٧	١١٧,٨٤٤	٨٦,٤٦٢	٥٤,٣٥٨	٤٥,٤٢٢	٣٦,٧٨٥	١٥,٤٩٨	٦٨٨,٢٨٢
الإضافات	-	١٣٧	٧٧٢	٤,٥٦٦	٦٨٢	-	١٢٤	٥,٤٤١	١١,٧٢٢
الاستبعادات	-	(٦,١٩٦)	(٣٣,٥٦١)	(٢,٨٣٥)	(٢,٢٤٤)	(٤١,٨٥٠)	(٥٨)	-	(٨٦,٧٤٤)
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	-	(٤٦٣)	-	(٥٠٣)	(٥,٢٤١)	-	-	-	(٦,٢٠٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٥٦,٦١٦	١٦٨,٧٧٥	٨٥,٠٥٥	٨٧,٦٩٠	٤٧,٥٥٥	٣,٥٧٢	٣٦,٨٥١	٢٠,٩٣٩	٦٠٧,٠٥٣

إيضاحات *(تابع)*

٥ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

	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
الاستهلاك المُتراكم وخسائر انخفاض القيمة									
في ١ يناير ٢٠١٦	-	٤٤,٦٢٣	٥٧,٢٤٩	٦٢,١٨٩	٤٠,٦٦٤	١٣,٣٢٦	١٣,١٦٩	-	٢٣١,٢٢٠
المحمل للسنة	-	٨,٣١٦	٥,٧٤٣	٥,٦٧٢	٣,٩٧٩	١٨٠	٢,٢٥٦	-	٢٦,١٤٦
خسائر انخفاض القيمة (راجع الإيضاح (١) أدناه)	-	-	-	-	-	٢٥,٠٠٠	-	-	٢٥,٠٠٠
عند الاستبعادات	-	(٢٤)	(٩٤)	(٦,٥٥٩)	(١,١٨٩)	-	-	-	(٧,٨٦٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	٥٢,٩١٥	٦٢,٨٩٨	٦١,٣٠٢	٤٣,٤٥٤	٣٨,٥٠٦	١٥,٤٢٥	-	٢٧٤,٥٠٠
في ١ يناير ٢٠١٧	-	٥٢,٩١٥	٦٢,٨٩٨	٦١,٣٠٢	٤٣,٤٥٤	٣٨,٥٠٦	١٥,٤٢٥	-	٢٧٤,٥٠٠
المحمل للسنة	-	٧,٤٥٣	٦,٠٥٦	٥,٢٥٩	٢,٢٨٦	١٧٩	٣,٤٦٨	-	٢٤,٧٠١
عند الاستبعادات	-	(٤,٤٨٥)	(١٧,٩٢٣)	(٢,٩١٦)	(١,٧٨٨)	(٣٨,١٤٦)	٧٢	-	(٦٥,١٨٦)
عند استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	-	(٦٩)	-	(٤٩٥)	(٥,٠٣٥)	-	-	-	(٥,٥٩٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	٥٥,٨١٤	٥١,٠٣١	٦٣,١٥٠	٣٨,٩١٧	٥٣٩	١٨,٩٦٥	-	٢٢٨,٤١٦
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	**١٥٦,٦١٦**	**١١٢,٩٦١**	**٣٤,٠٢٤**	**٢٤,٥٤٠**	**٨,٦٣٨**	**٣,٠٣٣**	**١٧,٨٨٦**	**٢٠,٩٣٩**	**٣٧٨,٦٣٧**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٥٦,٦١٦	١٢٢,٣٨٢	٥٤,٩٤٦	٢٥,١٦٠	١٠,٩٠٤	٦,٩١٦	٢١,٣٦٠	١٥,٤٩٨	٤١٣,٧٨٢

٥ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

(١) قامت إدارة المجموعة خلال السنة السابقة بإجراء تقييم للقيمة القابلة للاسترداد لصهاريج التخزين وترتب على هذا التقييم وجود انخفاض القيمة القابلة للاسترداد بأقل من القيمة الدفترية بمبلغ ٢٥ مليون درهم. وعليه تم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بمبلغ ٢٥ مليون درهم ضمن بيان الدخل الموحد. راجع أيضاً إيضاح ٢٤.

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

(٣) تتمثل الأراضي في قطع الأراضي الكائنة في إماراتي الشارقة ودبي. ترى إدارة الشركة، بناءً على تقديرها الداخلي، أن القيمة العادلة للأراضي كما في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية.

(٤) تم رهن بعض قطع الأراضي وبعض المباني والمعدات والماكينات التي تبلغ قيمتها الدفترية ١٠٢.٩٢ مليون درهم *(٢٠١٦: ١٠٤.٠١ مليون درهم)* لبنك محلي مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة. راجع إيضاح ٢٠.

٦ العقارات الاستثمارية

	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
في ١ يناير	**٢,٥١١,٤٣٧**	٢,٤٣٦,٣٠٣
الإضافات خلال السنة	**١,٥٤٥**	٤٧,٠٦٩
الاستبعادات خلال السنة (راجع إيضاح (١) أدناه)	**(١٨٥,٧٥٠)**	-
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	**(٢,٩٣٤)**	-
التغير في القيمة العادلة (راجع إيضاح (٢) أدناه)	**-**	٢٨,٠٦٥
في ٣١ ديسمبر	**٢,٣٢٤,٢٩٨**	٢,٥١١,٤٣٧

(١) تم خلال السنة الحالية استبعاد عقارات استثمارية تبلغ قيمتها ١٨٥.٧٥ مليون درهم مقابل مبلغ ٩٧.٥٥ مليون درهم مما ترتب عليه تكبد خسائر بمبلغ ٨٨.٢ مليون درهم.

(٢) تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين قانونيين واستشاريين متخصصين في تقييم العقارات مستقلين ومؤهلين ولديهم خبرة قريبة في تقييم عقارات تقع في نفس المواقع ومن نفس فئات العقارات الخاضعة للتقييم. تم إجراء هذا التقييم وفقاً لتقييم المعهد الملكي للمقيمين القانونيين – المعايير المهنية (إصدار ٢٠١٧).

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات بقيمة ٥٨٩.٢٤ مليون درهم *(٢٠١٦: ٧٣٠.٧٥ 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:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
إجمالي الإيرادات التشغيلية	**٣٨,٥٠٩**	٥١,٦٠٦
صافي إيرادات الإيجار السنوية	**٣١,٤٧٢**	٣٧,٢٥٤
معدل الرسملة المعدل وفقاً للمخاطر	**٤.٥٪ - ٥.٥٪**	٤٪ - ٥٪
	=========	=====

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 تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات البالغة ٥٧٣.٣٦ مليون درهم *(٢٠١٦: ٦٦٨.٦٦ 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 تحديد القيمة العادلة لعقار محدد البالغة قيمتها ١,١٦١.٧٠ مليون درهم *(٢٠١٦: ١,١١٢.٠٢ 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 لهذه العقارات ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم. فيما يتعلق بكافة العقارات الاستثمارية فإن الاستخدام الحالي للعقار يمثل أعلى مستوى وأفضل استخدام.

بناءً على التقييمات أعلاه، قامت الشركة بالاعتراف بأرباح من تقييم العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بلغت لا شيء *(٢٠١٦: ٢٨.٠٧ مليون درهم)*.

(٣) تم تسجيل عقارات استثمارية بقيمة ٧١٣.٣٠ مليون درهم *(٢٠١٦: ٦٩٩.٠١ مليون درهم)* باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تم رهن عقارات استثمارية بقيمة ١,٧١٩.٨٧ مليون درهم *(٢٠١٦: ١,٩٦٨.٩٩ مليون درهم)* لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

٧ الشهرة التجارية

تتمثل الشهرة التجارية في مبلغ ١١.٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ *(٢٠١٦: ١١.٥ مليون درهم)*. 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 للمنشآت. 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 أن الشهرة التجارية لم تتعرض لانخفاض في القيمة وبالتالي لم تكن هناك ضرورة لرصد مخصص لانخفاض القيمة في تاريخ التقرير *(٢٠١٦: لا شيء)*.

٨ الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير	**٣٧٩,٦٨١**	٢٣٨,٥٨٩
الحصة من أرباح السنة	**٤,٧١٠**	٢٤,٧٧٧
الحصة من الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	**١٨٤**	(٤,٤٦٠)
توزيعات الأرباح المستلمة	**(٩,٨٠٠)**	(٩,٢٦٣)
الإضافات خلال السنة (راجع الإيضاح (١) أدناه)	**-**	١٥٢,٦٥٠
الاستبعاد خلال السنة (راجع الإيضاح (٢) أدناه)	**-**	(٥,٦١٢)
التحويل نتيجة للتغير في السيطرة	**-**	(١٧,٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر	**٣٧٤,٧٧٥**	٣٧٩,٦٨١

(١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، احتفظت المجموعة بنسبة ٢٦٪ من حصص الملكية في شركة الصقر للتأمين التعاوني. تحتفظ المجموعة بنسبة ٦٪ من إجمالي حصتها البالغة ٢٦٪ بغرض المنفعة لأفراد آخرين. علاوة على ذلك، قامت المجموعة بإبرام اتفاقية شراء وبيع ١٪ من حصتها مع طرف آخر. وعليه قامت المجموعة بالاعتراف بنسبة ١٩٪ من حصص الملكية في شركة الصقر للتأمين التعاوني حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. إلا أنه في ١ يناير ٢٠١٦، قامت المجموعة بإعادة الاستحواذ على الحصة البالغة ١٪ من الأسهم والتي قامت ببيعها سابقاً. ترتب على ذلك زيادة حصة الملكية الخاصة بالمجموعة إلى ٢٠٪ مما ترتب عليه منح المجموعة تأثير هام على شركة الصقر للتأمين التعاوني.

وعليه، قامت المجموعة بإعادة تصنيف الاستثمار الخاص بها في شركة الصقر للتأمين التعاوني من استثمار في أوراق مالية إلى استثمار في شركة زميلة.

فيما يلي الحركة في الاستثمار في شركة الصقر للتأمين التعاوني:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير	**١٧٣,٤١٤**	-
التكلفة المبدئية للاستثمار (راجع إيضاح ٩)	**-**	١٥٢,٦٥٠
الحصة من أرباح السنة (راجع إيضاح ٣٥)	**١,٩٦٥**	٣٠,٠٢٧
توزيعات الأرباح المستلمة	**(٩,٨٠٠)**	(٩,٢٦٣)
في ٣١ ديسمبر	**١٦٥,٥٧٩**	١٧٣,٤١٤

٨ الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة (تابع)

(٢) فيما يلي تفاصيل هذه الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الهامة:

اسم الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة	بلد التأسيس	حصة الملكية (٪)	
		٢٠١٧	٢٠١٦
الاتحاد للتأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	**٢٨.٣٦**	٢٨.٣٦
شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع (ارابكورب)	الأردن	**٣٠.٨١**	٣٠.٨١
شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه)	الكويت	**٣٨.٠٠**	٣٨.٠٠
شركة أوتاد ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	**٢٥.٠٠**	٢٥.٠٠
شركة الصقر للتأمين التعاوني (راجع الإيضاح (١) أعلاه)	المملكة العربية السعودية	**٢٠.٠٠**	٢٠.٠٠
		====	====

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

يتضمن الإيضاح ٣٥ حول هذه البيانات المالية الموحدة المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركات الزميلة والائتلافات المشتركة الهامة.

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة، وهي المرهونة للبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة مبلغ ٩٦.٨٠ مليون درهم *(٢٠١٦: ٩٦.٨٠ مليون درهم)*، (راجع إيضاح ٢٠).

٩ الاستثمارات في أوراق مالية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
في ١ يناير	**٧٧,٩٥٢**	٨٠,٥٠٧
الإضافات خلال السنة	**-**	١٣٠
الاستبعاد خلال السنة	**(٢,٢٩٠)**	(٧٦٧)
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	**(٢,٥٣٨)**	-
التغير في القيمة العادلة	**(٧٥٤)**	(١,٩١٨)
في ٣١ ديسمبر	**٧٢,٣٧٠**	٧٧,٩٥٢
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
في ١ يناير	**١٣٨,١٧٦**	٢٩٩,٣٢٥
الإضافات خلال السنة	**-**	٢,٥٧٣
الاستبعادات خلال السنة	**(٧,٣٣٥)**	(٣٩٠)
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	**(٦٦)**	-
التغير في القيمة العادلة	**(١,١٨٣)**	(١٠,٦٨٢)
المحول إلى استثمارات في شركات زميلة (راجع الإيضاح ٨ (١))	**-**	(١٥٢,٦٥٠)
في ٣١ ديسمبر	**١٢٩,٥٩٢**	١٣٨,١٧٦

٩ الاستثمارات في أوراق مالية (تابع)

٢٠١٧	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
التوزيع الجغرافي للاستثمارات:	
في الإمارات العربية المتحدة **٩٦,٥٩٢**	١٩٥,١٩٣
في دول أخرى **٣٣,٠٠٠**	٢٠,٩٧٥
١٢٩,٥٩٢	٢١٦,١٢٨
تم عرضها في بيان المركز المالي على النحو التالي:	
الاستحقاق قصير الأجل **١٢٩,٥٩٢**	١٣٨,١٧٦
الاستحقاق طويل الأجل **٧٢,٣٧٠**	٧٧,٩٥٢
٢٠١,٩٦٢	٢١٦,١٢٨

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تقم المجموعة بشراء أسهم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

تشتمل الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمار في أحد الصناديق مع طرف ذو علاقة بقيمة ٣.٣ مليون درهم *(٢٠١٦: ٣.٣ مليون درهم)* بالإضافة إلى استثمار في شركة ما مع طرف ذو علاقة بقيمة ٨.٣٥ مليون درهم *(٢٠١٦: ٨.٣٥ مليون درهم)*.

تشتمل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على استثمارات بمبلغ ٦٥.٤٨ مليون درهم *(٢٠١٦: ٦٦.٧٧ مليون درهم)* مرهونة لبنوك (راجع إيضاح ٢٠).

١٠ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

٢٠١٧	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير **٦٢٩,٣٦٥**	٥٨٠,٥٦٢
الإضافات خلال السنة **٢٣,٤٢٤**	١٢٦,٩٣٩
التغير في السيطرة من شركة زميلة إلى شركة تابعة **-**	١٧,٠٠٠
الاستبعادات خلال السنة **-**	(٩٥,١٣٦)
في ٣١ ديسمبر **٦٥٢,٧٨٩**	٦٢٩,٣٦٥
يتألف ذلك من:	
تكلفة الأرض (صافي) (راجع الإيضاح (٢) أدناه) **٢٤٠,٤٠٥**	٢٤٠,٤٠٥
تكلفة الإنشاء (صافي) (راجع الإيضاح (٣) أدناه) **٤١٢,٣٨٤**	٣٨٨,٩٦٠
٦٥٢,٧٨٩	٦٢٩,٣٦٥

١٠ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع (تابع)

(١) تشتمل العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع على مشروعات بقيمة دفترية تبلغ ٣٠٨.٧٩ مليون درهم *(٢٠١٦: ٢٨٩.٢٩ 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.

(٢) بناءً على تقييم الإدارة للقيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع (أرض)، والذي استند بصورة رئيسية إلى التقييم المستقل بالقيمة العادلة، لم تكن هناك ضرورة لإجراء تخفيض للقيمة في تاريخ التقرير *(٢٠١٦: لا شيء)*.

(٣) فيما يتعلق ببعض العقارات قيد الإنشاء، لا يمكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد لتكلفة الإنشاء بصورة موثوقة لحين الانتهاء من الإنشاء وإمكانية تقدير التدفقات النقدية بصورة موثوقة. كما في تاريخ التقرير، قررت الإدارة أن القيمة القابلة للاسترداد لتكلفة الإنشاء تقارب قيمتها الدفترية.

(٤) تم رهن عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع بقيمة ٥٢٢.٤٨ مليون درهم *(٢٠١٦: ٥٠٨.٧٩ مليون درهم)* لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

١١ المخزون

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
المواد الخام	**٢٦,٦١٦**	٢٨,٥٢٠
الأعمال قيد الإنجاز	**٣,٦٨٣**	٤,٦٨١
المنتجات تامة الصنع	**١٧,٧٦١**	٢١,٥٦٤
	٤٨,٠٦٠	٥٤,٧٦٥
مخصص المخزون بطيء الحركة	**(١٩,٨٩٠)**	(١٢,٩٤٠)
	٢٨,١٧٠	٤١,٨٢٥
المخزون وقطع الغيار	**٢,٨٩٦**	٢,٤٧٦
	٣١,٠٦٦	٤٤,٣٠١

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:

في ١ يناير	**١٢,٩٤٠**	١٤,٥٧٥
المخصص المرصود خلال السنة (راجع إيضاح ٢٤)	**٧,٣٦١**	٣,٢٣٧
المخصص المعكوس خلال السنة	**(٤١١)**	-
المخصص المشطوب خلال السنة	**-**	(٤,٨٧٢)
في ٣١ ديسمبر	**١٩,٨٩٠**	١٢,٩٤٠

تم رهن بعض بنود المخزون بالإضافة إلى تخصيص وثائق التأمين على هذه البنود لصالح البنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

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:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الفائدة المحملة من قبل طرف ذو علاقة	**٢٣,١٨٩**	٢١,٠٥٦
إجمالي الأقساط	**١١,٤١١**	١٥,٨٢٠
المطالبات المدفوعة	**٦,١٠٩**	٢٦,١٧٧
بيع عقارات استثمارية	**٤,٥٠٠**	-
عمولات مدفوعة لعقارات مستأجرة	**٨٦٨**	٨٦٨
شراء خدمات	**٧٧٣**	٦٥٣
مبالغ مقدمة إلى أطراف ذات علاقة (صافي)	**-**	٣٣,٠٢٤
مبالغ مستلمة من قبل طرف ذو علاقة بالإنابة عن الشركة	**-**	٧,٨٢٦
مبالغ مدفوعة من قبل الشركة بالإنابة عن طرف ذو علاقة	**-**	٤,٨٠٤
الفائدة المحملة على طرف ذو علاقة	**-**	٢,٧٧٠
بيع عقارات محتفظ به للتطوير والبيع	**-**	١,٢٧٥
	====	**====**

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

رواتب وامتيازات	**٤,٩١٤**	٧,١٣٤
	====	**====**
المستحق من أطراف ذات علاقة		
شركات زميلة وائتلافات مشتركة	**١٢,٣٥٤**	١٣,٢٨١
أطراف أخرى ذات علاقة	**١٢١,٧٤٧**	١١٦,١١٢
	----------	----------
	١٣٤,١٠١	١٢٩,٠٢٧
	======	**======**
المستحق إلى أطراف ذات علاقة		
شركات زميلة وائتلافات مشتركة	**٢٥,٣١٨**	**٤٦,٤٩٢**
أطراف أخرى ذات علاقة	**٣٤١,٦٨٢**	**٣٥٥,٢٠٠**
	----------	----------
	٣٦٧,٠٠٠	**٤٠١,٦٩٢**
	======	**======**

إن المبالغ المستحقة لا تخضع لضمانات وسوف يتم تسويتها نقداً. إن الرصيد أعلاه صافي من مخصص انخفاض القيمة البالغ ٩.٦٤ مليون درهم *(٢٠١٦: ٩.٦٤ مليون درهم)*.

تخضع بعض أرصدة الأطراف ذات العلاقة لمعدلات فائدة متفق عليها. راجع أيضاً إيضاح ٢٧.

١٣ الذمم المدينة التجارية والأخرى

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الذمم المدينة التجارية	**٢٩٨,٢٤٣**	٣٦٥,٣٩٢
ذمم التأمين المدينة	**١٥١,٢٤٦**	١٦٨,٦٥٢
مخصص انخفاض القيمة	**(١٠٧,٦٩١)**	(١٢٠,٣٦٠)
	٣٤١,٧٩٨	٤١٣,٦٨٤
المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى (راجع أيضاً الإيضاح ٢٥)	**١٦٩,٩١٠**	١٨١,٩٨٥
أوراق قبض (راجع إيضاح (١) أدناه)	**٤٥٣,٢٠٧**	٤٧٢,١٨٥
	٩٦٤,٩١٥	١,٠٦٧,٨٥٤
ناقصاً: الاستحقاق طويل الأجل	**(٢٦٩,٧٨٣)**	(٢٨٠,٧٣٦)
	٦٩٥,١٣٢	٧٨٧,١١٨

(١) تتألف أوراق القبض من شيكات مؤجلة الدفع مستلمة من الجهات التي قامت بشراء العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع. قامت الإدارة بإجراء اختبار لانخفاض قيمة فيما يتعلق بالقدرة المستقبلية على تحصيل أوراق القبض المذكورة وعليه، توصلت إلى أنه لا توجد ضرورة لتكوين مخصص لانخفاض القيمة. من المتوقع تحصيل الشيكات في سياق الأعمال الاعتيادية.

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

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	**ألف درهم**
الإجمالي		
احتياطي المطالبات قيد التسوية	**١٦٧,١٥٢**	١٨٩,٨٣٤
احتياطي مصروفات تسوية المطالبات غير المخصصة	**٢,٨٤٢**	٣,٢٥٠
احتياطي المخاطر غير المنتهية	**١,١٣٣**	٩٠٩
احتياطي المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنه	**٤٣,٣٢٦**	٤٢,١٤١
احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	**٢١١,٦١١**	٢٣٢,٨٨٤
احتياطي الأقساط غير المكتسبة	**١٦٨,٥٢٠**	١٧٠,٦٧٣
إجمالي مطلوبات عقود التأمين (المجموع الكلي)	**٣٨٠,١٣١**	٤٠٣,٥٥٧
ناقصاً: المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين		
حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية	**(١٤٣,٣٩٤)**	(١٥٠,٤٣٤)
حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها	**(١٥,٨٣٦)**	(٩,٨٢١)
حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	**(١٥٩,٢٣٠)**	(١٦٠,٢٥٥)
احتياطي أقساط إعادة التأمين غير المطفأة	**(٥٤,٢٦٦)**	(٤٧,٣١٦)
إجمالي موجودات عقود إعادة التأمين	**(٢١٣,٤٩٦)**	(٢٠٧,٥٧١)
صافي مطلوبات عقود التأمين	**١٦٦,٦٣٥**	٢٤٤,٨٨٦

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

(١) فيما يلي الحركة في احتياطي المطالبات قيد التسوية واحتياطي المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها واحتياطي المخاطر غير المنتهية واحتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة:

	الإجمالي ألف درهم	إعادة التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
٢٠١٧			
في ١ يناير ٢٠١٧	٢٣٢,٨٨٤	(١٦٠,٢٥٥)	٧٢,٦٢٩
زائد: المخصص المكون خلال السنة	٣٣٧,٩٢٩	(١٣٧,٣٥٧)	٢٠٠,٥٧٢
ناقصاً: المخصص المحرر خلال السنة	(٣٤٠,٣٧٣)	١٢٧,٦٥٣	(٢١٢,٧٢٠)
	٢٣٠,٤٤٠	(١٦٩,٩٥٩)	٦٠,٤٨١
استبعاد شركة تباعة (راجع إيضاح ٢٥)	(١٨,٨٢٩)	١٠,٧٢٩	(٨,١٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢١١,٦١١	(١٥٩,٢٣٠)	٥٢,٣٨١
٢٠١٦			
في ١ يناير ٢٠١٦	٢٤٠,٦٥٠	(١٩٤,٣١٨)	٤٦,٣٣٢
زائد: المخصص المكون خلال السنة	٣١٩,٩٧٥	(٨٢,٨٥٦)	٢٣٧,١١٩
ناقصاً: المخصص المحرر خلال السنة	(٣٢٧,٧٤١)	١١٦,٩١٩	(٢١٠,٨٢٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢٣٢,٨٨٤	(١٦٠,٢٥٥)	٧٢,٦٢٩

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

	الإجمالي ألف درهم	إعادة التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
٢٠١٧			
في ١ يناير ٢٠١٧	١٧٠,٦٧٣	(٤٧,٣١٦)	١٢٣,٣٥٧
زائد: المخصص المكون خلال السنة	١٨٧,٥٨٠	(٥٤,٨٢٢)	١٣٢,٧٥٨
ناقصاً: المخصص المحرر خلال السنة	(١٧٠,٦٧٣)	٤٧,٣١٦	(١٢٣,٣٥٧)
	١٨٧,٥٨٠	(٥٤,٨٢٢)	١٣٢,٧٥٨
استبعاد شركة تباعة (راجع إيضاح ٢٥)	(١٩,٠٦٠)	٥٥٦	(١٨,٥٠٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٦٨,٥٢٠	(٥٤,٢٦٦)	١١٤,٢٥٤
٢٠١٦			
في ١ يناير ٢٠١٦	١٧٣,٧٣٢	(٤٣,٩١٠)	١٢٩,٨٢٢
زائد: المخصص المكون خلال السنة	١٧٠,٦٧٣	(٤٧,٣١٦)	١٢٣,٣٥٧
ناقصاً: المخصص المحرر خلال السنة	(١٧٣,٧٣٢)	٤٣,٩١٠	(١٢٩,٨٢٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٧٠,٦٧٣	(٤٧,٣١٦)	١٢٣,٣٥٧

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 محايدة للنتائج المحتملة أو المتوقع وقوعها. إن مصادر البيانات المستخدمة كمدخلات للافتراضات تعتبر داخلية وتستخدم دراسات تفصيلية يتم إجراؤها سنوياً. تتم مراجعة الافتراضات لضمان توافقها مع ممارسات السوق الملحوظة أو أية معلومات أخرى يتم نشرها.

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

الافتراضات والحساسيات (تابع)

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات (تابع)

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 خبراء تسوية مطالبات التأمين والأدلة التاريخية لحجم المطالبات المماثلة. تتم بصورة منتظمة مراجعة تقديرات القضايا ويتم تحديثها عند ورود أية معلومات جديدة.

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.

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

المطالبات وجدول تطورها

	سنة التأمين				
	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	الإجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الإجمالي					
تقدير صافي تكلفة المطالبات المتكبدة					
- في نهاية سنة التأمين	٢٢٨,٧٥٩	٢٥٧,٠٥٤	٢٧٣,٣٧٣	٢٧٩,٤٣١	-
- بعد سنة واحدة	٢٧٨,٩٠٤	٣٠٤,٣٩٥	٣١٥,٣٢٣	-	-
- بعد سنتين	٢٧٣,٧٥٥	٣١٢,٧٠١	-	-	-
- بعد ثلاث سنوات	٢٨١,١٩٩	-	-	-	-
التقدير الحالي للمطالبات المتكبدة	٢٨١,١٩٩	٣١٢,٧٠٢	٣١٥,٣٢٣	٢٧٩,٤٣١	١,١٨٨,٦٥٥
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	(٢٨٥,٧١٣)	(٣٠٩,٦٩٢)	(٣٠٤,٥١٥)	(١٥٦,٥٧٩)	(١,٠٥٦,٤٩٩)
الالتزام المعترف به	(٤,٥١٤)	٣,٠١٠	١٠,٨٠٨	١٢٢,٨٥٢	١٣٢,١٥٦
الالتزام الخاص بسنوات سابقة					٣٢,١٥٤
إجمالي الالتزامات المدرجة في بيان المركز المالي					**١٦٤,٣١٠**
صافي					
تقدير صافي تكلفة المطالبات المتكبدة					
- في نهاية سنة التأمين	١٤٦,١٣٩	١٨٥,٩٧٢	١٧١,١٥١	١٣٠,٨١١	-
- بعد سنة واحدة	١٩٥,٤٣٦	٢٣٨,٤٨٣	٢٠٧,٤٢٤	-	-
- بعد سنتين	١٩٩,٩٤١	٢٤٤,٣٣١	-	-	-
- بعد ثلاث سنوات	٢٠٤,٠٠٢	-	-	-	-
التقدير الحالي للمطالبات المتكبدة	٢٠٤,٠٠٢	٢٤٤,٣٣١	٢٠٧,٤٢٤	١٣٠,٨١١	٧٨٦,٥٦٨
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	(٢٠٩,٩٠١)	(٢٤٣,٩٩٨)	(٢٠٢,٨٠٢)	(١٠٥,٨٩٠)	(٧٦٢,٥٩١)
الالتزام المعترف به	(٥,٨٩٩)	٣٣٣	٤,٦٢٢	٢٤,٩٢١	٢٣,٩٧٧
الالتزام الخاص بسنوات سابقة					(٣,٠٦٠)
إجمالي الالتزامات المدرجة في بيان المركز المالي					**٢٠,٩١٧**

١٥ النقد في الصندوق ولدى البنك

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
النقد في الصندوق	**٢,٢٣٥**	٢,٤٦٠
الأرصدة المصرفية:		
- حسابات جارية (راجع إيضاح (١) أدناه)	**٦٥,٤٥٢**	٧٣,٦١٨
- حسابات ودائع (راجع إيضاح (٢) أدناه)	**٢٣٥,٦٣٠**	٢٦٦,٠٨٧
النقد في الصندوق ولدى البنك	**٣٠٣,٣١٧**	٣٤٢,١٦٥
ناقصاً: ودائع ثابتة مرهونة/ ودائع يحين تاريخ استحقاقها بعد ثلاثة أشهر	**(٢,٨٢٤)**	(٢,٨٠٧)
ناقصاً: السحوبات المصرفية على المكشوف (راجع إيضاح ٢٠)	**(١٣٧,٧٣٨)**	(١٦٢,٣١٣)
النقد وما يعادله	**١٦٢,٧٥٥**	١٧٧,٠٤٥

(١) تتضمن الأرصدة المصرفية في حسابات جارية مبلغ ٣.٨٧ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ *(٢٠١٦: ٦.٣٦ مليون درهم)* محتفظ به في حسابات ضمان.

(٢) تتضمن الودائع ودائع ثابتة بمبلغ ١٧٧.٥ مليون درهم *(٢٠١٦: ٢٢٩.٧ مليون درهم)* مرهونة (راجع إيضاح ٢٠) مقابل التسهيلات الممنوحة (سحوبات مصرفية على المكشوف) إلى المجموعة، كما أنها تشتمل على وديعة بمبلغ ١٠.٣ مليون درهم *(٢٠١٦: 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.

١٦ رأس المال

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
المصرح والمصدر والمدفوع بالكامل		
١,٧٩١ مليون سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد مدفوع نقداً	**١,٧٩١,٣٣٣**	١,٧٩١,٣٣٣

١٧ 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.

١٨ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير	**٣٧,٠٩٦**	٣٧,١٣٤
المخصص المرصود خلال السنة	**٦,٠٤٢**	٥,٨٣٥
المدفوعات خلال السنة	**(٥,٩١٦)**	(٥,٨٧٣)
	----------	----------
في ٣١ ديسمبر	**٣٧,٢٢٢**	٣٧,٠٩٦
	=====	=====

١٩ عقود الايجار التمويلي

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:

	الحد الأدنى لدفعات الايجار المستقبلية	**الفائدة**	**الحد الأدنى للقيمة الحالية لدفعات الايجار**
	ألف درهم	**ألف درهم**	**ألف درهم**
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
أقل من سنة	**-**	**-**	**-**
	=====	**=====**	**=====**
٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
أقل من سنة	٢٥,٢٢٨	(٢,٠٨٧)	٢٣,١٤١
	=====	=====	=====

مبينة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الاستحقاق قصير الأجل	**-**	٢٣,١٤١
	=====	=====

تم خلال السنة الحالية إعادة هيكلة المبالغ المستحقة الدفع بموجب عقد إيجار تمويلي وتم تحويلها إلى قرض لأجل (راجع الإيضاح ٢٠)

يتم احتساب تكاليف التمويل وفقاً لمعدل ايبور زائداً ٣.٥٪ هامش لمدة ثلاثة أشهر.

٢٠ القروض

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
قروض لأجل (راجع الإيضاح أدناه)	**٢,٢٦٥,٢٥٩**	٢,٢٤٦,٤١٤
سحوبات مصرفية على المكشوف (راجع إيضاح ١٥)	**١٣٧,٧٣٨**	١٦٢,٣١٣
إيصالات أمانة	**١٦,٣٦٦**	٦٨,٢٣٥
	٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤٧٦,٩٦٢

مبينة في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

استحقاق قصير الأجل	**٤٢٨,٩٥٤**	١,٧٨٢,٢٩٦
استحقاق طويل الأجل	**١,٩٩٠,٤٠٩**	٦٩٤,٦٦٦
في ٣١ ديسمبر	**٢,٤١٩,٣٦٣**	٢,٤٧٦,٩٦٢

يوضح الجدول أدناه الحركة في القروض التي تخضع لفائدة في السنوات التالية:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير	**٢,٤٧٦,٩٦٢**	٢,٦٤٨,٣٣٦
بنود التدفق النقدي		
القروض الإضافية خلال السنة	**١٦٣**	١٩٠
سداد قروض خلال السنة	**(١٥٠,٨٤٣)**	(١٧١,٥٦٤)
بنود أخرى غير نقدية		
إيجار تمويلي معاد هيكلته لقروض لأجل (راجع إيضاح ١٩)	**٢٣,١٤١**	-
الفائدة المرسملة لقرض لأجل عند إعادة الهيكلة	**٧٣,٦٠٢**	-
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	**(٣,٦٦٢)**	-
في ٣١ ديسمبر	**٢,٤١٩,٣٦٣**	٢,٤٧٦,٩٦٢

في ٢ يوليو ٢٠١٢، أبرمت الشركة اتفاق إعادة هيكلة مع مجموعة من البنوك لتغطية دين قائم بقيمة ٢,٧٧٨.٣٥ مليون درهم ("قرض معاد جدولته سابقاً"). يستحق سداد القرض المعاد هيكلته على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

خلال السنة السابقة، شرعت الشركة في التفاوض مع الجهات المُقرضة بغرض إعادة هيكلة دينها القائم مرة أخرى. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، أبرمت الشركة اتفاقية إعادة الهيكلة المُعدلة لتغطية إجمالي الدين البالغ ٢,١٤٦.٥٨ مليون درهم (بما في ذلك الفائدة مستحقة الدفع بمبلغ ٧٣.٦ مليون درهم حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) بعد الحصول على موافقات من معظم البنوك. وفقاً للاتفاقية المُعدلة، يستحق سداد ٦٦.٠٨٪ من القرض المُعاد هيكلته سابقاً على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، في حين يستحق سداد النسبة المتبقية البالغة ٣٣.٩٢٪ كتسوية نهائية على نحو يتم إعادة التفاوض بشأنه في ذلك الحين.

تعثرت الشركة في سداد مبلغ ٢٤.٣٧ مليون درهم (المبلغ الأصلي) من إجمالي القرض المعاد هيكلته، حيث كان يستحق سداده كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة بعد مراجعة وقائع وظروف هذا التعثر، وفي ضوء عدم قيام البنوك بإصدار إشعارات بموجب الاتفاقية، يرى أعضاء مجلس الإدارة استمرارية التسهيل المصرفي وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة.

٢٠ القروض (تابع)

يخضع التسهيل المعدل المُعاد هيكلته لمعدل فائدة بواقع ٢.٧٥٪ سنوياً زائداً معدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات لمدة ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات لأجل التي تم الحصول عليها بالدرهم الإماراتي ومعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك لندن لمدة ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات لأجل التي تم الحصول عليها بالدولار الأمريكي، بحيث يتم تحميلها على أساس نصف سنوي. علاوة على ذلك سيتم تحميل دفعه عينية إضافية بواقع ٠.٥٪ على أساس نصف سنوي فيما يتعلق بالدين القائم التي سيتم سداده في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، في حال التعثر، سيزيد معدل الفائدة بواقع ٠.٢٥٪ سنوياً على أساس نصف سنوي. هذا ولن يعد يتم تطبيق أي زيادة في معدل الفائدة للفترات المستقبلية في حال عدم استمرارية التعثر.

لا يوجد أي تغيير في متطلبات الضمان والتعهد وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة المعدلة. يتعين على الشركة الحفاظ على الحد الأدنى لمعدل غطاء الموجودات ١.٢: ١، كما يتعين عليها الالتزام بالتعهدات العامة بما في ذلك القيود على توزيعات الأرباح وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة. علاوة على ذلك، يتعين على بعض الشركات التابعة للشركة الحفاظ على مستوى محدد من المديونية المالية كضمانات للقرض المعاد هيكلته. تم ضمان هذه القروض مقابل بعض موجودات المجموعة. راجع الإيضاحات ٥، ٦، ٨، ٩، ١٠، ١١.

تقوم بعض الشركات التابعة للمجموعة بالتفاوض مع البنوك لإعادة هيكلة تسهيلات القروض الحالية البالغ إجمالها ٢١٠.٢٥ مليون درهم (المبلغ الأصلي) والفائدة البالغة ٧٤.٩١ مليون درهم (المدرجة ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) كما في تاريخ التقرير. يخضع جزء من هذه القروض بقيمة ٨٠.٧٩ مليون درهم لدعوى قضائية مرفوعة من قبل الجهات المُقرضة. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أن هذه القروض سوف تخضع لإعادة الهيكلة في الوقت المناسب.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، لم تلتزم إحدى المنشآت التابعة للمجموعة ببعض التعهدات المصرفية. بلغت القيمة الدفترية للقرض ذات الصلة ١٦٠.٦٧ مليون درهم (المبلغ الأصلي) والذي يتم تصنيفه بالكامل كمطلوبات متداولة.

علاوة على ذلك، فإن الشركة قيد التفاوض مع مؤسسة مالية بغرض إعادة هيكلة تسهيل ائتماني بقيمة ٢٥٧.٠٤ مليون درهم (المدرج ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) وفائدة بقيمة ١٦.٥١ مليون درهم والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. راجع كذلك إيضاح ٢١(١).

قروض أخرى

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

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

٢١ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
الذمم الدائنة التجارية	**٢٢٩,٨٣٠**	٢٧٩,١٣٤
مبالغ مدفوعة مقدماً من عملاء	**٣٣٣,٣٦١**	٢٦٣,٤٤٩
أوراق دفع (راجع إيضاح (١) أدناه)	**٢٥٧,٠٤٠**	٢٥٧,٠٤٠
المصروفات المستحقة (راجع إيضاح (٢) أدناه)	**١٨٥,٣١٢**	٢٠٨,٦٩١
المخصصات والذمم الدائنة الأخرى	**٣٠٦,٨٦٦**	٢٧٠,٢٨٤
مبالغ مستحقة إلى عملاء التأمين	**٦٥,٤٦٩**	٧٩,٨١١
المستحق إلى شركات التأمين وشركات إعادة التأمين	**٥٩,٣١٦**	٦٠,٧٧٩
	١,٤٣٧,١٩٤	١,٤١٩,١٨٨

(١) تمثل أوراق الدفع سندات مضمونة بموجب رأس المال تخضع لمعدلات فائدة ليبور + ٠.٢٥٪ وتخضع لضمانات بموجب الاستثمار في سندات مدرجة للمجموعة. تجري المجموعة حالياً مفاوضات مع مؤسسة مالية لإعادة هيكلة تسهيل ائتماني بقيمة ٢٥٧.٠٤ مليون والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. راجع كذلك إيضاح ٢٠.

(٢) تتضمن مبلغ ١٥٠.١٢ مليون درهم *(٢٠١٦: ١٤٦.٧٣ مليون درهم)* يمثل الفائدة المستحقة على أوراق الدفع (راجع إيضاح (١) أعلاه) والقروض المصرفية (راجع إيضاح ٢٠). راجع كذلك الإيضاح ٢-٧.

٢٢ الإيرادات

	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
إيرادات التأمين	**٢٧٧,٧٤٠**	٢٧٩,٨٢١
إيرادات التداول والخدمات والإيجار	**٢١١,٠٣٥**	٢٣٥,٥٦٠
بيع بضائع تامة الصنع	**٩٨,٤٦١**	١٣٠,٣٣٤
بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع	**-**	٢٠٤,٧٠٦
إيرادات توزيعات الأرباح	**٤,٢٢٥**	٧,٣٩٣
	٥٩١,٤٦١	٨٥٧,٨١٤

٢٣ تكلفة الإيرادات

	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
تكلفة التأمين	**٢٠٠,٥٧٢**	٢٤٤,٠٠٧
تكلفة البضائع تامة الصنع والمباعة	**٨٩,٣١٦**	١١٥,٢٦٦
تكلفة التداول والخدمات والإيجار	**٨٤,٦٧٣**	٩٩,٣٧٥
تكلفة العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع	**-**	٩٦,٦٢١
	٣٧٤,٥٦١	٥٥٥,٢٦٩

٢٤ المصروفات الإدارية والعمومية

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
تتضمن ما يلي:		
رواتب وامتيازات الموظفين	**١١١,٥٤٩**	١٣٠,١١٢
مصروفات الايجار	**٢٢,٧٨٨**	٢٣,٤١٩
الرسوم القانونية والمهنية	**٢١,٣٦٨**	٣٠,٣٥٩
الاستهلاك	**١١,٢٩١**	١٥,٣٢٢
المرافق	**١١,٢٤٩**	١٠,٩٨٧
مخصص المخزون بطيء الحركة (راجع إيضاح ١١)	**٧,٣٦١**	٣,٢٣٧
الإصلاحات والصيانة	**٤,٠٨٥**	٤,٦٧١
مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية (راجع إيضاح ٣١)	**٣,٣٢٧**	٨,٦٦٨
مخصص انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات (راجع إيضاح ٥(١))	**-**	٢٥,٠٠٠
	====	=====

٢٥ استبعاد شركة تابعة وموجودات محتفظ بها للبيع

اعتمد مجلس إدارة المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ خطة لاستبعاد كامل حصة المجموعة في إحدى شركتها التابعة. فقدت المجموعة السيطرة على شركتها التابعة بموجب بيع ٦٠٪ من حصتها في الشركة التابعة المحتفظ بها من قبل المجموعة. وعليه، تم إيقاف توحيد الشركة التابعة اعتباراً من هذه البيانات المالية الموحدة.

فيما يلي القيم الدفترية لموجودات ومطلوبات الشركة التابعة في تاريخ إيقاف التوحيد:

	إيضاح	٢٠١٧ **ألف درهم**
الموجودات		
الممتلكات والآلات والمعدات	٥	**٦٠٨**
الاستثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٩	**٦٦**
الاستثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	٩	**٢,٥٣٨**
العقارات الاستثمارية	٦	**٢,٩٣٤**
الذمم المدينة التجارية والأخرى	١٣	**٢٥,٠٤٠**
موجودات عقود إعادة التأمين	١٤	**١١,٢٨٥**
النقد والأرصدة المصرفية	١٥	**١٣,٦١٨**
		٥٦,٠٨٩
المطلوبات		
قروض مصرفية	٢٠	**٣,٦٦٢**
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢١	**٧,٩٥٨**
مطلوبات عقود إعادة التأمين	١٤	**٣٧,٨٨٩**
		٤٩,٥٠٩
صافي الموجودات التي تم إيقاف الاعتراف بها		**٦,٥٨٠**
الحصة غير المسيطرة التي تم إيقاف الاعتراف بها		**(٣٢٥)**
المقابل المُستلم عند استبعاد ٦٠٪ من حصة الملكية في الشركة التابعة		**(٢,٨٤٨)**
موجودات محتفظ بها للبيع		**(١,٦٩٣)**
الخسائر من إيقاف الاعتراف بشركة تابعة تم الاعتراف بها في بيان الدخل الموحد		**١,٧١٤**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، احتفظت المجموعة بجزء من أسهم ملكية الشركة التابعة التي تم إيقاف توحيدها، والذي تم تصنيفه كأصل محتفظ به للبيع وفقاً *للمعيار رقم ٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة.*

٢٦ إيرادات التمويل

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الفائدة من الودائع المصرفية	**٧,٨٦٠**	٧,٧٣٥
	=====	=====

٢٧ تكلفة التمويل

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الفائدة على قروض لأجل وسحب مصرفي على المكشوف وسلفيات وعقود إيجار تمويلي ومبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة	**١٥٩,٢٨٠**	١٤٠,٥٩٢
	=======	=======

راجع أيضاً الإيضاح ١٢.

٢٨ ربحية السهم

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الخسائر المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)	**(٢٤١,٥٧٥)**	(١٥٥,١٩٧)
	==========	=========
عدد الأسهم (ألف)	**١,٧٩١,٣٣٣**	١,٧٩١,٣٣٣
	=========	========
ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)	**(١٣.٤٩)**	(٨.٦٦)
	=======	======

٢٩ التزامات عقود الايجار التشغيلي

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

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
أقل من سنة	**٧,٦٤١**	١١,٧٧٩
من سنة إلى خمس سنوات	**١٧,٤٩٠**	٢٢,٠١٨
	----------	----------
	٢٥,١٣١	٣٣,٧٩٧
	======	======

٣٠ الارتباطات والالتزامات المحتملة

٣٠-١ *فيما يلي الالتزامات كما في نهاية فترة التقرير:*

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
عقود إنشاء مباني		
المجموعة	**٦٨٣,٤١٥**	٦٨٣,٤١٥
شركة زميلة (١٠٠٪)	**٥٤,٩٧٩**	٥٤,٩٧٩
	======	======

٣٠-٢ *فيما يلي الالتزامات الطارئة كما في نهاية فترة التقرير:*

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
المجموعة		
خطابات ضمان	**٦٨,٥٨٢**	٦٨,٥٩١
	=======	======
شركات زميلة		
خطابات ضمان (١٠٠٪)	**٣٧,٨٢٨**	٣٤,٠٨٠
	=======	======

٣٠ الارتباطات والالتزامات المحتملة (تابع)

٣٠-٢-١ 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 حسب جدواها. وفقاً لشروط وظروف العقود ذات الصلة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان يتعين رفع دعوى مقابلة. بناءً على المعلومات المتاحة حالياً ورأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة، يرى مجلس الإدارة أنه لا يمكن تحديد النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (صدرت أحكام ابتدائية في بعض القضايا لصالح الشركة وبعضها ليست في صالح الشركة) بشكل موثوق حيث ما تزال هذه الأحكام خاضعة للتداول. 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 طالما ما تزال هذه المطالبات القانونية خاضعة للتداول والنزاع، فلا توجد معلومات تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضايا (راجع إيضاح ٢٤).

علاوة على ذلك، قد تنتج بعض الالتزامات المحتملة الأخرى في سياق الأعمال الاعتيادية، والتي بناءً على المعلومات المتاحة حالياً، لا يمكن تحديدها في هذه المرحلة أو التي ترى الإدارة أنها دون جدوى. إلا أن الإدارة ترى أنه ليس من المحتمل أن ينتج عن هذه الالتزامات المحتملة تدفقات نقدية خارجة من المجموعة بالإضافة إلى أي مخصصات ذات صلة مقيدة حالياً بالدفاتر.

٣٠-٢-٢ لدى المجموعة مبلغ مستحق من شركة زميلة ومبلغ مستلم 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 (بمطلق حريتها) إجراء مقاصة تجارية للمبلغ المستلم مقدماً مع المبلغ المستحق على أساس المثل بالمثل. استعرض مجلس الإدارة وضع الإجراءات القانونية والرأي القانوني أعلاه وخلص إلى أن المجموعة سوف تمارس خيارها (بمطلق حريتها) وسوف تختار على أسس تجارية مقاصة المبلغ الدائن مقابل المبلغ المدين وذلك كون الأطراف المعنية مؤهلة لمقاصة المثل بالمثل. وعليه قامت المجموعة بمقاصة المبلغ المستلم مقدماً من الشركة ذات الغرض الخاص للشركة الزميلة مقابل المبلغ المستحق من الشركة الزميلة.

٣١ الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الاستثمارات في الأوراق المالية والمستحق من أطراف ذات علاقة وموجودات عقود إعادة التأمين والذمم المدينة التجارية والأخرى 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 التمويلي. 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
٢٠١٧					
الموجودات المالية					
الاستثمار في الأوراق المالية	١٢٩,٥٩٢	٧٢,٣٧٠	-	٢٠١,٩٦٢	٢٠١,٩٦٢
المستحق من أطراف ذات علاقة	-	-	١٣٤,١٠١	١٣٤,١٠١	١٣٤,١٠١
موجودات عقود إعادة التأمين	-	-	٢١٣,٤٩٦	٢١٣,٤٩٦	٢١٣,٤٩٦
الذمم المدينة التجارية والأخرى	-	-	٩٦٤,٩١٥	٩٦٤,٩١٥	٩٦٤,٩١٥
النقد لدى البنك	-	-	٣٠١,٠٨٢	٣٠١,٠٨٢	٣٠١,٠٨٢
	١٢٩,٥٩٢	٧٢,٣٧٠	١,٦١٣,٥٩٤	١,٨١٥,٥٥٦	١,٨١٥,٥٥٦
المطلوبات المالية					
القروض	-	-	٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٩,٣٦٣
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	-	٣٦٧,٠٠٠	٣٦٧,٠٠٠	٣٦٧,٠٠٠
مطلوبات عقود التأمين	-	-	٣٨٠,١٣١	٣٨٠,١٣١	٣٨٠,١٣١
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	-	-	١,٤٣٧,١٩٤	١,٤٣٧,١٩٤	١,٤٣٧,١٩٤
	-	-	٤,٦٠٣,٦٨٨	٤,٦٠٣,٦٨٨	٤,٦٠٣,٦٨٨

٣١ 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
٢٠١٦					
الموجودات المالية					
الاستثمار في الأوراق المالية	١٣٨,١٧٦	٧٧,٩٥٢	-	٢١٦,١٢٨	٢١٦,١٢٨
المستحق من أطراف ذات علاقة	-	-	١٢٩,٠٢٧	١٢٩,٠٢٧	١٢٩,٠٢٧
موجودات عقود إعادة التأمين	-	-	٢٠٧,٥٧١	٢٠٧,٥٧١	٢٠٧,٥٧١
الذمم المدينة التجارية والأخرى	-	-	١,٠٦٧,٨٥٤	١,٠٦٧,٨٥٤	١,٠٦٧,٨٥٤
النقد لدى البنك	-	-	٣٣٩,٧٠٥	٣٣٩,٧٠٥	٣٣٩,٧٠٥
	---	---	---	---	---
	١٣٨,١٧٦	٧٧,٩٥٢	١,٧٤٤,١٥٧	١,٩٦٠,٢٨٥	١,٩٦٠,٢٨٥
	========	=======	=========	=========	=========
المطلوبات المالية					
القروض	-	-	٢,٤٧٦,٩٦٢	٢,٤٧٦,٩٦٢	٢,٤٧٦,٩٦٢
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	-	٤٠٣,٥٥٧	٤٠٣,٥٥٧	٤٠٣,٥٥٧
مطلوبات عقود التأمين	-	-	٤٥٢,٤٥٧	٤٥٢,٤٥٧	٤٥٢,٤٥٧
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	-	-	١,٤١٩,١٨٨	١,٤١٩,١٨٨	١,٤١٩,١٨٨
مطلوبات عقود الايجار التمويلي	-	-	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١
	---	---	---	---	---
	-	-	٤,٧٧٥,٣٠٥	٤,٧٧٥,٣٠٥	٤,٧٧٥,٣٠٥
	=====	=====	=========	=========	=========

مخاطر الائتمان

التعرض لمخاطر الائتمان

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

	٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٦ ألف درهم
المستحق من أطراف ذات علاقة	**١٣٤,١٠١**	١٢٩,٠٢٧
موجودات عقود إعادة التأمين	**٢١٣,٤٩٦**	٢٠٧,٥٧١
الذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والمبالغ المدفوعة مقدماً)	**٩١٦,٤١٥**	١,٠٦٧,٨٥٤
النقد لدى البنوك	**٣٠١,٠٨٢**	٣٣٩,٧٠٥
	---	---
	١,٥٦٥,٠٩٤	١,٧٣٢,٤٤٢
	=======	========

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 عدم وجود ضرورة لرصد مخصص إضافي مقابل الذمم المدينة التجارية القائمة.

٣١ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة:

	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
في ١ يناير	**١٢٠,٣٦٠**	١١٨,٦٤٥
مخصصات مرصودة خلال السنة (راجع إيضاح ٢٤)	**٣,٣٢٧**	٨,٦٦٨
المبالغ المشطوبة لعدم إمكانية تحصيلها	**(٤,٩٢٧)**	(٣,٥١٣)
استبعاد شركة تابعة	**(١١,٠٧٠)**	-
المبالغ المستردة	**-**	(٣,٤٤٠)
في ٣١ ديسمبر	**١٠٧,٦٩١**	١٢٠,٣٦٠

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**
٢٠١٧				
المطلوبات المالية				
القروض المصرفية	**٢,٤١٩,٣٦٣**	**٢,٦٥٨,٣٠٧**	**٤٢٨,٩٥٤**	**٢,٢٢٩,٣٥٣**
المستحق لأطراف ذات علاقة	**٣٦٧,٠٠٠**	**٣٩٠,١٨٩**	**٣٩٠,١٨٩**	**-**
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	**١,٤٣٧,١٩٤**	**١,٤٦٥,٦٣١**	**١,٤٦٥,٦٣١**	**-**
	٤,٢٢٣,٥٥٧	**٤,٥١٤,١٢٧**	**٢,٢٨٤,٧٧٤**	**٢,٢٢٩,٣٥٣**
٢٠١٦				
المطلوبات المالية				
القروض المصرفية	٢,٤٧٦,٩٦٢	٢,٦٠٤,٤٠٢	١,٨٨٥,١٠٩	٧١٩,٢٩٣
المستحق لأطراف ذات علاقة	٤٠١,٦٩٢	٤١٧,٢٧٨	٤١٧,٢٧٨	-
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	١,٤١٩,١٨٨	١,٥٩٤,٤٢٨	١,٥٩٤,٤٢٨	-
مطلوبات عقود الإيجار التمويلي	٢٣,١٤١	٢٥,١٩٧	٤,٤٤٩	٢٠,٧٤٨
	٤,٣٢٠,٩٨٣	٤,٦٤١,٣٠٥	٣,٩٠١,٢٦٤	٧٤٠,٠٤١

٣١ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

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

فيما يلي بيان أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تخضع لفائدة لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير		
الموجودات المالية	**٢٣٥,٦٣٠**	٢٦٦,٠٨٧
المطلوبات المالية	**(٢,٤١٩,٣٦٣)**	(٢,٧٣٤,٠٠٢)
	(٢,١٨٣,٧٣٣)	(٢,٤٦٧,٩١٥)

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٦.

	حقوق الملكية	
	زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	**نقص بمعدل ١٠٠ نقطة أساس**
	ألف درهم	**ألف درهم**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير	**(٢١,٨٣٧)**	**٢١,٨٣٧**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير	(٢٤,٦٧٩)	٢٤,٦٧٩

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 للأدوات المالية التي تخضع لفائدة لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

	٢٠١٧	٢٠١٦
	ألف درهم	ألف درهم
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**١٢٩,٥٩٢**	١٣٨,١٧٦
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	**٧٢,٣٧٠**	٧٧,٩٥٢
	٢٠١,٩٦٢	٢١٦,١٢٨

٣١ الأدوات المالية (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات استثمارات مالية

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الأسهم بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٦.

	حقوق الملكية	
	زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس ألف درهم	**نقص بمعدل ١٠٠ نقطة أساس ألف درهم**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
أدوات استثمارات مالية	**٢,٠٢٠**	**(٢,٠٢٠)**
	=====	======
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
أدوات استثمارات مالية	٢,١٦١	(٢,١٦١)
	=====	======

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 المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القيمة العادلة بأكملها:

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 فيما بين المستويات في النظام المتدرج من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القيمة العادلة بأكملها) في نهاية فترة كل تقرير.

	المستوى ١ ألف درهم	**المستوى ٢ ألف درهم**	**المستوى ٣ ألف درهم**
٢٠١٧			
الموجودات المالية			
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
استثمارات أسهم مدرجة	**٦٥,٣٥٧**	**-**	**-**
استثمارات أسهم غير مدرجة	**-**	**-**	**٧,٠١٣**
	---	---	---
	٦٥,٣٥٧	**-**	**٧,٠١٣**
	=====	====	====
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
استثمارات أسهم مدرجة	**٦٥,٢٠٧**	**-**	**-**
استثمارات أسهم غير مدرجة	**-**	**-**	**٦٤,٣٨٥**
موجودات محتفظ بها للبيع	**١,٦٩٣**	**-**	**-**
	---	---	---
	٦٦,٩٠٠	**-**	**٦٤,٣٨٥**
	=====	====	=====

٣١ الأدوات المالية (تابع)

النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم
٢٠١٦			
الموجودات المالية			
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
استثمارات أسهم مدرجة	٦٧,٠٧٣	-	-
استثمارات أسهم غير مدرجة	-	-	١٠,٨٧٩
	---	---	---
	٦٧,٠٧٣	-	١٠,٨٧٩
	=====	====	=====
الاستثمارات المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
استثمارات أسهم مدرجة	٧٢,٤٨٧	-	-
استثمارات أسهم غير مدرجة	-	-	٦٥,٦٨٩
	---	---	---
	٧٢,٤٨٧	-	٦٥,٦٨٩
	=====	====	=====

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

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

٣٢ 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 اعتباراً من تاريخ تعديلها فصاعداً.

تم أدناه بيان 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:

الأحكام الهامة في 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 الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. يرتكز هذا التصنيف على أساس أهداف الأعمال وسمات التدفقات النقدية للاستثمار المعني.

تصنيف الممتلكات

في إطار 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 وفقاً لتعريفات العقارات الاستثمارية والممتلكات والآلات والمعدات والعقارات المحتفظ بها للتطوير وإعادة البيع. أخذت الإدارة في الاعتبار، عند وضع الأحكام الخاصة بها، المعايير التفصيلية والتوجيهات ذات الصلة الخاصة بتصنيف الممتلكات والمنصوص عليها في المعايير المحاسبية الدولية رقم ٢ و١٦ و٤٠، 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 تاريخ التقرير.

٣٢ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر الرئيسية المستقبلية والأخرى حول حالات عدم اليقين في التقديرات في تاريخ 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 للعقارات الاستثمارية من قبل خبراء تقييم عقارات مستقلين باستخدام أساليب تقييم معترف بها. لمزيد من التفاصيل، راجع الإيضاح ٦.

ترتكز هذه التقديرات على بعض الافتراضات التي تنطوي على عدم 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 ٢٠١٧.

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 المتوقعة 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 ٣١ حول هذه البيانات المالية الموحدة.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الائتلافات المشتركة والشركات الزميلة

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة استثماراتها في الائتلافات المشتركة والشركات 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 على 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 القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم، على مستوى مجموعة من المنتجات، إجراء تعديلات لتخفيض تكلفة المخزون إلى قيمته القابلة للتحقيق، إذا لزم الأمر، وذلك فيما يتعلق بالزيادة المقدرة أو التقادم أو الأرصدة التي تعرضت لانخفاض القيمة. تتضمن العوامل التي تؤثر على هذه التعديلات 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. يتم 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 في تلك التي تزيد عن المبالغ مستحقة الدفع فيما لو لم يقع الحدث المؤمن عليه. تتضمن هذه المبالغ الإضافية مطلوبات التعويضات وتكاليف التقييم ولا تتضمن فقدان القدرة على فرض رسوم على حامل العقد مقابل الخدمات المستقبلية.

٣٢ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

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، قد تكون هامة، من الأحكام وعدم اليقين، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة مما قد يترتب عليه تغيرات مستقبلية في المطلوبات المقدرة.

بصورة محددة، يجب وضع تقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد ولإجمالي التكلفة المتوقعة للمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. 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 ١٤.

يتم بصورة فردية تقدير المطالبات التي تتطلب أحكام قضائية أو قرارات تحكيم. عادةً يقوم خبير مستقل في تسوية مطالبات التأمين بتقدير التعويضات المتعلقة بالممتلكات. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة مخصصاتها المتعلقة بالمطالبات المتكبدة والمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها.

اختبار كفاية المطلوبات

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

انخفاض قيمة الشهرة التجارية

تخضع الشهرة التجارية لاختبار انخفاض القيمة بصورة سنوية أو في أحيان أخرى عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة. يتطلب احتساب انخفاض القيمة استخدام التقديرات الموضوعة لهذا الشأن. قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة خلال السنة بناء على المركز المالي والأداء المالي وخطط التوسع في أعمال الشركات، وخلصت 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 لإنجاز هذه الوحدات العقارية التي لم يتم بيعها بعد في تاريخ التقرير. إذا كانت أسعار البيع الحالية أقل من التكاليف المتوقعة لإنجاز 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.

التوحيد – السيطرة القائمة

كجزء من نموذج السيطرة الجديد للمعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بتقييم كافة شركاتها المستثمر بها لتحديد ما إذا كانت لديها نفوذ على الشركة المستثمر بها أو أنها معرضة إلى، أو لديها حقوق في، عائدات متغيرة من ارتباطها مع الشركة المُستثمر بها ومدى قدرتها على التأثير في تلك العائدات. لتحديد السيطرة، تم وضع أحكام حول علاقة المجموعة بالشركات المستثمر بها، وبناءً على هذه العلاقة تم التوصل إلى الاستنتاجات.

٣٣ التقارير حول القطاعات

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

القطاعات الصادر بشأنها تقارير	العمليات
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.

٣٣ التقارير حول القطاعات (تابع)

	التصنيع		الاستثمارات		الخدمات والأخرى		غير مخصصة		الإجمالي	
	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
موجودات القطاع	**٣٠٦,٣٤٧**	٣٤٩,٢٥٥	**٤,٣٠١,٢٥٤**	٤,٥٦٦,٥٨٧	**٥٤٧,٥٢٩**	٥٦٥,٧٧٧	**٤٣٧,٤١٩**	٤٧١,١٩٢	**٥,٥٩٢,٥٤٩**	٥,٩٥٢,٨١١
مطلوبات القطاع	**٣٢٣,٩٥٨**	٢٨٥,٧٥٠	**٣,٢٩٩,٦٥٦**	٣,٢٨٤,١٤٤	**٥٨٣,٨٢٦**	٦٣٠,٠٧٦	**٤٣٣,٤٧٠**	٥٦١,٦٦٦	**٤,٦٤٠,٩١٠**	٤,٧٦١,٦٣٦
الإيرادات	**٨٩,٩٨٧**	١٢٣,٥٣٥	**٢٩,٩٤٨**	٢٣٩,٦٦٠	**٤٧١,٥٢٦**	٤٩٤,٦١٩	**-**	-	**٥٩١,٤٦١**	٨٥٧,٨١٤
نتائج العمليات التشغيلية للقطاع	**(١٦,١٣٦)**	(٣٩,٤٥٩)	**(٩٦,٤٦٥)**	٨٣,٣٨٤	**٤٦,٦٦٣**	(٩,٨٢٥)	**-**	-	**(٦٥,٩٣٨)**	٣٤,١٠٠
إيرادات التمويل	**-**	-	**٧,٨٦٠**	٧,٧٣٥	**-**	-	**-**	-	**٧,٨٦٠**	٧,٧٣٥
تكاليف التمويل	**(١٣,٦٠٨)**	(١١,٩٦٨)	**(١٤٧,٢٢٥)**	(١٢٢,٤٣٠)	**(٧,٣٢٣)**	(٦,١٩٤)	**-**	-	**(١٦٨,١٥٦)**	(١٤٠,٥٩٢)
(خسائر)/ أرباح السنة	**(٢٩,٧٤٤)**	(٥١,٤٢٧)	**(٢٣٥,٨٣٠)**	(٣١,٣١١)	**٣٩,٣٤٠**	(١٦,٠١٩)	**-**	-	**(٢٢٦,٢٣٤)**	(٩٨,٧٥٧)

٣٤ 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 وشركتها التابعة		جيجيكو أوريون لشراء الأراضي والعقارات وبيعها المحدودة ش.ذ.م.م		مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م		أخرى		الإجمالي	
	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
الموجودات المتداولة	٩٠٥,٤٩٦	٩٩٧,٠١٤	٢٧,١٥١	١٠٤,٠٢٤	٢٩,٣٧٦	٣٢,٧٠٧	١١٠,٠١٩	١١٥,٩٢٨	١,٠٧٢,٠٤٢	١,٢٤٩,٦٧٣
الموجودات غير المتداولة	٢٠٨,٤٩٨	٢٢٠,٢٨٧	١,٢٣٧	١٢,٣٧٨	٣٣,٩٣٧	٢٨,٧٨٨	١٦,٩٣٢	١٩,٦٣٨	٢٦٠,٦٠٤	٢٨١,٠٩١
المطلوبات المتداولة	٦٤٠,٣٨٩	٧٥٠,٩٦٠	(٩٨,٨٨٤)	(١٢,٠٩٩)	٢٠,٧١٦	١٧,٦٦٩	١٠٥,٦٠٧	١٠٧,٠٥٥	٦٦٧,٨٢٨	٨٦٣,٥٨٥
المطلوبات غير المتداولة	١٤,٢٩٥	١٤,٣٢٩	-	-	١,٩٩٨	٢,٠٣٨	٤,٦٠٠	٤,٣٤٩	٢٠,٨٩٣	٢٠,٧١٦
	=======	=======	=======	======	======	======	======	======	=======	=======
صافي الموجودات المنسوب إلى:										
الحصص غير المسيطرة	٢١٣,٣٩٤	٢٠٥,٧٨٠	٦٢,٣٦٣	٦٢,٩٦٥	٢٠,٣٠٠	٢٠,٦٤٤	٨,٠٨٦	١١,٦٤٤	٣٠٤,١٤٢	٣٠١,٠٣٣
	========	========	========	=========	=======	=======	=======	========	========	=========
الإيرادات	٢٨٢,٥٤٥	٢٨٥,٤٦٦	-	١٨٠,٦١١	٥٣,١٠٧	٤٨,٢٧٧	٧٦,٨١٥	٨٤,٩٦٠	٤١٢,٤٦٧	٥٩٩,٣١٥
	=========	=========	========	=========	========	========	========	=========	=========	==========
المصروفات	(٢٠٠,٩٣٦)	(٢٦٤,٥١٨)	(١,٢٢٩)	(٩٧,٨٤٤)	(٤٧,٧٩٦)	(٤٢,٩١٧)	(٧٩,٧٢٠)	(٨٠,٣٠٢)	(٣٢٩,٦٨١)	(٤٨٥,٥٨١)
	=========	=========	========	=========	========	========	========	=========	=========	==========
أرباح/ (خسائر) السنة	٨١,٦٠٩	٢٠,٩٤٨	(١,٢٢٩)	٨٢,٧٦٧	٥,٣١١	٥,٣٦٠	(٢,٩٠٥)	٤,٦٥٨	٨٢,٧٨٦	١١٣,٧٣٣
	========	=======	========	=======	======	=======	=======	======	=======	========
منسوبة إلى الحصص غير المسيطرة:										
الأرباح/ (الخسائر)	٩,٩٠٤	١٠,٥٦٧	(٦٠٢)	٤٠,٥٥٦	٢,٦٥٦	٢,٦٨٠	٣,٣٨٣	٢,٦٣٧	١٥,٣٤١	٥٦,٤٤٠
	======	=======	========	=======	======	======	======	======	=======	=======
معلومات بيان التدفقات النقدية										
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(١١,٥١٤)	(٢٧,٢٩١)	(١١,٧٣٢)	(٤,٣٦٧)	١١,٧٤٥	٤,٤٧٨	-	-	-	-
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	١٥,٤٨١	١٦,١٩٦	-	-	(٩,٠٢٥)	(٥,١٨٣)	-	-	-	-
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(١٢,٥٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	========	=======	========	=====	======	=======	======	=====	=====	=====

(١) قامت المجموعة خلال السنة السابقة باستبعاد بعض الأسهم في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع مقابل مبلغ ٢٥.٨٦ مليون درهم مما ترتب عليه أرباح بقيمة ١٢.٨٦ مليون درهم. لم يترتب على هذا الاستبعاد حدوث تغير في السيطرة على شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع.

إيضاحات *(تابع)*

٣٥ تفاصيل الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة التي تعد مادية بالنسبة للمجموعة

تمثل المعلومات المالية الموجزة أدناه المبالغ المدرجة في البيانات المالية للشركات الزميلة التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (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)		شركة الصقر للتأمين التعاوني		أخرى		الإجمالي	
	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٧ **ألف درهم**	٢٠١٦ ألف درهم
الموجودات المتداولة	١,٦٦٤,٠٣١	١,٣٠٦,٣٥٢	٢,٧٢٥	٢,٧٢٩	٥٥,٩١٣	٥٥,٩١٣	١,٠٧٨,٤٤٧	١,٠٦١,٥٣٨	١٠٥	١٠٥	٢,٨٠١,٢٢١	٢,٤٢٦,٦٣٧
الموجودات غير المتداولة	١١٨,٢٣٧	١٦٥,٨١٨	٢٤٢,٥٦٤	٢٤٢,٩٥٤	٨٤	٨٤	-	-	١,٩٦٢	١,٩٦٢	٣٦٢,٨٤٧	٤١٠,٨١٨
المطلوبات المتداولة	(١,٤٦٧,٧٣٦)	(١,١٧٠,٢٧٣)	(١٩,٩٢٤)	(١٩,٨٤٦)	(٣٠,٢٩٠)	(٣٠,٢٩٠)	(٦١٩,٠٤٩)	(٥٦٢,٩٦٥)	(٢,١٢٠)	(٢,١٢٠)	(٢,١٣٩,١١٩)	(١,٧٨٥,٤٩٤)
المطلوبات غير المتداولة	(٥,١٨٦)	(٣,٤١٧)	(١١,٣٧٥)	(١١,٢٣٦)	(٦٠٠)	(٦٠٠)	-	-	(١,٢٧٣)	(١,٢٧٣)	(١٨,٤٣٤)	(١٦,٥٢٦)
صافي الموجودات	٣٠٩,٣٤٦	٢٩٨,٤٨٠	٢١٣,٩٩٠	٢١٤,٦٠١	٢٥,١٠٧	٢٥,١٠٧	٤٥٩,٣٩٨	٤٩٨,٥٧٣	(١,٣٢٦)	(١,٣٢٦)	١,٠٠٦,٥١٥	١,٠٣٥,٤٣٥
تعديل القيمة العادلة نتيجة الاستحواذ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٩٠,١٧٣	٩٠,١٧٣
حصة المجموعة في صافي الموجودات	٨٩,٨٧٠	٨٦,٧٨٨	٥٣,٤٩٦	٥٣,٦٥٠	٢٦,٠١٤	٢٦,٠١٤	١٦٥,٥٨٠	١٧٣,٤١٥	٣٩,٨١٥	٣٩,٨١٤	٣٧٤,٧٧٥	٣٧٩,٦٨١
الإيرادات	٤٧١,٥٥٥	٣٧٨,٨١٩	-	-	١٩,٨٤٢	-	١٩٦,٨٣٩	٤٩٤,٣٦٨	-	-	٦٦٨,٣٩٤	٨٩٣,٠٢٩
أرباح/ (خسائر) السنة	١٠,٢١٧	(٢٧,٧٧٢)	٧,٩٧٢	١٨,٤١٨	(٥,٢٠٤)	-	٩,٨٢٥	١٥٠,١٣٦	-	-	٢٨,٠١٤	١٣٥,٥٧٨
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	٦٤٩	(١٥,٧٢٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	٦٤٩	(١٥,٧٢٨)
حصة المجموعة في أرباح/ (خسائر) السنة	٢,٨٩٨	(٧,٨٧٦)	(١٥٣)	٤,٦٠٤	(١,٩٧٨)	-	١,٩٦٥	٣٠,٠٢٧	-	-	٤,٧١٠	٢٤,٧٧٧
حصة المجموعة في الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	١٨٤	(٤,٤٦٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	١٨٤	(٤,٤٦٠)
القيمة العادلة لحصة المجموعة (بناءً على أسعار السوق المدرجة)	١٦٨,٠٢٩	١٧٤,٦٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	١٦٨,٠٢٩	١٧٤,٦٠٠

٣٦ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف/ إعادة تجميع بعض أرقام المقارنة لتتوافق مع العرض المتبع في هذه البيانات المالية الموحدة.