

**الشركة الخليجية للاستثمارات
العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة**

**البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٥**

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة
٢٠١٥ ديسمبر

الصفحة	المحتويات
١	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
٣ - ٢	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٥ - ٤	بيان المركز المالي الموحد
٦	بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
٧	بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
٩ - ٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١١ - ١٠	بيان التدفقات النقدية الموحد
٦٧ - ٦٢	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

السادة / المساهمين ،

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

كان عام 2015 ثالث عام على التوالي تحقق فيه الشركة ارباحاً بعد ثلاثة اعوام متتالية من الخسائر ملءه الازمة الاقتصادية العالمية.

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

كما قد أعلنا في تقريرنا الاخير عن بدء الشفطتنا في قطاعات مختلفة كالطعام، الترفيه، الفنادق و التجزئة و ذلك تطبيقاً لتوجه المجموعة نحو تحويل نموذج عملها بما يتواءم مع اجمالي الناتج المحلي لإمارة دبي، ويسراً اعلامكم ان اداء هذه القطاعات، خلال عام 2015، بالجملة كان ينوق معدلات الاداء العام للقطاعات.

و فيما يلي نعرض لحضرتكم النتائج المالية للمجموعة

الإيرادات

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

المصاريف

بلغ اجمالي المصاريف 374 مليون درهم لسنة 2015 و تضم المصاريف الإدارية و مصاريف التوزيع و مخصصات المجموعة ، بالمقارنة مع 289 مليون درهم لسنة 2014، ان الزيادة في المصاريف تعود الى تأسيس شركات جديدة، و مصاريف موظفين بالإضافة الى مخصصات عام تم احتسابها لغايات الحبيطة و الحذر .

الإرباح الصافية

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

الموجودات

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

حقوق ملكية المساهمين

بلغت حقوق ملكية المساهمين بما في ذلك حصة الاقليات 1,26 مليار درهم لسنة 2015 بالمقارنة مع 1,27 مليار درهم لسنة 2014
ان الهدف الرئيسي لمجلس الادارة هو تعظيم مكاسب المجموعة و حقوق المساهمين، و بالتالي فإن مجلس الادارة يعمل جاهداً لتنمية استثمارات المجموعة، بكل شفافية و حذر و ذلك لضمان تحقيق ارباح للسنوات القادمة، و تعزيز قيمة هذه الاستثمارات للمجموعة
و في الختام فاننا نشكر السادة المساهمين و الهيئات الحكومية على دعمهم المتواصل للمجموعة، كما و نتوجه بالشكر الى ادارة المجموعة و موظفيها و السادة/ مدقي الحسابات على الجهود المبذولة و التعاون البناء لتحقيق اهداف الشركة و نجاحها.



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

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

التقرير حول البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية مدققي الحسابات

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

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

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

الرأي

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- ١) إننا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات الازمة لأغراض أعمال التدقيق التي قمنا بها؛
- ٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.
- ٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛
- ٤) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، تتفق مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- ٥) كما هو منصح عنه في الإيضاح ٩ حول هذه البيانات المالية الموحدة، قامت المجموعة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.
- ٦) يبين الإيضاح ١٢ حول هذه البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛ و
- ٧) بناء على المعلومات التي تم تزويدنا بها، لم يسترخ انتباها ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة خالفت أي من الأحكام ذات الصلة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو النظام الأساسي للشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً مادياً على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

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

28 MAR 2016 التاريخ:

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كمائين ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١ يناير ٢٠١٤ ألف درهم (مُعاد ببيانها*)	٢٠١٤ ألف درهم (مُعاد ببيانها*)	٢٠١٥ ألف درهم (مُعاد ببيانها*)	٢٠١٥ ألف درهم إيضاح
--	--------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------

٦٩٧,٩٥١	٤٥٠,٥٧٢	٤٤٥,١٣٩	٥
٢,٢٨٠,٨٥٢	٢,٢٥٥,٣٤١	٢,٤٣٦,٣٠٣	٧
١٢,٠٠٠	١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	٧
١٠٣,٧٩١	٣٠١,٥١١	٢٣٨,٥٨٩	١
١٩٠,٥٧٨	٧٩,٥٣٢	٨٠,٥٠٧	٩
٣٧٧,٦٦٦	٣٥٢,٣٤٣	٢٤٥,٢٨٩	٧١٣
=====	=====	=====	
٣,٦٦٢,٨٣٨	٣,٤٥٠,٧٩٩	٣,٤٥٧,٣٢٧	
=====	=====	=====	

الموجودات
الموجودات غير المتداولة
 الممتلكات والألات والمعدات
 العقارات الاستثمارية
 الشهرة التجارية
 الاستثمارات في شركات زميلة والثلافات مشتركة
 الاستثمارات في الأوراق المالية
 الذمم المدينة التجارية الأخرى

٤٠٩,٩٨٢	٦٠٧,٨٧٨	٥٨٠,٥٦٢	١٠
١٢٩,٥٢٨	٩٤,٢٣٨	٦٠,٦٨١	١١
١٤٢,٩٨٣	١٨٩,٦٦٦	٨٩,٦١٩	١٢
١,٠٩٤,٤٧٩	٨١١,٢٨٧	١,٠٨٩,٦٥٥	٧١٣
١٥٢,٢٣٠	١٨٥,٦٦٦	٢٢٦,٧٨٧	١٣
٣٨٦,٨٦٥	٣٥٩,١٩٠	٢٩٩,٣٢٥	٩
٣٨٣,٣٥٢	٤٠٨,٠١٨	٣٥٩,٠٣٧	١٤
=====	=====	=====	
٢,٦٩٩,٤٢٠	٢,٦٥٥,٨٦٣	٢,٧٠٥,٦٦٦	
=====	=====	=====	
٦,٣٦٢,٢٥٨	٦,١٠٦,٦٦٢	٦,١٦٢,٩٩٣	
=====	=====	=====	

الموجودات المتداولة
 العقارات المحافظ عليها للتطوير والبيع
 المخزون
 المستحق من أطراف ذات علاقة
 الذمم المدينة التجارية والأخرى
 موجودات عقود إعادة التأمين
 الاستثمارات في الأوراق المالية
 النقد في الصندوق ولدى البنك

اجمالي الموجودات

* راجع الإيضاح ٥-٢ لمزيد من التفاصيل.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد (تابع)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ ١ يناير ألف درهم (معاد بيلتها)*	٢٠١٤ ٣١ ديسمبر ألف درهم (معاد بيلتها)*	٢٠١٥ ٣١ ديسمبر ألف درهم	إيضاح	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١٥	حقوق الملكية والمطلوبات
٧,٠٦٨	٧,٧٥٢	٣٤,٢٨٣	١٧	حقوق الملكية
٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	١٧	رأس المال
٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧	١٧	الاحتياطي القانوني
(١٠,١٧١)	(٣٠,٦٨٠)	(٢٩,٧٠٤)		الاحتياطي الإضافي
(٧٨٧,٤١٦)	(٨١١,٣٤٦)	(٨٠١,٦٠٩)		إعادة تنظيم الأراضي
٩٤٦,٦٢٩	١,٠٢٢,٨٧٤	١,٠٣٩,١١٨		التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المقاومة
٢٥٧,١٤٣	٢٥٤,٦٣٥	٢٢٧,٨٧٠	٣٣	بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
١,٢٠٣,٧٧٢	١,٢٧٧,٥٩	١,٢٦٦,٩٨٨		الخسائر المتراكمة
٣٢,٨٢٣	٣٦,٨٦٠	٣٧,١٣٤	١٧	حقوق الملكية المنسوبة إلى مالكي الشركة
٢٢,٥٥٤	١٥,٩٤١	١٣,٥٤٧	١١	الشخص غير المسيطرة
٢,٥٢٩,٢٦٦	٢,١٧٢,٢٢٩	١,٤١٥,٩٨٣	١٩	اجمالي حقوق الملكية
٢٥٧,٠٤٠	٢٧٨,٩٣٣	-	٢٠	المطلوبات غير المتداولة
٢,٨٤١,٦٨٣	٢,٥٠٣,٩٦٣	١,٤٦٦,٦٦٤		مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٣٤٨,١٥٣	٤٤٧,٣٣٢	٤٠٢,١٨١	١٢	عقود الإيجار التمويلية
٣٧٨,١٨٨	٤٦٠,٤٩٠	٤٧٩,٧٧٢	١٣	الاستحقاق طويل الأجل من قروض لأجل
١٠,٤٠٦	٨,٤٤٢	٩,٥٩٤	١٤	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٥٩٥,٢٧١	٦٣٥,٤٦٩	١,٢٣٢,٣٥٣	١٩	المطلوبات المتداولة
٩٨٤,٧٨٥	٧٧٣,٤٧٧	١,٣٠٥,٤٤١	٢٠	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢,٣١٦,٨٠٣	٢,٣٢٥,١٩٠	٣,٤٢٩,٣٤١		مطلوبات عقد التأمين
٥,١٥٨,٤٨٦	٤,٨٢٩,١٥٣	٤,٨٩٦,٠٠٥		عقود الإيجار التمويلية
٦,٣٦٢,٢٥٨	٦,١٠٦,٦٦٢	٦,١٦٢,٩٩٣		القروض قصيرة الأجل
				الذمم الدائنة التجارية والأخرى
				اجمالي المطلوبات
				اجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

* راجع الإيضاح ٥-٢ لمزيد من التفاصيل.

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

تم التصريح بإصدار هذه البيانات المالية الموحدة بالإلابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ٢٨ MAR 2016

محمد عبد الله السري
عضو مجلس الإدارة المنتدب والرئيس التنفيذي

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ ألف درهم (ملايين) [*]	٢٠١٥ ألف درهم	إيضاح	
			العمليات المستمرة
١,٠٧٥,٩٢٧	٩٤٠,٥٩٩	٢١	الإيرادات
(٨٧٦,٨٤٨)	(٦٨٥,١٧٠)	٢٢	تكلفة المبيعات
-----	-----		
١٩٩,٠٧٩	٢٥٥,٤٢٩		إجمالي الأرباح
(٢٨٢,٧٣٥)	(٣٦٣,٣٧٨)	٧٢٣	المصروفات الإدارية والعمومية
(٦,٦٤٠)	(١١,٠٨٣)		مصروفات البيع والتوزيع
٦٥,٢٦١	١٧,٨٠٧	٧٢٤	الإيرادات الأخرى
١٢٩,٠٦٧	٦٢,٣٣٠	٧	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
١٤,٢٤٦	(١,٤٤٤)	٨	الحصة من (خسائر) / أرباح شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
٣٧,٦٢٠	(٢٠,٨٢٩)	٩	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي
١١,٤٣٤	٣,٥٢٠		الأرباح من بيع استثمارات في أوراق مالية
-	١,٠٧٨		الأرباح من استبعاد جزئي لاستثمار في شركة زميلة
(٥,٠٠٠)	-	١٠	تخفيض عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق
-	٢,٨٢٦		الأرباح المعترف بها من استبعاد استثمار في شركة تابعة
-	١٦٨,٠٠٨	٢٤	الأرباح المعترف بها من استبعاد حصة في شركة تابعة
١٥,١٨٠	١٤,٥٧٤	٢٥	إيرادات التمويل
(١١٥,٣٤٤)	(١٢٨,١١٩)	٢٦	تكلفة التمويل
-----	-----		
٦٢,١٦٨	٧١٩		الأرباح من العمليات المستمرة
=====	=====		
٣٥,٦٥٧	٢٠,٠٠٤	٢٤	العمليات المتوقفة
=====	=====		الأرباح من العمليات المتوقفة
٩٧,٨٢٥	٢٠,٧٢٣		أرباح السنة
=====	=====		
٨٥,١٢١	١٤,٣٤٨		الأرباح منسوبة إلى:
١٢,٧٠٤	٦,٣٧٥		مالكي الشركة
=====	=====		ال控股 غير المسيطرة
٩٧,٨٢٥	٢٠,٧٢٣		
=====	=====		
٤,٧٥	٠,٨٠	٢٧	ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)
=====	=====		
٣,٤٧	٠,٠٤		ربحية السهم الأساسية من العمليات المستمرة (فلس للسهم)
=====	=====		

* راجع الإيضاح ٥-٢ لمزيد من التفاصيل.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة،
إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصفحتين ٢ و ٣.

المجموعة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركتها التابعة

بيان الإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ ألف درهم (معادل بياناتها) [*]	٢٠١٥ ألف درهم	إيضاح	أرباح السنة
٩٧,٨٢٥	٤٠,٧٢٣		
-----	-----		
			الإيرادات الشاملة الأخرى
			البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
(٧,٩٧٩)	(٣,٢٧٣)	٤	الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة وانطلاقات مشتركة (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
(١,١٨٠)	١,٢١١	٩	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
(٩,١٥٩)	(٢,٠٦٢)		الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
-----	-----		
٨٨,٦٦٦	١٨,٦٦١		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-----	-----		
٧٥,٩٦٢	١٢,٢٨٦		إجمالي الإيرادات الشاملة منسوبة إلى: مالك الشركة
١٢,٧٠٤	٦,٣٧٥		الشخص غير المسيطرة
-----	-----		
٨٨,٦٦٦	١٨,٦٦١		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-----	-----		

* راجع الإيضاح ٥-٢ لمزيد من التفاصيل.

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

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

الشجرة الخلنجية للاستثمارات العلمية شرايبر وشركائهما التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المودعة للسنة المقتنعة في ١٣٢٠١٥

الشركة الخالجية للاستشارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المودع (تابع)
السنة العتيبة في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٣

شكل الإضافات المرفقة من ١ إلى ٧٥ جزأً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة،
لأن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة متراجع على المصنفين ٢ و ٣.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

٢٠١٤ ألف درهم (معادل بياناتها) [*]	٢٠١٥ ألف درهم	بيان	
٩٧,٨٢٥	٤٠,٧٢٣		
٤٠,١٧٠	٢٩,٩٢٧	٥	الأنشطة التشغيلية
(١٢٩,٠٦٧)	(٦٢,٣٣٠)	٦	أرباح السنة
٥٠٠	-	٧	تسريحات /-
(١٤,٢٤٦)	١,٤٤٤	٨	استهلاك الممتلكات والألات والمعدات
-	(١,٠٧٨)	٩	التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية
-	(٢,٨٢٦)	-	الخاضص قيمة الشهرة التجارية
(٣٧,٦٢٠)	٢٠,٨٢٩	٩	الحصة من خسائر / (أرباح) شركات زميلة وانلافات مشتركة
٥,٠٠٠	-	١٠	الأرباح من بيع استثمار في شركات زميلة وانلافات مشتركة
٦,٢٨٥	-	١١	الأرباح المعترض بها من استبعاد جزئي لشركة تابعة
٨,٢٠٣	٧,٩١٩	١٢	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١١,٤٣٤)	(٣,٥٢٠)	٢٤	تخفيض عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع إلى صافي القيمة القابلة للتحقيق
-	(١٦٨,٠٠٨)		مخصص المخزون بطيء الحركة
٨,٠٣٤	(٢٣,٩٨٠)		مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
١٣,٦٠٠	-		الأرباح من بيع استثمارات في الأوراق المالية
(٥,١٨٠)	(١٤,٥٧٤)	٢٥	الأرباح من استبعاد استثمار في شركات تابعة
١١٨,٦١٢	١٢٩,١٠٥	٢٦	(الأرباح) / الخسائر من استبعاد عقارات استثمارية وعقارات محتفظ بها للتطوير والبيع
-----	-----		خسائر الخاضص قيمة الدعم المدينة التجارية
٩٠,٦٨٢	(٦٦,٣٧٠)		إيرادات التمويل
(٣٣,٣٩٦)	(٤١,١٦١)		تكلفة التمويل
٨٢,٣٠٠	١٩,٢٨٢		
٢٩,٠٠٥	٣٣,٥٥٧		
٣١٨,٩٧٤	(٢٧,٢٦٢)		
(٧٠,٧٠٣)	٨٨,٦٨٧		
(٩٠,٠٧٤)	٢٥٣,٠٣٢		
٣٤,٧٣٨	(٤٠,١٥١)		
(١٠٦,٧٩٤)	(٥٦٥)	٩	التغير في موجودات عقود إعادة التأمين
(٨,٨٧٨)	(١٢٠,٠٢٦)	٧	التغير في مطلوبات عقود التأمين
(١٤٦,٣٤٨)	(٩٩,٤٩٢)	١٠	التغير في المخزون
١٨٢,٢٨٩	٤٣,٣٥٧		التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
٣٢٠,٥٤٤	١٥٢,١٨٢		التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
-----	-----		التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٥٠٢,٣٣٩	١٩٠,٠٧٠		التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة
(٤,١٦٦)	(٣,٠١٦)	١٧	شراء استثمار في أوراق مالية
-----	-----		شراء / تكاليف منكبة لعقارات استثمارية
٤٩٨,١٧٣	١٨٧,٠٥٤		شراء عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع
-----	-----		متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية
-----	-----		متحصلات من بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع
			تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
النقدية من الأنشطة التمويلية	النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	النقد وما يعادله في بداية السنة
الحركة في الودانع الثابتة	صافي التدفقات النقدية الداخلة من استبعاد شركات تابعة	النقد وما يعادله في نهاية السنة
شراء ممتلكات وألات ومعدات	متخلصات من استبعاد ممتلكات وألات ومعدات	النقد وما يعادله في بداية السنة
متخلصات من استبعاد شركات تابعة	صافي التدفقات النقدية الداخلة من استبعاد شركات تابعة	النقد وما يعادله في نهاية السنة
الإيرادات التمويلية	متخلصات من استبعاد استثمار في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة	النقد وما يعادله في بداية السنة
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية	النقد وما يعادله في نهاية السنة
-----	-----	-----
(٢٠١٤) الف درهم (مُعادل بياناتها)	٢٠١٥ الف درهم أليباح	٢٠١٦ الف درهم
(٢,٢٧٢) (٣٤,٣٩١) ٢,٩٣٠ = ١,٧٥٠ ١٥,١٨٠ ----- (١٦,٨٠٣) -----	٩٧,٢٦٧ (٨٠,٨٨١) ٥٦,٣٨٧ ٢١,٧٥٣ ٥٩,٢٨٣ ١٤,٥٧٤ ----- ١٦٨,٧٨٣ -----	١٤ ٥ ٥ ٨ ٢٥ ----- -----
(١٤,٣٢٩) (٣١٦,٨٣٩) (٨,٥٩٧) (١١٨,٦١٢) (٦٠) ----- (٤٥٨,٩٧٧) ----- ٢٢,٣٩٣ ----- ٥٢,٥٤٧ ----- ٧٤,٩٤٠ =====	(١٧,٢٦٣) (١٥٩,٣٦٢) (١,٢٢٢) (١٢٩,١٠٥) (٦٠) ----- (٣٠٧,٥٥٢) ----- ٤٨,٢٨٦ ----- ٧٤,٩٤٠ =====	١٨ ٢٦ ١٨ ٢٦ ----- ----- ----- ----- ١٤ ----- -----

* راجع الإيضاح ٥-٢ لمزيد من التفاصيل.

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

٣٠٢ - ٢ - ١ - تقرير مدقق الحسابات المستقلين حول هذه البيانات المالية الموحدة مدرج على الصحفتين ٢ و ٣

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

١. معلومات حول الشركة

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

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

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

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

٢. أساس الأعداد

١-٢. بيان التوافق

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

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

٢-٢. أساس القياس

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

٣-٢. العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

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

٤-٢. استخدام التقديرات والأحكام

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢ أساس الأعداد (تابع)

٥-٢ التغيرات في السياسة المحاسبية

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

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

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

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

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

قامت المجموعة بتحفيز التغير بأثر رجعي استناداً إلى توصيات الخبراء الافتراضيين. ترتب الإدارية أن التغير في السياسة المحاسبية يوفر معلومات موثوقة وذات صلة حول الأداء المالي والمركز المالي للشركة لمحظى القرارات الاقتصادية ومستخدمي البيانات المالية.

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢ أساس الأعداد (تابع)

٥٢ التغيرات في السياسة المحاسبية (تابع)

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

كم هو	معلن سابقاً	تعديل	مُعاد بيانه
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٨١١,٣٤٦	٧٥٤,٦٧٨	٥٦,٦٦٨	(٢٥٤,٦٣٥)
(١٨٥,٦٢٦)	(١٩٢,١٣٩)	٥٠,٢٥١	(٦,٥١٣)
(٤٦٠,٤٩٠)	(٣٦٠,٠٨٤)	(١٠٠,٤٠٦)	=====
=====	=====	=====	=====

الخسائر المتراكمة
الشخص غير المسيطرة
موجودات عقود إعادة التأمين
مطلوبات عقود التأمين

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

كم هو	معلن سابقاً	تعديل	المعلومات
	ألف درهم	ألف درهم	مُعاد بيانه*
١,٠٧٥,٩٢٧	١,٣٧٥,٥٥٧	٦,٢٢٣	(٣٥٥,٣٦٣)
(٨٧٦,٨٤٨)	(١,٠٩٤,٧١٦)	(٢٢,٥٣٠)	٢٤١,٣٩٨
٤,٧٥	٠	(٠,٢٥)	-
====	====	====	====

الإيرادات
تكلفة المبيعات
ربحية السهم (فلس للسهم)

* راجع أيضاً الإيضاح ٤٤ حول العمليات المتوقفة.

٦-٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

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

التحسينات/ التعديلات على معايير التقارير المالية الدولية:

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

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

المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها حتى الأن من قبل المجموعة

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤ أساس الأعداد (تابع)

٧-٢

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

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

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

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

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

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

٨-٢ التمويل والتصفية

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة

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

٤-٣ أساس التوحيد

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

(١) عمليات دمج الأعمال

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

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

(ب) الشركات التابعة

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

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%)	الأنشطة الرئيسية
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	صناعة الشحوم والزيوت وتجارة الزيوت ومشتقاتها.
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	صناعة الأبنية الجاهزة والخرسانة وغرف التخزين المبردة وأفران الطهي والموارد وال Shawiyat وأنظمة التكييف المركزي
صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
جي جي أي ريتيل للتجارة العامة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
كونسيبت بابيللين سيسنمز ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	صناعة وتجارة المواد البلاستيكية
الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	تجارة الحديد
جي جوك للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	استثمار وإدارة المشروعات التجارية والصناعية والزراعية
شركة إل. أي. للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
جي جيكو لاكتشري للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	التجارة العامة
جي جيكو جورمي للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	استثمار وإدارة المشروعات التجارية

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

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

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

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

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

(ج) الحصص غير المسيطرة

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

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

فقدان السيطرة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ أساس التوحيد (تابع)

(ه) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

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

(ر) الحصص في الشركات الزميلة والاختلافات المشتركة

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

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

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

٤-٣ الاعتراف بالإيرادات

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

بيع قطع الأراضي

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

الإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

بيع البضائع

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

- تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والامتيازات الهامة لملكية البضائع إلى المشتري؛
- لم يهد 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 موثقة؛
- يكون من المرجح تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة؛ و
- يمكن قياس التكاليف المتکبدة أو التي سيتم تكديها فيما يتعلق بهذه المعاملة بصورة موثقة.

تقديم الخدمات

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

الأوراق المالية

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيجار العقارات الاستثمارية المؤجرة بموجب عقد إيجار تشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر بأقساط متساوية على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتلة ضمن الأرباح أو الخسائر بمجرد تيقن الإدارة من استردادها. يتم الاعتراف بعوائد الإيجار المعنوية كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيرادات الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الأخرى كإيرادات أخرى.

إيرادات الفنادق

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

٤-٣ عقود الإيجار

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

عقد الإيجار كمزجر

يتم الاعتراف بالبالغ المستحق من المستأجرين بموجب عقد إيجار تمويلي كدمم مدينة بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم تخصيص الإيرادات من عقد الإيجار التمويلي لفترات المحاسبة بحيث تتمكن معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم خلال فترة الإيجار.

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ عقود الإيجار (تابع)

عقد الإيجار كمستأجر

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

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

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

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

٤-٣ العملات الأجنبية

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

عند إعداد البيانات المالية لمنشآت المجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات بعملات غير العملة الرسمية للمجموعة وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحويل البنود المالية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. فيما يتعلق بالبنود غير المالية بالعملات الأجنبية المسجلة بالقيمة العادلة، يتم 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 بفرقettes صرف العملات ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي تنشأ فيها.

٥-٣ تكاليف الاقتراض

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

يتم الاعتراف بكلفة تكاليف الاقتراض الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم تكديها فيها.

٦-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

الاعتراف والتقييم

يتم مبدئياً الاعتراف ببنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترافق وخصائص الخفاضن القيمة المترافق، في حال وجودها، تتضمن التكلفة المصروفات المنسوبة بشكل مباشر إلى الاستهلاك على الموجودات.

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦.٣ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

التكاليف اللاحقة

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

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والآلات والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة بأساطيل متباينة على مدى أعمارها الإنذاجية المقدرة، ويتم عادةً الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر، فيما يلي الأعمار الإنذاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لفترتين الحالية والمقارنة:

الأعمار بالسنوات

٢٠ إلى ٢٥	مباني وشبرات وبيوت جاهزة
٥ إلى ١٠	آلات ومعدات
١٠ إلى ١٥	سيارات وسفن وشاحنات
١٥ إلى ٢٥	اثاث وتجهيزات
٠	صهاريج تخزين
٢٠ إلى ١٢	موجودات أخرى

تم إعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنذاجية 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 لفترات الحالية والمستقبلية.

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

تم إضافة أي زيادة ناتجة عن إعادة تقييم الأرض ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى لاحتياطي إعادة تقييم الأرض، إلى المدى الذي تعكس فيه الخفاضن إعادة تقييم الأرض المعترض به سابقاً في الأرباح أو الخسائر، في هذه الحالة يتم احتساب الزيادة ضمن الأرباح أو الخسائر إلى مقدار الانخفاض المحمل سابقاً. ويتم تحمل 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 في احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة مباشرةً، لا يتم إجراء أي تحويل من احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة ما لم يتم إيقاف الاعتراف بالأرض.

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشراكتها التابعة

(إيضاحات تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ العقارات الاستثمارية

٧-٣

الاعتراف

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

القياس

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

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

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

التحويل من ممتلكات وألات ومعدات إلى عقارات استثمارية

يتم احتساب العقارات المحتفظ بها لاستخدامها من قبل المجموعة كممتلكات وألات ومعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام، في تاريخ التغير في الاستخدام، يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار وقيمة العادلة كإهادة تقدير للممتلكات والألات 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 لمودع إعادة التقييم على العقار إلى الأرباح المحتجزة.

التحويل من عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع إلى عقارات استثمارية

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

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع

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

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقار مشغول من قبل المالك

عندما يصبح العقار الاستثماري مشغولاً من قبل المالك، تتم إعادة تضليله كممتلكات وألات ومعدات وتتصبح قيمته العادلة في تاريخ إعادة التضليل مساوية لتكلفة لأغراض الاحتساب اللاحق.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيجادات (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧.٣ العقارات الاستثمارية (تابع)

بيع عقارات استثمارية

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

٨.٣ 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 وتكاليف الأخرى ذات الصلة مثل الأتعاب المهنية والتكاليف الهندسية المنسوبة للمشروع التي تتم رسمتها عندما تكون الأنشطة الازمة لتجهيز الموجودات لاستخدام المزمع لها قيد التنفيذ، تتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر للأصل في وضعه الحالي ناقصاً التكاليف المتوقعة تكبدتها عند بيع العقار.

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

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

٩.٣ 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، حيثما يكون مناسباً، تكاليف العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة التي تم تكديها لإيصالهم إلى موقعهم الحالي ووضعهم الراهن، يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح، يمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر ناقصاً كافة التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف المتوقعة تكبدتها عند التسويق والبيع والتوزيع.

البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع

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

١٠.٣ الشهادة التجارية

يتم مبدئياً قياس الشهادة التجارية التي تتضمن 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 الشهادة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر الخفاض القيمة المتراكمة، تتم مراجعة الشهادة التجارية للتحقق من تعرضها لانخفاض في القيمة مرة واحدة سنوياً أو عدة مرات سنوياً عندما تشير بعض الأحداث أو الظروف إلى تعرض القيمة الدفترية لانخفاض.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع))

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٣ المخصصات

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

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

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

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

١٢-٣ تعويضات الموظفين

برنامج المساهمات المحددة

إن المجموعة عضو في برنامج المعاشات الذي تديره الهيئة العامة الاتحادية للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وهو برنامج يرتكز على دفع مساهمات محددة. يتم احتساب المساهمات المستحقة للموظفين الإماراثيين كنسبة من رواتب موظفه الموظفين ويتم تحملها على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم الاعتراف بمساهمات المجموعة، المحاسبة كنسبة من رواتب الموظفين، كمصروفات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند تكميلها، لا يترتب أي التزام قانوني أو ضمني على المجموعة بسداد أي مساهمات إضافية.

الإجازة السنوية وتذاكر السفر

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

مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الوالدين

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.

١٣-٣ إيرادات التمويل

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

١٤-٣ تكاليف التمويل

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ الموجودات والمطلوبات المالية

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

الموجودات المالية غير المشتقة

الاعتراف

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

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

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

تصنيف الموجودات المالية

يتم في البداية تصنيف الأصل المالي وفقاً لقياسها بالتكلفة المطلقة أو القيمة العادلة.

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطلقة

يكون الأصل المالي مملاً للقياس بالتكلفة المطلقة فقط في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تاريخ محدد، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة، في حالة عدم تحقق هذين الشرطين، يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتقييم نموذج الأعمال على مستوى المحفظة حيث أن ذلك يمثل أفضل طريقة يمكن من خلالها إدارة الأعمال وتقدم 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 باعتبار ما يلى:

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع))

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥٣ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

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

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

تم 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 تصنفي الأرباح والخسائر من أدوات حقوق الملكية إلى بيان الدخل ولا يتم الاعتراف بأى انخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة.

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

القروض والذمم المدينة

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

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

النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنك والودائع الثابتة التي تمتد تواريХ واستحقاقها الأصلية إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ وتتضمن مخاطر غير جوهوية نتيجة التغيرات في قيمتها العادلة، وتستخدمها المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

تم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفلة في بيان المركز المالي.

الموجودات المالية المشتقة

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

سندات الملكية

تم تصنفي الأسهم العادي للمجموعة كحقوق ملكية. ويتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة بصورة مباشرة لإصدار أسهم عادي كخصم من حقوق الملكية.

المطلوبات المالية غير المشتقة

تم 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.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (تابع)

إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي من خلال عملية يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية أو عندما لا تتوفر المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكلة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تختلط بسيطرتها على الأصل المغول. يتم الاعتراف بأي حصص في الموجودات المالية المملوكة 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 المغول) والثمن المقاييس (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد محتمل) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

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

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

تحتفظ المجموعة في بعض المعاملات بالالتزام بتقديم خدمات للأصل المالي المغول مقابل رسوم، ويتم إيقاف الاعتراف بالأصل المغول عندما تطبق عليه معايير إيقاف الاعتراف. ويتم الاعتراف بأي موجودات أو مطلوبات متعلقة بعده 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 انتهاءها.

الاعتراف بالأدوات المالية

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

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

١٦-٣ عقود التأمين

التصنيف

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

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

يمكن أن يتم من خلال عقود التأمين تحويل بعض المخاطر المالية. تتمثل المخاطر المالية في المخاطر الناتجة عن التغير المستقبلي المحتمل في واحد 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 آخر، شريطة، في حالة المتغير الغير مالي، الآ يكون المتغير متعلق بأحد أطراف العقد.

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

عندما يتم تصنيف العقد كعقد تأمين يظل مصنفاً كعقد تأمين حتى يتم الوفاء بكلة الحقوق والالتزامات أو انتهاءها.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ عقود التأمين (تابع)

الاعتراف والقياس

الأساطيل التأمين

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

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

مخصص أقساط التأمين غير المكتسبة

تتألف أقساط التأمين غير المكتسبة التي تم وضعها في مطلوبات عقود التأمين من النسبة المقدرة من إجمالي الأقساط المكتسبة التي تتعلق بفترات التأمين التي تلي تاريخ بيان المركز المالي. يتم احتساب مخاطر أقساط التأمين غير المنتهية باستخدام طريقة ٣٦٥/١ باستثناء الشحن البحري والحوادث العامة. يتم الاعتراف بمخاطر الأقساط غير المكتسبة للشحن البحري كنسبة ثابتة من أقساط التأمين المكتسبة 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٪ بنهاء العقد. من المفترض أن يزداد المعدل الذي تتحقق بموجبه الأقساط بنفس معدل زيادة المخاطر التي تتم مواجهتها على مدى فترة سريان وثيقة التأمين.

المطالبات

تتألف المطالبات المتکدة من التسويات وتکاليف التعامل مع المطالبات الداخلية والخارجية المدفوعة والتغيرات في مخصصات المطالبات قيد التسویة الناتجة عن الأحداث التي تقع خلال الفترة المالية. وحسبما يكون مناسباً، يتم خصم التعويضات والمبالغ المستردّة منها.

تشتمل المطالبات قيد التسویة على المخصصات التي يتم رصدها وفقاً لتقديرات المجموعة للتکلفة النهائية لتسویة كافة المطالبات المتکدة 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 المستردّة الأخرى. يتم تقدير المطالبات قيد التسویة من خلال مراجعة المطالبات المبلغ عنها بصورة منفردة. لا يتم تخفيض مخصصات المطالبات قيد التسویة. يتم إظهار التعديلات على مخصصات المطالبات المكونة في الفترات السابقة ضمن البيانات المالية للفترة التي تمت فيها التعديلات. تتم مراجعة الطرق المستخدمة والتقديرات الموضوعية بصورة منتظمة. كما يتم تكوين مخصص للمطالبات المتکدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي بناء على تقديرات الإدارة. يتم بيان الأسس التي يتم بناء عليها تقدير المطالبات قيد التسویة والمطالبات المتکدة ولم يتم الإبلاغ عنها بصورة تفصيلية في الإيضاح.

مخصص العجز في أقساط التأمين/ اختبار كفاية الالتزامات

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

إعادة التأمين

تقوم الشركة بالتنازل عن إعادة التأمين في سياق أعمالها الاعتبادية 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 تغطي المجموعة من التزاماتها المباشرة تجاه حاملي وثائق التأمين.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ عقود التأمين (تابع)

إعادة التأمين (تابع)

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

يتم تقييم موجودات إعادة التأمين للتحقق مما إذا كانت قد تعرضت لانخفاض في القيمة في تاريخ كل تقرير. تعتبر 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 تكديها فيها.

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

تكلفة الاستحوذ المزججة

فيما يتعلق بعقود التأمينات العامة، تمثل موجودات تكلفة الاستحوذ المزججة النسبة من تكاليف الاستحوذة التي تعادل النسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة غير المكتسبة في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بأيرادات العمولات المتعلقة باشتملة التأمين على أساس تنسابي على مدى الفترة الفعلية لوثيقة التأمين باستخدام نفس الأساس المتبع لمخاطر أقساط التأمين غير المنتهية.

نرم التأمين المدينة والدانة

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

مخصص عقد التأمين وموجودات إعادة التأمين

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

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

١٧-٣ انخفاض القيمة

الموجودات المالية

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧٣ الخفاض القيمة (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

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

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

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

الموجودات غير المالية

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

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٨-٣ مبدأ قياس القيمة العادلة

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قيده مقابل بيع أصل، أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ التقيس 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. يعتد السوق أنه نشط في حال كانت الأسعار المدرجة متاحة بسهولة وبصورة منتظمة وتتمثل المعاملات السوقية الفعلية التي تحدث بصورة منتظمة وفقاً لشروط السوق الاعتيادية.

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

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

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

إن محافظ 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 قيده لبيع صافي مركز مالي طويل الأجل (أو المبلغ المدفوع لتحويل صافي مركز مالي قصير الأجل) للتعرض لمخاطر محددة. ويتم تخصيص تلك التسويات على مستوى المحافظ إلى الموجودات والمطلوبات بصورة فردية على أساس التسويات التي تأخذ في الاعتبار المخاطر التي تتطوّر عليها كل أداة في المحفظة.

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

١٩-٣ العملية المتوقفة

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات تابع)

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية

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

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق - مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم - على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقة 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

تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية، وال موجودات والمطلوبات المعترف بها وصافي الاستثمارات في عمليات أجنبية.

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

مخاطر الائتمان

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

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

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

مخاطر السيولة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

؛ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال ضمن قدرتها على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية مع تحقيق أعلى عائد للمساهمين وتقدم امتيازات لأصحاب المصلحة الآخرين والاحتفاظ به بكل قوي لرأس المال بالإضافة إلى خفض تكلفة رأس المال. لم يطرأ على الاستراتيجية العامة للمجموعة أي تغير منذ سنة ٢٠١٤.

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

معدل الاقراض

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 الاقراض في نهاية السنة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
الف درهم	الف درهم	
٢,٨٣٢,٠٦١ (٧٤,٩٤٠)	٢,٦٧١,٤٧٧ (١٢٣,٢٢٦)	الدين النقد وما يعادله (راجع إيضاح ١٤)
----- ٢,٧٥٧,١٢١ =====	٢,٥٤٨,٢٥١ =====	صافي الدين
١,٢٧٧,٥٠٩ =====	١,٤٦٦,٩٨٨ =====	حقوق الملكية
٢,١٦ ====	٤٠١ =====	صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات)

إدارة الموجودات والمطلوبات

تنشأ المخاطر المالية من المراكز المالية المفتوحة في أسعار الفائدة والعملات ومنتجات حقوق الملكية وجميعها تكون معرضة للتغيرات السوق الخاصة والعامة. تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بناءً على طبيعة استثماراتها والتزاماتها، في مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم. تقام 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 بال الموجودات المالية الأخرى والمطلوبات الغير مرتبطة بصورة مباشرة بمتطلبات التأمين والاستثمار.

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر التأمين

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

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

عقود التأمينات العامة

- التأمين ضد الحرائق
- التأمين على الممتلكات
- التأمين على السيارات
- التأمين ضد الغرق
- التأمين ضد الإصابات
- التأمين الصحي
- التأمين البحري
- التأمين الهندسي

عقود التأمين على الحياة

- التأمين الجماعي على الحياة
- تأمين الائتمان

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

يتم الحد من التعرض للمخاطر أعلاه من خلال عملية التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين، كما يتم الحد من تغير المخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لتجهيزات 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.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إِنْسَانُهُ (تَلْبِيَّةٌ)

الكتاب المقدس

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشريكها التابعه

إِضْحَادُكَ (تَلْبِيَّ)

الدعايات والآيات والمعاد (٢)

البيانات	المقدار	البيانات	المقدار	البيانات	المقدار	البيانات	المقدار	البيانات	المقدار
الأصول الرأسمالية ألف درهم	٢٧٦,٩٨٥	الموجودات الأخرى ألف درهم	١٠,٩١٠	الأذون والتجزءات ألف درهم	١٥,٨٦١	المعدات والشاحنات ألف درهم	٣٨,٣٣٩	المحل للسنة عند الاستهلاك التحول إلى عمارت اشتهرية (راجع إيضاح ١)	٢٠١٤٠١٢٠١١
الأجهزي ألف درهم	٤,١٧٠	مخزون لتخزين ألف درهم	١,٧٧٤	ألف درهم	٥٩,٦٥٤	ألف درهم	٦١,٢٢٣	في ١ يناير الحمل للسنة عند الاستهلاك أسيط عد شركات تابعة (راجع إيضاح ١)	٢٠١٤٠١٢٠١١
(٤,٤,٦,٣)	(١,٢٤٣)	(٥)	(٩٧٦)	-	-	-	٧,٦٤١	في ١٢ ديسمبر ٢٠١٤	٢٠١٥٠١٢٠١١
٢٥٩,٧٤٣	-	١٩,٧٧٦	١٩,١١٠	٤٣,١٠١	٦٤,٠٨٠	٦٤,٠٢	٦٨,٤٣٠	٥٣,٧٤٤	٢٠١٥٠١٢٠١١
١٠,٧٧٦	-	-	-	-	-	-	-	-	==
٢٥٩,٧٤٣	-	١٩,٧٧٦	١٩,١١٠	٤٣,١٠١	٦٤,٠٨٠	٦٤,٠٢	٦٨,٤٣٠	٥٣,٧٤٤	==
٤,٢٥٠	-	٢,١٣١	١,٠٨١	٤٣,٣٤٥	٥٠,٩٩٧	٦٤,٠٨٠	٦٨,٤٣٠	٥٣,٥٤٤	==
(٦,١١٣)	(١,٤٨١)	(٦,٤٨١)	(٦,٩٩٩)	(٦,٩٩٩)	(٦,٩٩٩)	(٦,٩٩٩)	(٦,٩٩٩)	١,١١٩	==
(٤,٤,٦,٣)	(٤,٤,٦,٣)	(٤,٤,٦,٣)	(٤,٨٨٢)	(٤,٨٨٢)	(٤,٨٨٢)	(٤,٨٨٢)	(٤,٨٨٢)	(٦,٥٠٣)	==
٢٢١,٢٢١	-	١٣,٣٢٦	٤,٠٦٤	٦٢,٦٦٤	٦٢,١,٨٩	٦٢,١,٨٩	٦٢,١,٨٩	٦٢,٦٦٤	==
٢٢١,٢٢١	-	١٣,٣٢٦	٤,٠٦٤	٦٢,٦٦٤	٦٢,١,٨٩	٦٢,١,٨٩	٦٢,١,٨٩	٦٢,٦٦٤	==
١٥,٤٦٧	-	١٢,١٢٤	١٢,١٢٤	٥٦,١٧٢	٥٦,١١٤	١٢,١٢٤	١٢,١٢٤	١١٤,٥٦٨	٢٠١٥٠١٢٠١١
١٥,٤٦٧	-	١٢,١٢٤	١٢,١٢٤	٥٦,١٧٢	٥٦,١١٤	١٢,١٢٤	١٢,١٢٤	١١٤,٥٦٨	==
٥٥,٥٧٧	-	٤٧,٧٧٧	٤٧,٧٧٧	١٤,١٤١	١٤,١٤١	٤٧,٧٧٧	٤٧,٧٧٧	١٢٢,٧٦١	٢٠١٥٠١٢٠١١
٥٥,٥٧٧	-	٤٧,٧٧٧	٤٧,٧٧٧	١٤,١٤١	١٤,١٤١	٤٧,٧٧٧	٤٧,٧٧٧	١٢٢,٧٦١	==

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥ الممتلكات والألات والمعدات (تابع)

تشتمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بصورة رئيسية على المстроقات المتکبدة لتوسيعة أحد المصانع.

تتمثل الأرضي في قطع الأرضي الكائن في إمارات الشارقة ودبي المستخدمة من قبل المجموعة.

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

تم رهن بعض قطع الأرضي وبعض المباني والممتلكات والمعدات التي تبلغ قيمتها الدفترية ١١٠,٩ مليون درهم (٢٠١٤: ٢٠١٣: ١٠٥,٢)، مليون درهم) لبنوك محلية مقابل التسهيلات الائتمانية المنوحة للمجموعة. راجع أيضًا ١٩.

٦ العقارات الاستثمارية

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	في ١ يناير الإضافات خلال السنة التحويل إلى عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع عند التغير في الاستخدام (راجع أيضًا ١٠) التغير في القيمة العادلة التحول من الممتلكات والألات والمعدات (راجع أيضًا ٥) التحول إلى استثمار في شركة زميلة (راجع أيضًا ٨)
٢,٢٨٠,٨٥٢	٢,٢٥٥,٣٤١	
٨,٨٧٨	١٢٠,٠٢٦	
(٣٨٥,١٢٦)	(١,٣٩٤)	
١٢٩,٠٦٧	٦٢,٣٣٠	
٢٣٨,٦٧٠	-	
(١٧,٠٠٠)	-	
-----	-----	
٢,٢٥٥,٣٤١	٢,٤٣٦,٣٠٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
-----	-----	

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

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

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات الاستثمارية بقيمة ٨٠٧,٩٤ مليون درهم (٢٠١٤: ٧١٧,٦٠ مليون درهم) باستخدام طريقة "رسملة الدخل". تشمل هذه العملية على خصم التكاليف الجارية من إجمالي إيرادات إيجار العقار بغرض تحقيق صافي إيرادات الإيجار. عندئذ تم رسملة صافي الإيجار وفقاً للعائد الذي يعكس المخاطر المرتبطة بالتدفقات النقدية الحالية والمستقبلية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٦ العقارات الاستثمارية (تابع)

		فيما يلي أهم الافتراضات المطبقة عند تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية:	
٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	إجمالي إيرادات التشغيلية	
٥٩,٥٠٠	٥٥,٥٥٥	صافي إيرادات الإيجار السنوية	
٤٢,٠٠٨	٣٦,٧٢٧	معدل الرسمة المعدل وفقاً للمخاطر	
٪٦ - ٪٥	٪٦ - ٪٥		
=====	=====		

إن التغير الجوهرى في إيرادات الإيجار المقيدة بشكل منفصل كان سببدي إلى تغير جوهرى في قياس القيمة العادلة. وبالمثل، فإن التغير الجوهرى في معدل الرسمة المعدل وفقاً للمخاطر بشكل منفصل كان سببدي إلى تغير جوهرى في قياس القيمة العادلة.

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

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

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

تم تحديد القيمة العادلة لعقار محدد البالغة ٩٣٩,٧٨ مليون درهم (٢٠١٤: ٧٤٥ مليون درهم) من خلال الأخذ بعين الاعتبار إجمالي قيمة التطوير عند الإنجاز وخصم كافة التكاليف التي تتضمن تكاليف الإنشاء والتكاليف غير المباشرة وأرباح شركة التطوير وتكاليف التمويل، وبالتالي تحديد قيمة الأرض. يتم تطبيق تعديلات أخرى استناداً إلى السمات المختلفة للعقار.

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

بناءً على التقييم أعلاه، قامت الشركة بالاعتراف بأرباح من تقييم العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بلغت ٦٢,٣٣ مليون (٢٠١٤: ١٢٩,٠٧ مليون).

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

الشهرة التجارية

٧

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

تم اجراء اختبار الانخفاض في القيمة للشهرة التجارية بناءً على احتساب "القيمة من الاستخدام". تستخدم عملية الاحتساب التدفقات النقدية المقيدة على مدى فترة ما استناداً إلى النتائج التشغيلية المقيدة للوحدات المنتجة للنقد لدى المنشأة. تم خصم التدفقات النقدية المقيدة باستخدام معدل الخصم الذي يعكس المخاطر المرتبطة بقطاع العمل. بناءً على مراجعة اختبار الانخفاض في القيمة للشهرة التجارية لهذه المنشآت، قرر أعضاء مجلس إدارة الشركة تكوين مخصص للانخفاض في القيمة بمبلغ لا شيء (٢٠١٤: ٥٠ مليون درهم).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٨ الاستثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة

٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	
١٠٣,٧٩١	٢٠١,٥١١	في ١ يناير الإضافات خلال السنة (راجع الإيضاح (٢) أدناه)
٨١,٤٤١	-	الاستبعاد خلال السنة (راجع الإيضاح (١) أدناه)
(١,٠٨٧)	(٥٨,٤٠٥)	الاستثمارات المعاد تصنيفها من استثمارات المتاحة للبيع/ محتفظ بها لغرض المتاجرة (راجع إيضاح (٣) أدناه)
١١١,٠٩٩	-	الحصة من (خسائر)/ أرباح السنة
١٤,٢٤٦	(١,٤٤٤)	الحصة من الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(٧,٩٧٩)	(٣,٢٧٣)	
=====	=====	
٣٠,٠١١	٢٣٨,٥٨٩	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

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

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

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

(٤) فيما يلى تفاصيل هذه الشركات الزميلة والانطلاقات المشتركة:

٢٠١٤ حصة الملكية (%)	٢٠١٥ حصة الملكية (%)	بلد التأسيس	اسم الشركات الزميلة والانطلاقات المشتركة
٤٣,٩٠	٢٨,٣٦	الإمارات العربية المتحدة	الاتحاد للتأمين ش.م.ع (راجع الإيضاحات (١)، (٢)، (٣) أدناه)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	جيجيكيو اوريون ذ.م.م.
٣٠,٨١	٣٠,٨١	الأردن	شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع (عرب كورب)
٣٨,٠٠	٣٨,٠٠	الكويت	شركة عادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه)
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	بنما	كريبون الرجبي انكوربوريشن
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	بنما	ادرييلتون كوميرشال كوربوريشن
٢٥,٠٠	٢٥,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة أوتاد ش.م.ع
٥٠,٠٠	٥٠,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة هوريزون للصناعات المعدنية ذ.م.م.
=====	=====		

يشتمل الاستثمار في شركات زميلة والانطلاقات المشتركة على مبالغ مدفوعة مقابل رأس المال الشركات قيد التأسيس.

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

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة والانطلاقات مشتركة مبلغ ٤٥,٩٥ مليون درهم (٢٠١٤: ٦٦,١٦ مليون درهم)، وهي مرهونة للبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية المنوحة للمجموعة (راجع إيضاح (١٩)).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٩ الاستثمارات في أوراق مالية

٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	

-	٧٩,٥٣٢
١٨٣,٨٨٠	-
١٨,٢٨٦	٥٦٥
(٥٧,٦٧٤)	(٨٠١)
(١,١٨٠)	١,٢١١
(٤٣,٧٨٠)	-
=====	=====
٧٩,٥٣٢	٨٠,٥٧
=====	=====

الرصيد الافتتاحي
المعد تصنيفها من استثمارات متاحة للبيع
الإضافات خلال السنة
الاستبعاد خلال السنة
التغير في القيمة العادلة

المعد تصنيفها إلى استثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة (راجع إيضاح ٨)

في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

٦,٦٩٨	-
(٦,٦٩٨)	-
=====	=====
-	-
=====	=====

في ١ يناير
المعد تصنيفها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

-	٣٥٩,١٩٠
٦,٦٩٨	-
٣٨٦,٨٦٥	-
٨٨,٥٠٨	-
(١١٣,١٨٢)	(٣٩,٠٣٦)
٣٧,٦٢٠	(٢٠,٨٢٩)
(٤٧,٣١٩)	-
=====	=====
٣٥٩,١٩٠	٢٩٩,٣٢٥
=====	=====

الرصيد الافتتاحي

المعد تصنيفها من استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
المعد تصنيفها من استثمارات محتفظ بها بغرض المتاجرة

الإضافات خلال السنة

الاستبعادات خلال السنة

التغير في القيمة العادلة

المعد تصنيفها إلى استثمارات في شركات زميلة وانطلاقات مشتركة (راجع إيضاح ٨)

في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات المتاحة للبيع

١٨٣,٨٨٠	-
(١٨٣,٨٨٠)	-
=====	=====
-	-
=====	=====

في ١ يناير

المعد تصنيفها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة

٣٨٦,٨٦٥	-
(٣٨٦,٨٦٥)	-
=====	=====
-	-
=====	=====

في ١ يناير

المعد تصنيفها إلى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

في ٣١ ديسمبر

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٩ الاستثمارات في أوراق مالية (تابع)

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

تم عرضها في بيان المركز المالي على النحو التالي:

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

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 (٢٠١٤: ٣,٣٠٠ مليون درهم).

تشتمل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على استثمارات بمبلغ ٦٩,٠٤ مليون درهم (٢٠١٤: ٧١,٥٢ مليون درهم) مرهونة لبنوك (راجع إيضاح ١٩). تم تسجيل استثمارات بمبلغ ٣ مليون درهم (٢٠١٤: ٤,٩٣ مليون درهم) باسماء أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة.

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

١٠ العقارات المحفظ بها للتطوير والبيع

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٠ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع (تابع)

تشتمل العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع على مشروعات بقيمة دفترية تبلغ ٢٥٣,٥٢ مليون درهم (٢٤١,٩٠٢٠١٤ 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 المتقدمة حتى تاريخ التقرير قابلة للاسترداد بالكامل وأن الأعمال التي تم تنفيذها ليس من المتوقع أن يتم إعادة تنفيذها عند استئناف أعمال الإنشاء أو خلخلة إنجاز هذه المشروعات.

بناءً على تقدير الإدارة لصافي القيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع، والذي استند بصورة رئيسية إلى التقييم المستقل بالقيمة العادلة، تم تخفيض القيمة بمبلغ لا شيء في السنة الحالية (٢٠١٤: ٥٠ مليون درهم).

تم رهن عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع بقيمة ٤٦٩,٣٢ مليون درهم (٤١٠,٩٧ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ١٩).

١١ المخزون

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	
٦٥,٩١٣	٣٥,٩٤٤	المواد الخام
٩,٢٧٠	٥,٤٧٧	الأعمال قيد الإنجاز
٣٢,٨٨٥	٣١,٩٣٨	المنتجات تامة الصنع
-----	-----	
١٠٨,٠٦٨	٧٣,٣١٩	مخصص المخزون بطيء الحركة
(١٥,٤٥٦)	(١٤,٥٧٥)	
-----	-----	
٩٢,٦١٢	٥٨,٧٤٤	المخزون وقطع الغيار
١,٦٢٦	١,٩٣٧	
-----	-----	
٩٤,٢٣٨	٦٠,٦٨١	لبياً إلى الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:
=====	=====	
٩,١٧١	١٥,٤٥٦	في ١ يناير
٦,٢٨٥	١,١٢٤	المخصص المكون خلال السنة
-	(٢,٠٠٥)	المخصص المشطوب خلال السنة
-----	-----	
١٥,٤٥٦	١٤,٥٧٥	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

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 ٤، يتم الاتفاق على شروط وسياسات تحديد الأسعار الخاصة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بصورة متباينة.

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

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	
-	٥٧,٤٣٧	بيع استثمار في شركة زميلة
٣,٠٢٤	٥٩٤	بيع بضائع وخدمات
٥٩,٦٠٠	٧,٠٦١	بيع عقارات محققة به التطوير والبيع
-	١,١١٠	شراء خدمات
-	٧,١٥٣	بيع جزئي لاستثمار في شركة تابعة
-	٨١٠	عمولات مدفوعة لعقارات مستأجرة
١,٩٣٣	-	شراء خدمات
٦,٣٦٣	١٢٧	شراء ممتلكات وألات ومعدات
٥,٧٨٢	-	استبعاد شركة تابعة إلى طرف ذي علاقة بالقيمة الدفترية
=====	=====	

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسية

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	
٩,٤٦١	٩,٤٨١	وراثب وامتيازات
=====	=====	
١٢,١٢٣	٤,٨٥٠	المستحق من أطراف ذات علاقة
١٧٧,٥٠٣	٨٤,٧٦٩	شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
=====	=====	أطراف أخرى ذات علاقة
١٨٩,٦٢٦	٨٩,٦١٩	
=====	=====	
٨٦,٧٤٤	٩٧,٠٢٠	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣٦٠,٥٨٨	٣٠٥,١٦١	شركات زميلة وانطلاقات مشتركة
=====	=====	أطراف أخرى ذات علاقة
٤٤٧,٣٣٢	٤٠٢,١٨١	
=====	=====	

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١١٣ الدعم المدينة التجارية والأخرى

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

- (١) تتضمن الدعم المدينة الأخرى مبلغ ٢٨٨ مليون درهم مستحق القبض نتيجة استبعاد شركة تابعة خلال السنة (راجع إيضاح (٢)).
- (٢) يتألف أوراق القبض من شركات مؤجلة الدفع مستندة من الجهات التي قامت بشراء العقارات المحافظ عليها للتطوير والبيع. قامت الإدارة بإجراء اختبار لأنخفاض قيمة القدرة المستقبلية على تحصيل أوراق القبض المذكورة وعليه، خلصت إلى عدم ضرورة رصد مخصص لأنخفاض القيمة، من المتوقع تحصيل الشركات في سياق الأعمال الاعتيادية.
- (٣) قامت الإدارة بإجراء اختبار لأنخفاض قيمة الدعم المدينة التجارية والأخرى، وخلصت إلى أن مخصص انخفاض القيمة كما في تاريخ التقرير يعتبر كاف.

١١٣ ب موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

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

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

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

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

الصافي الف درهم	إعادة التأمين الف درهم	الإجمالي الف درهم	
١٥٣,٣٦٥	(٤٨,٠٥٥)	٢٠١,٤٢٠	٢٠١٥ الإجمالي في بداية السنة
١٣٧,٦١٩	(٤٣,٩١٠)	١٨١,٥٤٩	نقصاً: ما تم تسويته خلال السنة
(١٥٣,٣٦٥)	٤٨,٠٥٥	(٢٠١,٤٢٠)	زيادة: المخصص المرصود خلال السنة
-----	=====	=====	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
١٣٧,٦١٩	(٤٣,٩١٠)	١٨١,٥٤٩	٢٠١٤ (كما هو معاذ بيانه)
=====	=====	=====	الإجمالي في بداية السنة
١٣٧,٦٩٣	(٤١,٢٨٠)	١٧٨,٩٧٣	نقصاً: ما تم تسويته خلال السنة
١٥٣,٣٦٥	(٤٨,٠٥٥)	٢٠١,٤٢٠	زيادة: المخصص المرصود خلال السنة
(١٣٧,٦٩٣)	٤١,٢٨٠	(١٧٨,٩٧٣)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
-----	=====	=====	
١٥٣,٣٦٥	(٤٨,٠٥٥)	٢٠١,٤٢٠	
=====	=====	=====	

الافتراضات والحسابيات

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيانات (تابع)

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

الافتراضات والحساسيات (تابع)

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات (تابع)

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

كما تختلف درجة صعوبة تقدير المخصص وفقاً لطبيعة الأعمال وذلك نظراً لاختلافات 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 وتتفاصيل برنامج إعادة التأمين وذلك عند تقييم المبالغ المتوقعة لاستردادات إعادة التأمين. يتم وضع التقديرات للتکاليف 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 المتوقعة يعبر مؤشر على دقة عملية التقدير المتبعة من قبل المجموعة. ترى المجموعة أن الالتزامات الخاصة بالمطالبات المقررة في بيان المركز المالي كافية، إلا أنها تعرف بأن عملية التقدير ترتكز على بعض المتغيرات والافتراضات التي قد تختلف عند تسوية المطالبات بصورة نهائية.

ملخص التقرير الاكتواري حول المخصصات التقنية

الإجمالي	التأمين العام	التأمين على الحياة	الإجمالي
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
٣٠٩,٦٨٤	٣٠١,٨٦٢	٧,٨٢٢	٣٠١٥
١٨١,٥٢٩	١٧٨,٢٣٨	٣,٢٩١	احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
-----	-----	-----	احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة
٤٩١,٢١٣	٤٨٠,١٠٠	١١,١١٣	-----
=====	=====	=====	الإجمالي
الإجمالي	التأمين العام	التأمين على الحياة	الإجمالي
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
١١٥,٣٦٦	١١٤,٧٧٥	٥٩١	٢٠١٥ صافي الاحتياطيات كما في ٣١ ديسمبر
١٣٧,٦١٩	١٣٧,٤٧٢	١٤٧	احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
-----	-----	-----	احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة
٢٥٢,٩٨٥	٢٥٢,٢٤٧	٧٣٨	-----
=====	=====	=====	الإجمالي

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٤ النقد في الصندوق ولدي البنك

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	
٢,٣٩٤	٧,٠٤١	
٥٨,٤٤٢	٦٦,٦٩١	
٣٤٧,١٨٢	٢٨٥,٣٥	
-----	-----	
٤٠٨,٠١٨	٣٥٩,٠٣٧	
(٣٣٣,٠٧٨)	(٢٣٥,٨١١)	
-----	-----	
٧٤,٩٤٠	١٢٣,٢٢٦	
=====	=====	

النقد في الصندوق ولدي البنك
الأرصدة المصرفيه:
- حسابات جارية
- حسابات ودائع

النقد في الصندوق ولدي البنك
لأقصاً: ودائع ثابتة مرهونة/ ودائع بحين تاريخ استحقاقها بعد ثلاثة أشهر

النقد وما يعادله

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

١٥ رأس المال

٢٠١٤ الف درهم	٢٠١٥ الف درهم	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	
=====	=====	

المصرح والمصدر والمدفوع بالكامل
١,٧٩١ مليون سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد مدفوع نقداً

١٦ الاحتياطيات

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 القانوني الناتج عن إعادة تقييم الأراضي. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في حال استبعاد الأرضي أو سحبها من الاستخدام

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٧ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	
٣٢,٨٢٣	٣٦,٨٦٠	
٨,٢٠٣	٧,٩١٩	
-	(٤,٦٢٩)	
(٤,١٦٦)	(٣,٠١٦)	
-----	-----	
٣٦,٨٦٠	٣٧,١٣٤	
=====	=====	

في ١ يناير
المخصص المرصود خلال السنة
تسوية مقابل استبعاد شركات تابعة (راجع إيضاح ٢٤)
المدفوعات خلال السنة

في ٣١ ديسمبر

١٨ عقود الإيجار التمويلية

أبرمت المجموعة ترتيبات إيجار مع شركة تاجير مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة لتمويل بعض الممتلكات والألات والمعدات، يمتد عقد الإيجار إلى ١٠ سنوات، فيما يلي الدفعات التي تمت بموجب ترتيبات الإيجار:

٢٠١٥

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

٢٠١٤

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

مبنية في بيان المركز المالي على النحو التالي:

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٩ القروض

٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	
(١) قصيرة الأجل		
٢٧٥,٢٣١	١٨٥,١٩٠	سحوبيات مصرفيّة على المكتشف
٦٨,٧٠٠	٦٧,٨٠٩	إيداعات أمانة
-	١,٠٥٥	فوائد مخصومة وقيولات
٢٩١,٥٣٨	٩٧٨,٢٩٩	الاستحقاق المتداول من القروض لأجل (راجع إيضاح (٢) أدناه)
-----	-----	
٦٣٥,٤٦٩	١,٤٣٢,٣٥٣	(١)
=====	=====	
(٢) قروض لأجل		
٢,٧٩٨,٠٦١	٢,٤٦٣,٧٦٧	في ١ يناير
-	٢,٣٥٠	زاندأ: ما تم استخدامه خلال السنة
(٣٣٤,٢٩٤)	(٧١,٨٣٥)	نافساً: المدفوعة خلال السنة
-----	-----	
٢,٤٦٣,٧٦٧	٢,٣٩٤,٢٨٢	في ٣١ ديسمبر
(٢٩١,٥٣٨)	(٩٧٨,٢٩٩)	نافساً: الاستحقاق المتداول من القروض لأجل
-----	-----	
٢,١٧٢,٢٢٩	١,٤١٥,٩٨٣	الاستحقاق طويل الأجل من القروض لأجل
=====	=====	
٢,٨٠٧,٦٩٨	٢,٦٤٨,٣٣٦	اجمالي القروض
=====	=====	
يختلف اجمالي القروض من:		
٢,٢٨٨,٤٨١	٢,٢٣٧,٨٤٣	قرض معاد جدولته
٥١٩,٢١٧	٤١٠,٤٩٣	قرض آخر
-----	-----	
٢,٨٠٧,٦٩٨	٢,٦٤٨,٣٣٦	
=====	=====	

تضخيم القروض لأجل لفائدة بمعدل ايبور ولبيور زاندأ هامش يتراوح من ٥٠,٥٪ إلى ٤٤,٥٪ بخلاف القروض لأجل المعاد جدولتها.

قرض معاد جدولته

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٩ القروض (تابع)

قرض معاد جدولته (تابع)

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

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

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

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

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

قرض آخر

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

- رهن الموجودات؛
- سندات اذنية لصالح البنوك؛
- ورهن على البضائع المملوكة بموجب إتصالاتأمانة؛

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤٠ الدعم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	
٢٦٦,٢٢٢	١٨٢,٠٩٦	الاستحقاق المتداولة
-	٢٥٧,٠٤٠	الدعم الدائنة التجارية
١٠١,٤٢٠	١٠٧,٦١٧	أوراق دفع
٢١١,٣٤١	٤٠١,٠٩٧	المصروفات المستحقة
١٩٤,٣٥٦	٢٨٣,٩٤٢	المخصصات والدعم الدائنة الأخرى
١٣٨	٧٣,٦٤٩	دفعت مقدمات من عملاء
=====	=====	دعم المحتجزات الدائنة
٧٧٣,٤٧٧	١,٣٠٥,٤٤١	
=====	=====	

الاستحقاق غير المتداولة

٢٥٧,٠٤٠	-	أوراق دفع
٢١,٨٩٣	-	الدعم الدائنة الأخرى
=====	=====	
٢٧٨,٩٣٣	-	
=====	=====	

تمثل أوراق القرض سندات مضمونة بموجب رأس المال تخضع لمعدلات فائدة ليبور + ٢٥٪ وتخضع لضمانات بموجب الاستثمار في سندات مدرجة للمجموعة.

٤١ الإيرادات

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

٤٢ تكلفة الإيرادات

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشراكتها التابعة

إيجار (تابع)

١٢٣ المصاروفات الإدارية والعمومية

٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	
٩٤,٤٠١	١٣٤,٠٨٤	تضمن ما يلي:
١٦,٧٠٣	٢٢,٩٤٣	رواتب وامتيازات الموظفين
١٩,٧٦٣	٢٢,٦٦١	مصاروفات الإيجار
١٩,٩٠٣	١٧,٠١٨	الرسوم القانونية والمهنية
٦,٧٠٣	١٠,٥٩٤	الاستهلاك
٨,٤٤٨	٤,٩٥٢	المراقب
٥,٩٧٤	١٦٣	الإصلاحات والصيانة
١٣,٦٠٠	-	مخصص المخزون بطيء الحركة
٥٠٠	-	الخاضص قيمة الأذمم المدينية
=====	=====	الخاضص قيمة الشهادة التجارية

١٢٣ ب إيرادات أخرى

في السنة السابقة، تتضمن الإيرادات الأخرى على مبلغ ٢٢ مليون درهم يمثل عكس التزام معترف بها في سنة سابقة. أبرمت الشركة ترتيب تسوية مع أحد الجهات المقيدة وخلصت إلى عدم وجود التزام قانوني أو ضمني على الشركة لقيد هذا الالتزام. وعلىه، تم عكس هذا المبلغ ضمن الأرباح أو الخسائر في السنة الحالية.

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

٢٤ العمليات المتوقفة

قامت الشركة في ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ بابرام اتفاقية لبيع كامل حصتها في شركة تابعة مقابل ٣٠٣ مليون درهم. لاحقاً لنهاية السنة، تم الانتهاء من بعض الشروط التمهيدية للاتفاقية ذات الطبيعة الإجرائية، ولم يكن لها تأثير على تحويل المخاطر والامتيازات المالية إلى المشتري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (التاريخ الفعلي للتحويل). راجع أيضاً إيضاح (١١٣).

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

(١) النتائج من العمليات المتوقفة

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

أرباح السنة من العمليات المتوقفة

ragu أ أيضاً الإيضاح ٥-٢ ج.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٤ العمليات المتوقفة (تابع)

٢٥ تأثير الاستبعاد على المركز المالي للمجموعة

٢٠١٥ ألف درهم <hr/> ٤٤,٧٤٠	الموجودات الموجودات غير المتداولة الممتلكات والألات والمعدات الموجودات المتداولة المخزون الذمم المدينة التجارية والأخرى النقد في الصندوق ولدي البنك اجمالي الموجودات المطلوبات غير المتداولة مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين المطلوبات المتداولة الذمم الدائنة التجارية والأخرى اجمالي المطلوبات صافي المطلوبات (اجمالي ثمن المبيعات الأرباح المعترف بها من استبعاد حصة في شركة تابعة إيرادات التمويل
٢٠١٤ ألف درهم <hr/> ١٥,١٨٠	الفائدة من الودائع المصرفية
٢٠١٤ ألف درهم <hr/> ١١٤,٧٤٢	تكلفة التمويل
٢٠١٤ ألف درهم <hr/> ٦٠٢	الفائدة على قروض لأجل وسحب مصرفي على المكتشوف وسلفيات ومبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة الفائدة على عقود إيجار تمويلية
١١٥,٣٤٤ =====	١٢٨,١١٩ =====

راجع أيضاً الإيضاح ١٢

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٧ ربحية السهم

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

٢٨ التزامات عقود الإيجار التشغيلية

فيما يلى الحد الأدنى للالتزامات عقود الإيجار لدى المجموعة في نهاية فترة التقرير:

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

٢٩ الارتباطات والالتزامات الطارئة

٣٠-٢٩ فيما يلى الالتزامات كما في نهاية فترة التقرير:

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

٣١-٢٩ فيما يلى الالتزامات الطارئة كما في نهاية فترة التقرير:

٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	
٥,٠٠٤	١,١٤٧	اعتمادات مستندية
١٥,٩٩	١٢,٤٣٣	خطابات ضمان
=====	=====	

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٩ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

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

٣٠ الأدوات المالية

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيجابيات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

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

مخاطر الائتمان

التعرض لمخاطر الائتمان

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

لا يوجد لدى المجموعة ترکز جوهري لمخاطر الائتمان، حيث أن التعرض موزع على عدد كبير من الأطراف المقابلة والعملاء.
بناءً على معدلات التأخر التاريخية ومراجعة أرصدة الذمم المدينة التجارية، ترى إدارة المجموعة أنه لا يلزم رصد مخصص إضافي مقابل الذمم المدينة التجارية القائمة.

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر القيمة:

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

مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

أكبر من سنة ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم	التدفقات النقدية		٢٠١٥ المطلوبات المالية
		التعاقدية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	
١,٥١٥,٠٦٤	٥١,٨٤٠	١,٥٦٦,٩٠٤	١,٤١٥,٩٨٣	استحقاق طويل الأجل لقروضن لأجل
-	٤٢١,٩١٦	٤٢١,٩١٦	٤٠٢,١٨١	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	٢٠١,٧٣١	٢٠١,٧٣١	٢٠١,٧٣١	احتياطي المطلوبات قيد التسوية
-	١,٥٥٤,٤٧٢	١,٥٥٤,٤٧٢	١,٣٠٥,٤٤١	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	١,٢٨٥,١١٦	١,٢٨٥,١١٦	١,٢٣٢,٣٥٣	قروض قصيرة الأجل
١٣,٥٤٧	٩,٥٩٤	٢٥,٢٢٨	٢٣,١٤١	مطلوبات عقود الإيجار التمويلية
=====	=====	=====	=====	=====
١,٥٢٨,٦١١	٣,٥٢٤,٦٦٩	٥,٠٥٥,٣٦٧	٤,٥٨٠,٨٣٠	
=====	=====	=====	=====	=====

٢٠١٤ المطلوبات المالية	أكبر من سنة ألف درهم	أقل من سنة ألف درهم	التدفقات النقدية		٢٠١٤ المطلوبات المالية
			التعاقدية ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	
٢,٣٤١,٨١٢	٦٣,٥٨٠	٢,٤٠٥,٣٩٢	٢,١٧٢,٢٢٩	٢,١٧٢,٢٢٩	استحقاق طويل الأجل لقروضن لأجل
-	٤٦٣,٦٦٢	٤٦٣,٣٣٢	٤٤٧,٣٣٢	٤٤٧,٣٣٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	١٩٦,٢١٣	١٩٦,٢١٣	١٩٦,٢١٣	١٩٦,٢١٣	احتياطي المطلوبات قيد التسوية
٢٨٣,٤٣٣	١,٠٥٨,٤١٤	١,٣٤١,٨٤٧	١,٠٥٢,٤١٢	١,٠٥٢,٤١٢	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	٦٧٩,٩٥٠	٦٧٩,٩٥٠	٦٣٥,٤٦٩	٦٣٥,٤٦٩	قروض قصيرة الأجل
١٨,٢٨٨	٨,٤٢٢	٢٦,١٧٠	٢٤,٣٦٣	٢٤,٣٦٣	مطلوبات عقود الإيجار التمويلية
=====	=====	=====	=====	=====	=====
٢,٦٤٣,٥٣٣	٢,٤٦٩,٩١١	٥,١١٢,٩٠٤	٤,٥٢٨,٠١٦	٤,٥٢٨,٠١٦	
=====	=====	=====	=====	=====	=====

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠

الأدوات المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الأسهم (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات حقوق الملكية

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

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

النظام المتدرج للقيمة العادلة

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٠ الأدوات المالية (تابع)

النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين

٤١

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبنية 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. يرتكز التقديرات والافتراضات التابعة لها على الخبرات السابقة والعوامل الأخرى التي تُعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

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

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

الأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

تصنيف الاستثمارات

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

تصنيف الممتلكات

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

مصادر التقييم الرئيسية

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

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

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

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

الأصول الإنتاجية للممتلكات والألات والمعدات

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

تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

الخاضض قيمة الاستثمارات في الائتمانات المشتركة والشركات الرمزية

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

الخاضض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتم تدبير 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، يتبعن على الإدارة تقييم المركز الائتماني ومركز السيولة للعملاء والأطراف ذات العلاقة ومعدلات الاسترداد السابقة لهم، بما في ذلك مناقشة قسم الشؤون القانونية ومراجعة البيئة الاقتصادية الحالية، ترى الإدارة عدم وجود ضرورة لرصد مخصص إضافي لانخفاض قيمة ذممها المدينة التجارية والأخرى أكثر من المبلغ المرصود بالفعل.

المخزون

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

تصنيف عقود التأمين

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

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

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

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

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

. ١١

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

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

يتم تقدير المطالبات التي تتطلب أحكام قضائية أو قرارات تحكيم بصورة فردية، عادةً يقوم الخبير المستقل بتقدير الأضرار بقدر التعويضات المتعلقة بالمتلكات، تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة مخصصاتها المتعلقة بمطالبات التعويض المتكتدة ومطالبات التعويض المتكتدة ولم يتم الإبلاغ عنها.

اختبار كفاية المطلوبات

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

الخاضض قيمة الشهادة التجارية

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

الخاضض قيمة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع

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

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

تقييم الأدوات المالية (عقود الخيارات)

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

التقارير حول القطاعات

٤٢

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

التصنيع : تتضمن تصنيع وبيع النفط وزيوت التشحيم والشحم والببورت الجاهزة والخرسانة والتجارة 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 مقارنة بالمنشآت الأخرى التي تعمل في تلك المجالات. هناك معاملات منتظمة بين القطاعات ويتم تسعي هذه المعاملات وفقاً لشروط يتم الاتفاق عليها بصورة متباينة بين القطاعات.

الشركة الخالجية للمستشارات العامة ش.م.ع وشريكها التابعة

إضاحات (تابع)

٣٢ تقرير حول القطاعات (تابع)

الإجمالي	ملايين بين القطاعات	الاستثمارات*			التصنيع
		٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	
٢,٠١٤	٢,٠١٥	٢,٠١٤	٢,٠١٥	٢,٠١٤	٢,٠١٤
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٦,١١٦,٤٤٩	٥,٩٩٧,٦٣٨	٦,٤٤٨,٦٥٧	٦,٣٣٧,٦٧٤	٦,٣٣٧,٦٧٤	٥,٦٢١,٨٧٦
٤,٨٢٦,١٥٣	٧٧٥,١٥٧	٦,٢٤٢,٤٤٢	٧٣٥,٤٤٩	٧,٣١٥,١١٢	٣,٣٤٦,١٣٣
=====	=====	=====	=====	=====	=====
١,٣٧٦,٢٩٤	١,١٧٦,٤٦٦	-	-	٢٧٤,٢١١	٦,٦٢٣,٤٥٣
=====	=====	=====	=====	=====	=====
١,٣٥٧	١,٣٥٧	-	-	٦٩٩,٧٧٠	٦,٦٢٣,٤٥٣
=====	=====	=====	=====	=====	=====
١,٦١٦,٨٦١	١,٤٥٥,٧٤٤	-	-	٦٨٦,٥٦١	٦,٦٢٣,٤٥٣
=====	=====	=====	=====	=====	=====
٤٧,٨٢٥	٤٧,٧٣٣	-	-	٩٧,٢٥٣	٦,٣٣٧,٦٧٤
=====	=====	=====	=====	=====	=====

* تتضمن عمليات متقدمة.

** راجع الإضاح ٢: حول القطاعات التشغيلية المتقدمة.

تচانع القطاعات القطاعي

التجزئات

الشركة الخالدية للستشارات العامة ش. جم وشركاتها التابعة

استصحاب (طبع)

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية المتاحة بكل شركة من الشركات التابعة للجموعة، والتي تمتلك بها المجموعة حصص غير مسيطرة هامة. تتمثل المعلومات المالية الموجزة أدناه في بيان قبل صدورها

الشركة الخالدية للاستثمار العامة ش.م.ع وشراكتها التابعة

إضاحات (تابع)

٣٤ تفصيل الشركات الرسمية والاختلافات المشتركة التي تهدى مالية بالتناسب المجموعية

بيان المعلومات المالية الموجزة لذاته الصريح في البيانات المالية للشركات الرسمية التي قد تم إعدادها وفقاً للمعيار التقرير المالي الدولي (محللة من قبل المجموعة لأغراض احتساب حقوق الملكية).

الإجمالي	آخرى	شركة أورانج مصر جمع		الإجمالي للبنين مصر جمع	شركة أورانج مصر جمع	شركة أورانج مصر جمع	الإجمالي للبنين مصر جمع
		٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥
٢٠١٤	ألف درهم	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم		ألف درهم		ألف درهم		ألف درهم	
١,٦٧٩,٥٥٦	٨٧٦,٨٢٩	٧٦,٨٢٩	٥٥	٥٣,١١٣	٥٣,٠٨٨	٥٣,٠٨٨	٥٣,٠٨٨
٤٤٦,٩١٦	١,٩١٢	١,٩١٢	٥٤,٦٧٨	٦٤,٥٦٣	٦٤,٥٦٣	٦٤,٥٦٣	٦٤,٥٦٣
(٥٩,٦٨٠)	(٨٨,٥٥٦)	(٣,٥٤٦)	(٣,٦٧٤)	(٣٦,٧٩٦)	(٣٦,٧٩٦)	(٣٦,٧٩٦)	(٣٦,٧٩٦)
(٣,٤٤٣)	(٣,٢٧٣)	(٣,٢٧٣)	(٣,٢٧٣)	(٣,٢٧٣)	(٣,٢٧٣)	(٣,٢٧٣)	(٣,٢٧٣)
١١٣,٧٦١	٤١,٩٧١	٤١,٩٧١	٣١,٧٤١	٣٠,٣١١	٣٠,٣١١	٣٠,٣١١	٣٠,٣١١
١١٣,٧٦١	٤١,٩٧١	٤١,٩٧١	٣١,٧٤١	٣٠,٣١١	٣٠,٣١١	٣٠,٣١١	٣٠,٣١١
-	-	-	-	-	-	-	-
٢٣٨,٥٩٤	-	-	-	-	-	-	-
٢١٢,٢٢٢	٣١٥,٢١٦	٣١٥,٢١٦	٢١٢,٢٢٢	٢١٢,٢٢٢	٢١٢,٢٢٢	٢١٢,٢٢٢	٢١٢,٢٢٢
٣٩,٤٥١	(٣,٧٨٨)	(٣,٨٠٩)	(٣,٨٠٩)	(٣,٨٠٩)	(٣,٨٠٩)	(٣,٨٠٩)	(٣,٨٠٩)
(٣,٣٢,٦)	(٣,٣٢,٦)	(٣,٣٢,٦)	(٣,٣٢,٦)	(٣,٣٢,٦)	(٣,٣٢,٦)	(٣,٣٢,٦)	(٣,٣٢,٦)
١٤,٢٤٤	(١,٤٤٤)	(١,٤٤٤)	(١,٤٤٤)	(١,٤٤٤)	(١,٤٤٤)	(١,٤٤٤)	(١,٤٤٤)
(٧,٩٧٦)	(٧,٩٧٦)	(٧,٩٧٦)	(٧,٩٧٦)	(٧,٩٧٦)	(٧,٩٧٦)	(٧,٩٧٦)	(٧,٩٧٦)
١٧٣,٣٤٣	١٠٥,١٣١	١٠٥,١٣١	-	-	-	-	-

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٥ أرقام المقارنة

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