

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

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

السادة / المساهمين،

انه لمن دواعي سرورنا ان نجتمع معكم لعرض تقريرنا السنوي الخامس والاربعون والمتضمن البيانات المالية المجمعة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع و شركاتها التابعة (يشار اليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في تاريخ 31 ديسمبر 2018 و كذلك أنشطة المجموعة ونتائجها.

كان عام 2018 تحديا بالنسبة للشركة. وكانت ظروف السوق صعبة للتخلص من الأصول وإطلاق مشاريع جديدة. قام مجلس الإدارة خلال العام بإجتماعات ومحادثات مع المقرضين للبحث عن السبل المختلفة لخفض ديون الشركة.

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

و فيما يلي نعرض لحضراتكم النتائج المالية للمجموعة

الايادات

بلغت ايرادات المجموعة 560 مليون درهم لسنة 2018 بالمقارنة مع 591 مليون درهم عن نفس الفترة لسنة 2017

المصاريف

بلغ اجمالي المصاريف 215 مليون درهم لسنة 2018 و تضم المصاريف الادارية و مصاريف البيع والتوزيع ومخصصات المجموعة ، بالمقارنة مع 261 مليون درهم لسنة 2017.

الخسائر الصافية

بلغت الخسائر الصافية للمجموعة 255 مليون درهم لسنة 2018 بالمقارنة مع 226 مليون درهم لسنة 2017 و يعود السبب الرئيسي لهذه الخسارة الى تكاليف التمويل و الإحتياطات

الموجودات

بلغت موجودات المجموعة 5.2 مليار درهم لسنة 2018 بالمقارنة مع 5.6 مليار درهم لسنة 2017

حقوق ملكية المساهمين

بلغت حقوق ملكية المساهمين بما في ذلك حصة الاقلية 639 مليون درهم لسنة 2018 بالمقارنة مع 952 مليون درهم لسنة 2017

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

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



رئيس مجلس الادارة

27 MAR 2019

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

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وبيان الدخل الموحد، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

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

عدم اليقين المادي بشأن مبدأ الاستمرارية

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٢-١ حول هذه البيانات المالية الموحدة، الذي يُشير إلى أن قيمة المطلوبات المتداولة لدى المجموعة تجاوزت قيمة الموجودات المتداولة بمبلغ ٢,٥٤٧.٤٨ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. كما هو مبين في الإيضاح ٢-١، تشير هذه الأحداث أو الظروف، بجانب الأمور الأخرى المبينة في الإيضاح ٢-١، إلى وجود عدم يقين مادي من شأنه إثارة شك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. لم يتم تعديل رأينا في هذا الشأن.

تأكيد الأمر

نود أن نلفت انتباهكم إلى الإيضاحين ٤ و ٢٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة الذين يوضحان بمزيد من التفاصيل أن المجموعة تجري مفاوضات مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بارتباطاتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور. لم يتم تعديل رأينا في هذا الشأن.

أمر التدقيق الرئيسية

تتمثل أمور التدقيق الرئيسية في تلك الأمور التي نراها، وفقاً لأحكامنا المهنية، أكثر الأمور أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا وأثناء تكوين رأينا حول البيانات المالية الموحدة بشكل مجمل، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالإضافة إلى الأمر الموضح في فقرة "عدم اليقين المادي بشأن مبدأ الاستمرارية"، قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية الموضحة أدناه للإحاطة بها في تقريرنا.

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي

أمر التدقيق الرئيسي

تقييم العقارات الاستثمارية

راجع الإيضاح ٧ حول البيانات المالية الموحدة

- بلغت القيمة المسجلة لمحفظه العقارات الاستثمارية لدى المجموعة ٢,٣٤٦.٢٧ مليون درهم.
- قامت المجموعة بالاستعانة بشركة تقييم خارجية مؤهلة مهنيًا لتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية. قامت شركة التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساكين القانونيين – المعايير العالمية (نسخة ٢٠١٧). إن تعريف القيمة العادلة الوارد في معايير التقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساكين القانونيين والمطبقة من قبل شركات التقييم الخارجية يتوافق مع تعريف القيمة العادلة الوارد في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- تعتبر عملية تقييم المحفظة أحد مجالات الأحكام الهامة، ويتم دعمها بعدد من الافتراضات. إن وجود عدم يقين جوهري بخصوص التقديرات يستدعي تركيز التدقيق في هذا المجال، حيث أن أي خطأ في تحديد القيمة العادلة قد يكون له تأثير مادي على قيمة العقارات الاستثمارية للمجموعة وكذلك أرباح أو خسائر القيمة العادلة المعترف بها فيما يتعلق بهذه العقارات الاستثمارية.
- قمنا بتقييم مدى كفاءة واستقلالية ونزاهة شركات التقييم الخارجية لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتها أو قد فرضت حدوداً على نطاق عملها؛
- حصلنا على تقارير التقييم الخارجي لكافة العقارات التي تم تقييمها بواسطة شركات التقييم، وقمنا بالتحقق من طريقة التقييم المستخدمة من قبل شركات التقييم لتحديد القيمة العادلة للعقارات؛
- قمنا بفحص عينة من العقارات للتحقق مما إذا كانت المعلومات المقدمة من قبل الإدارة إلى شركات التقييم الخارجية بشأن العقارات تعكس سجلات العقارات ذات الصلة؛
- تم عقد اجتماعات مع شركات التقييم الخارجية التي قامت بتقييم المحفظة لمناقشة نتائج أعمالها. كما قمنا بمناقشة وتقييم عملية التقييم، وأداء المحفظة بشكل عام والافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييم؛ و
- بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

تقييم العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع

راجع الإيضاح ١١ حول البيانات المالية الموحدة

- تحتفظ المجموعة بعقارات بغرض التطوير والبيع تبلغ قيمتها ٥٥١.٢٦ مليون درهم.
- يتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق من العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع استناداً إلى بيانات السوق لعقارات مماثلة بعد تعديلها بما يتناسب مع المواصفات الخاصة للعقار. إن المدخلات الرئيسية المستخدمة في عملية التقييم هي حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم.
- قامت المجموعة بالاستعانة بشركات تقييم خارجية مؤهلة مهنية لتحديد القيمة القابلة للاسترداد من محفظة العقارات المحتفظ بها من قبل المجموعة بغرض التطوير والبيع. قامت شركات التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين – المعايير العالمية (نسخة ٢٠١٧) كما أنها تتمتع بخبرة في الأسواق التي تزاوّل فيها المجموعة أنشطتها.
- تعتبر عملية تقدير تكلفة العقار وصافي القيمة القابلة للتحقيق عملية معقدة حيث أن التغير في تقدير المجموعة لسعر البيع وتكلفة الإنشاء قد يكون له تأثير مادي على القيمة الدفترية للعقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع في البيانات المالية الموحدة للمجموعة.
- فيما يتعلق بالعقارات قيد الإنشاء، لا يمكن تقدير القيمة القابلة للاسترداد بصورة موثوقة لحين الانتهاء من تشييد العقار وإمكانية تقدير التدفقات النقدية بصورة موثوقة. كما في تاريخ التقرير، ترى الإدارة أن القيمة القابلة للاسترداد تقارب قيمتها الدفترية.
- بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

تقييم الذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة

راجع الإيضاح ١٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- تبلغ القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة لدى المجموعة ٣٨٩.٨٤ مليون درهم وفي المقابل تم الاعتراف بمخصص انخفاض قيمة بمبلغ ١٢٨.٤٩ مليون درهم.
- فهم الإجراءات المتعلقة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة وتقييم مدى ملائمة منهج خسائر الائتمان المتوقعة وتطبيق السياسة المحاسبية الجديدة فيما يتعلق بمتطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- قمنا بتقييم واختبار الضوابط الرقابية الرئيسية على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة؛

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

تقييم الذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة (تابع)

راجع الإيضاح ١٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" في ١ يناير ٢٠١٨، مما ترتب عليه تغيير نموذج احتساب انخفاض القيمة من نموذج الخسائر المتكبدة إلى نموذج استثنائي "خسائر الائتمان المتوقعة". إن عملية تحديد الخسائر المتوقعة تنطوي على تقديرات وأحكام هامة.
- كون عملية تحديد خسائر الائتمان المتوقعة بطبيعتها تنطوي على أحكام متأصلة، وحيث أن هذه السنة الأولى للتطبيق، يعتبر هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.
- فحص المدخلات الرئيسية للنموذج مثل المدخلات المستخدمة لاحتساب احتمالية التعثر في السداد والخسارة اللاحقة للتعثر في السداد، وذلك من خلال الرجوع إلى البيانات التاريخية. قمنا أيضاً بتقييم مدى معقولية العوامل الاستثنائية المستخدمة من قبل المجموعة، وذلك من خلال تأييدها بالمعلومات المتاحة بصورة عامة؛ و
- قمنا باختبار التعديل الذي تم على الرصيد الافتتاحي نتيجة تطبيق متطلبات انخفاض القيمة بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتقييم مدى كفاية الإفصاحات المتعلقة بمخاطر الائتمان.

تقييم مطلوبات عقود التأمين

راجع الإيضاح ١٥ حول البيانات المالية الموحدة

- تنطوي عملية تقييم هذه المطلوبات على أحكام جوهرية، كما أنها تتطلب وضع عدد من الافتراضات التي تنطوي على درجة عالية من عدم اليقين في التقديرات. ينطبق ذلك بشكل محدد على المطلوبات التي يتم الاعتراف بها فيما يتعلق بالمطالبات المتكبدة ولكن لم يتم إبلاغ المجموعة بها. يتم احتساب المطلوبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها وصندوق التأمين على الحياة من قبل خبير تقييم خارجي مستقل ومؤهل.
- إن التغيرات غير الجوهرية في الافتراضات المستخدمة لتقييم المطلوبات، وخاصة الافتراضات المتعلقة بقيمة وتوقيت المطالبات المستقبلية، قد يكون لها تأثير مادي على تقييم هذه المطلوبات كما يكون لها تأثير مماثل على بيان الدخل الموحد.
- قمنا بتقييم واختبار الضوابط الرقابية الرئيسية الخاصة بالتعامل مع المطالبات وإجراءات تكوين الاحتياطي لدى المجموعة. كما قمنا بفحص الأدلة على تطبيق الضوابط الرقابية على تقييم الاحتياطي الفردي للمطالبات قيد التسوية والتحقق مما إذا كان قد تم تقييم المبلغ المسجل في البيانات المالية الموحدة بشكل ملائم؛
- قمنا بفهم وتقييم المنهجية والافتراضات الرئيسية المطبقة من قبل الإدارة. كما قمنا بصورة مستقلة بتقدير أرصدة الاحتياطي لبعض فئات الأعمال؛
- قمنا بتقييم خبرة وكفاءة خبير التقييم الاكتواري لدى المجموعة ودرجة التحقق والتمحيص التي تمت عند تحديد الاحتياطيات؛

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

تقييم مطلوبات عقود التأمين (تابع)

راجع الإيضاح ١٥ حول البيانات المالية الموحدة

- إن الافتراضات الرئيسية التي يتم الاعتماد عليها في احتساب الاحتياطي تتضمن معدلات الخسائر والتقدير الخاصة بتكرار وحجم المطالبات، وحيثما يكون مناسباً، معدلات الخصم لفئات الأعمال طويلة الأجل.
- قمنا بفحص عينة من الاحتياطات الخاصة بالمطالبات قيد التسوية من خلال مقارنة القيمة المقدرة لاحتياطات المطالبات قيد التسوية بالوثائق المناسبة، مثل تقارير القائمين على تقدير الخسائر؛ و
- قمنا بتقييم ما إذا كانت إفصاحات المجموعة فيما يتعلق بهذه المطلوبات بما في ذلك جدول تطور المطالبات ملائمة.
- يعتمد تقييم هذه المطلوبات على دقة البيانات حول حجم وقيمة ونوع المطالبات الحالية والسابقة حيث يتم استخدامها غالباً لتقدير المطالبات المستقبلية. قد تتأثر عملية تقييم المطلوبات بشكل مادي في حال عدم اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب مطلوبات التأمين، أو المستخدمة لوضع أحكام حول الافتراضات الرئيسية.

التمويل/ السيولة: القروض

راجع الإيضاحات ٤ و ٢٠ و ٢١ حول البيانات المالية الموحدة

- لدى المجموعة قروض واقتراضات تبلغ قيمتها ٢,٩٢٥.٩٣ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ وقدره ٢,٩٢٥.٩٣ مليون درهم خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. تُجري المجموعة حالياً مفاوضات مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بالتزاماتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور.
- قمنا بمراجعة خطة الإدارة لفترة الاثنى عشر شهر اللاحقة لتاريخ التقرير للوفاء بمتطلبات التدفقات النقدية لدى المجموعة، وكذلك آخر المستجدات بشأن عملية إعادة جدولة القروض الجارية؛ و
- قمنا بتقييم مدى كفاية وملائمة الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بمخاطر السيولة والارتباطات.

يتوقع مجلس الإدارة أن تفي المجموعة بمتطلبات التمويل من خلال إعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية، والنقد والأرصدة المصرفية الحالية، والإيرادات المستقبلية الناتجة من العمليات وبيع استثمارات وعقارات.

لم تحدد الإدارة أي حالة تنطوي على عدم يقين مادي من شأنه إثارة شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المستقبلية.

نظراً لأهمية القيمة الدفترية لتسهيلات القروض القائمة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة وعدم اليقين المتأصل في تقدير التدفقات النقدية، يعتبر التمويل والسيولة أحد أمور التدقيق الرئيسية.

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

الدعاوى القضائية والمطالبات

راجع الإيضاح ٢٩ حول البيانات المالية الموحدة

قمنا بمراجعة تقييم المجموعة لطبيعة وحالة الدعاوى القضائية والمطالبات وتقييمات المخصصات ذات الصلة، كما حصلنا على آراء المحامين الخارجيين لفهم الوضع القانوني والمخاطر المادية المرتبطة بهذه الدعاوى والمطالبات. تم استخدام نتيجة تقييمنا كأساس في تحديد مدى كفاية مستوى رصد المخصصات والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

لدى المجموعة بعض الدعاوى القضائية والمطالبات، وبناءً على رأي المحامين الذي حصلت عليه إدارة المجموعة والمعلومات المتاحة حالياً، لا يمكن تقدير نتائجها النهائية بصورة موثوقة مع الوضع في الاعتبار أن الأحكام الصادرة في هذه القضايا هي أحكام ابتدائية. وعليه، فإن الاعتراف بالمخصصات ذات الصلة وقياسها، وقياس الالتزامات الطارئة المتعلقة بتلك الدعاوى القضائية والمطالبات والإفصاح عنها يتطلب من الإدارة وضع أحكام جوهرية ولذلك يعتبر هذا الأمر أحد مجالات تركيز أعمال التدقيق الرئيسية.

المعلومات الأخرى

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

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

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

في حال خلصنا إلى وجود خطأ مادي في التقرير السنوي للمجموعة أثناء قراءته، يتعين علينا إحاطة مسؤولي الحوكمة بهذا الأمر واتخاذ الإجراءات المناسبة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

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

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

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوك جوهريّة حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خالصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت والأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن نتحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

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

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

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- (١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) كما هو مفصّل عنه في الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية الموحدة، لم تقم المجموعة بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ١٣ حول البيانات المالية الموحدة المعاملات المادية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي تم بموجبها تنفيذ هذه المعاملات؛ و
- (٧) بناءً على المعلومات التي أُتيحت لنا، لم يسترّع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، أي من الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو أن الشركة قد خالفت نظامها الأساسي، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

كى بي إم جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيررا
رقم التسجيل: ١١٤٦
دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 27 MAR 2019

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات غير المتداولة
٣٧٨,٦٣٧	٣٥٤,٩٩٢	٦	الممتلكات والآلات والمعدات
٢,٣٢٤,٢٩٨	٢,٣٤٦,٢٦٥	٧	العقارات الاستثمارية
١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	٨	الشهرة التجارية
٣٧٤,٧٧٥	٣٦٩,١٠٨	٩	الاستثمارات في شركات زميلة
٧٢,٣٧٠	٦٧,٢١١	١٠	الاستثمارات في الأوراق المالية
٢٦٩,٧٨٣	٧١,٦٩٩	١٤	الذمم المدينة التجارية والأخرى
-----	-----		
٣,٤٣١,٣٦٣	٣,٢٢٠,٧٧٥		
=====	=====		
			الموجودات المتداولة
٦٥٢,٧٨٩	٥٥١,٢٥٦	١١	العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع
٣١,٠٦٦	٣٣,٢٥٢	١٢	المخزون
١٣٤,١٠١	٩١,٢٩٩	١٣	المستحق من أطراف ذات علاقة
٦٩٥,١٣٢	٨٠٩,٨٧٣	١٤	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢١٣,٤٩٦	١١٥,٠٢٧	١٥	موجودات عقود إعادة التأمين
١٢٩,٥٩٢	١١٩,٩٦٧	١٥	الاستثمارات في الأوراق المالية
٣٠٣,٣١٧	٢٦٤,٠٦٦	١٦	النقد في الصندوق ولدى البنك
١,٦٩٣	-		موجودات محتفظ بها للبيع
-----	-----		
٢,١٦١,١٨٦	١,٩٨٤,٧٤٠		
-----	-----		
٥,٥٩٢,٥٤٩	٥,٢٠٥,٥١٥		
=====	=====		
			إجمالي الموجودات

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد (تابع)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم	إيضاح	
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١٧	رأس المال
٤٦,٩٠٤	٤٩,١٦٤	١٨	الاحتياطي القانوني
٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	١٨	الاحتياطي الإضافي
٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧	١٨	احتياطي إعادة تقييم الأراضي
(٣٠,٩٦٨)	(٣٤,٥٧٨)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة
(١,٢٠٤,٥٨٧)	(١,٥٠٠,٥٧٤)		بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			الخسائر المتراكمة
٦٤٧,٤٩٧	٣٥٠,١٦٠		حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة
٣٠٤,١٤٢	٢٨٩,٠١٠	٣٣	الحصص غير المسيطرة
٩٥١,٦٣٩	٦٣٩,١٧٠		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات غير المتداولة
٣٧,٢٢٢	٣٤,١٢٢	١٩	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
١,٩٩٠,٤٠٩	-	٢٠	الاستحقاق طويل الأجل من قروض لأجل
٢,٠٢٧,٦٣١	٣٤,١٢٢		
			المطلوبات المتداولة
٣٦٧,٠٠٠	٣٨١,٣٤٤	١٣	المستحق لأطراف ذات علاقة
٣٨٠,١٣١	٢٩٥,٢٧٦	١٥	مطلوبات عقود التأمين
٤٢٨,٩٥٤	٢,٣٩٨,٣٢٠	٢٠	اقتراضات قصيرة الأجل
١,٤٣٧,١٩٤	١,٤٥٧,٢٨٣	٢١	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٢,٦١٣,٢٧٩	٤,٥٣٢,٢٢٣		
٤,٦٤٠,٩١٠	٤,٥٦٦,٣٤٥		إجمالي المطلوبات
٥,٥٩٢,٥٤٩	٥,٢٠٥,٥١٥		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

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

27 MAR 2019

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


أحمد يوسف حبيب يوسف
عضو مجلس الإدارة


عبدالله جمعة ماجد السري
رئيس مجلس الإدارة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٥٩١,٤٦١	٥٦٠,٠٩٧	٢٢	الإيرادات
(٣٧٤,٥٦١)	(٣٤٨,٢٦٨)	٢٣	تكلفة المبيعات
-----	-----		
٢١٦,٩٠٠	٢١١,٨٢٩		إجمالي الأرباح
(٢٤٦,٦٣١)	(٢٠٦,٩٢٥)	٢٤	المصروفات الإدارية والعمومية
(١٤,٠٣٥)	(٧,٥٣٤)		مصروفات البيع والتوزيع
٥٨,٣٩٥	٤,٦٥٠		إيرادات أخرى
-	(٨٣,٩١٢)	٧	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات
-	٣٠,١٤٠	١١	أرباح من إعادة قياس عقارات محتفظ بها بغرض التطوير
٤,٧١٠	(٢٢٤)	٩	عند تحويلها إلى عقارات استثمارية
(١,١٨٣)	٢,٧٦٢	١٠	الحصة من (خسائر)/ أرباح شركات زميلة
٢٧١	٧٨		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي
(١,٧١٤)	-		الأرباح من بيع استثمارات في أوراق مالية
(٨٨,٢٠٠)	(١,٦١٠)	٧	الخسائر من استبعاد شركة تابعة
-	(٣٥,٨٧٢)	٣٠	الخسائر من بيع عقارات استثمارية
٧,٨٦٠	٦,٣٩٠	٢٥	مخصص انخفاض القيمة
(١٥٩,٢٨٠)	(١٧٤,٦١٣)	٢٦	إيرادات التمويل
-----	-----		تكلفة التمويل
(٢٢٦,٢٣٤)	(٢٥٤,٨٤١)		خسائر السنة
=====	=====		
(٢٤١,٥٧٥)	(٢٨٠,٦٥٦)		(الخسائر) / الأرباح منسوبة إلى:
١٥,٣٤١	٢٥,٨١٥		مالكي الشركة
-----	-----		الحصص غير المسيطرة
(٢٢٦,٢٣٤)	(٢٥٤,٨٤١)		
=====	=====		
(١٣.٤٩)	(١٥.٦٧)	٢٧	ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)
=====	=====		

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
(٢٢٦,٢٣٤)	(٢٥٤,٨٤١)		خسائر السنة
-----	-----		
			الإيرادات الشاملة الأخرى
			البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
			الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة
١٨٤	(١,٧٦٨)	٩	(القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
			التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي
(٧٥٤)	(٣,٣٢٠)	١٠	(القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
-----	-----		
(٥٧٠)	(٥,٠٨٨)		الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
-----	-----		
(٢٢٦,٨٠٤)	(٢٥٩,٩٢٩)		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
=====	=====		
			إجمالي الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى:
			مالكي الشركة
(٢٤٢,١٤٥)	(٢٨٥,٧٤٤)		الحصص غير المسيطرة
١٥,٣٤١	٢٥,٨١٥		
-----	-----		
(٢٢٦,٨٠٤)	(٢٥٩,٩٢٩)		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
=====	=====		

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	ايضاح
ألف درهم	ألف درهم	
(٢٢٦,٢٣٤)	(٢٥٤,٨٤١)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خسائر السنة
		تسويات :-
٢٤,٧٠١	٢٠,٧٢٥	٦ الاستهلاك
٨٨,٢٠٠	١,٦١٠	١-٧ الخسائر من بيع عقارات استثمارية
-	٨٣,٩١٢	٧ خسائر القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(٤,٧١٠)	٢٢٤	٩ الحصة من خسائر (أرباح) شركات زميلة
١,١٨٣	(٢,٧٦٢)	١٠ التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦,٩٥٠	(١,٢٧٤)	١٢ (عكس) مخصص المخزون بطيء الحركة
٦,٠٤٢	٥,٠٦١	١٩ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
(٢٧١)	(٧٨)	الأرباح من بيع استثمارات في أوراق مالية
١,٧١٤	-	الخسائر من استبعاد شركة تابعة
٣,٣٢٧	٣٥,٨٧٢	٣٠ مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
(٤,٩٢٧)	(١٥,٠٧٠)	٣٠ عكس مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
(٧,٨٦٠)	(٦,٣٩٠)	٢٥ إيرادات التمويل
١٥٩,٢٨٠	١٧٤,٦١٣	٢٦ تكاليف التمويل
٤٧,٨٠٦	٤١,٦٠٢	الأرباح التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
١٢٨,٣٩٩	٥١,٩٤٨	التغيرات في الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٢٣,٤٢٤)	(١٠٧)	التغيرات في العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع
٥,٨٧٤	(٩١٢)	التغيرات في المخزون
(٥,٠٧٤)	٤٢,٨٠١	التغيرات في المستحق من أطراف ذات علاقة
(١٧,٢١٠)	٩٨,٤٦٩	التغيرات في موجودات عقود إعادة التأمين
(٣٤,٦٩٢)	١٤,٣٤٤	التغيرات في المستحق لأطراف ذات علاقة
(٣٤,٤٣٧)	(٨٤,٨٥٥)	التغيرات في مطلوبات عقود التأمين
١١٠,٩١٧	٢٠,٠٩٠	التغيرات في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
(١,٥٤٥)	(٢٢,٨٤٩)	إضافات إلى العقارات الاستثمارية
٩,٨٩٦	١٤,٣٠٤	متحصلات من بيع استثمارات في أوراق مالية
١٨٦,٠٩٩	١٧٤,٨٣٥	
(٥,٩١٦)	(٨,١٦١)	١٩ تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
١٨٠,١٨٣	١٦٦,٦٧٤	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
		٦	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(١١,٧٢٢)	(٢٣,٧٨٣)		متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٢١,٥٥٨	٢٦,٧٠٣	٩	توزيعات الأرباح المستلمة من شركة زميلة
٩,٨٠٠	٣,٦٧٥	١-٧	متحصلات من بيع عقارات استثمارية
٩٧,٥٥٠	١٧,٠٠٠		متحصلات من استبعاد شركة تابعة
٢,٨٤٨	-		صافي الحركة في الودائع الثابتة (تستحق بعد ٣ أشهر)
-	(٧٢)		صافي المتحصلات من أصل محتفظ به بغرض البيع
-	١,٦٩٣	٢٥	إيرادات التمويل
٧,٨٦٠	٦,٣٩٠		
-----	-----		
١٢٧,٨٩٤	٣١,٦٠٦		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
-----	-----		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
		٢٠	توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
(١١,٤٠٧)	(٣٩,٩٤٧)	٢٠	سداد قروض لأجل خلال السنة
(١٥٠,٨٤٣)	(٤,٦٤١)	٢٠	اقتراضات إضافية خلال السنة
١٦٣	-		صافي الحركة في إيصالات أمانة
-	٣٩٥		الأتعاب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة
(١,٠٠٠)	(٢,٠٠٠)	٢٦	تكاليف التمويل
(١٥٩,٢٨٠)	(١٧٤,٦١٣)		
-----	-----		
(٣٢٢,٣٦٧)	(٢٢٠,٨٠٦)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
-----	-----		
(١٤,٢٩٠)	(٢٢,٥٢٦)		صافي النقص في النقد وما يعادله
-----	-----		
١٧٧,٠٤٥	١٦٢,٧٥٥		النقد وما يعادله في بداية السنة
-----	-----		
١٦٢,٧٥٥	١٤٠,٢٢٩	١٦	النقد وما يعادله في نهاية السنة
=====	=====		

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 الصفحات من ٢ إلى ٩.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

١. معلومات حول الشركة

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

تعرض هذه البيانات المالية الموحدة المركز المالي ونتائج عمليات الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الزميلة. راجع الإيضاحين ٢ و ٩.

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

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

٢. أساس الإعداد

١-٢ مبدأ الاستمرارية

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ الاستمرارية على الرغم من تأكيد المجموعة صافي خسائر بلغت ٢٥٤.٨٤ مليون درهم (٢٠١٧: ٢٢٦.٢٣ مليون درهم)، وصافي مطلوباتها المتداولة البالغة ٢,٥٤٧.٤٨ مليون درهم (٢٠١٧: ٤٥٢.١ مليون درهم) وخسائرها المتراكمة البالغة ١,٥٠٠.٥٧ مليون درهم (٢٠١٧: ١,٢٠٤.٥٩ مليون درهم) كما في ذلك التاريخ. تتوقف استمرارية عمليات المجموعة على تنفيذ عمليات مربحة في المستقبل وقدرة المجموعة على إنتاج تدفقات نقدية كافية من العمليات وبيع استثمارات وعقارات للوفاء بالتزاماتها المستقبلية. راجع أيضاً الإيضاح ٤.

٢-٢ بيان التوافق

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

٣-٢ أساس القياس

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

٤-٢ العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

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

٥-٢ استخدام التقديرات والأحكام

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية من تاريخ إجراؤها فصاعداً.

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢. أساس الإعداد (تابع)

٦-٢ أساس التوحيد

تتألف هذه البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية الموحدة المدققة للشركة وشركاتها التابعة بالطريقة المباشرة بالإضافة إلى حصة المجموعة في صافي موجودات شركاتها الزميلة. تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة والشركات الزميلة في الإيضاح (ب) أدناه والإيضاح ٩.

(أ) عمليات دمج الأعمال

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

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

(ب) الشركات التابعة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢. أساس الإعداد (تابع)

٦-٢ أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الهامة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%) ٢٠١٨	نسبة الملكية (%) ٢٠١٧	الأنشطة الرئيسية
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	صناعة الأبنية الجاهزة والخرسانة والأعمال الخشبية والمطاعم وأفران الطهي والمطابخ وأنظمة التكييف المركزي
صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
جي جي أي رينتل للتجارة العامة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
كونسيت بايبنج سيستمز الصناعية ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	صناعة وتجارة المواد البلاستيكية
جيجكو للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشروعات التجارية والصناعية والزراعية وإدارتها
جيجكو جورميه للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشروعات التجارية وإدارتها
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التصنيع والتجارة في الزيوت والشحوم
جيجكو للتطوير العقاري ذ.م.م	الإمارات	٨٠	٨٠	التطوير العقاري
شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع والشركة التابعة	الإمارات	٥٠	٥٠	مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه
تايم لإدارة الفنادق ذ.م.م	الإمارات	٥١	٥١	إدارة الفنادق
جيجكو أوريون لشراء وبيع العقارات المحدودة ش.م.م	الإمارات	٥١	٥١	التطوير العقاري
شركة مختبرات المواد البترولية والمعالجة البحرية ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	فحص المواد البترولية والبحرية
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	نقل مختلف المواد بالشاحنات الثقيلة
شركة أكورن للصناعات ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	صناعة هياكل السيارات والأجزاء المعدنية والإنشائية

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

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

(ج) الحصص غير المسيطرة

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

أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢. أساس الإعداد (تابع)

٦-٢ أساس التوحيد (تابع)

(د) فقدان السيطرة

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

(هـ) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

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

(و) الحصص في الشركات الزميلة

تتمثل الشركات الزميلة في المنشآت التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير جوهري على سياساتها المالية والتشغيلية ولكن لا يكون هذا التأثير سيطرة أو سيطرة مشتركة.

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

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بالتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الاستثمار في الشركات الزميلة لانخفاض في القيمة. في هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب خسائر الانخفاض في القيمة على أنها الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الزميلة وبين القيمة الدفترية، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالمبلغ ضمن بيان الدخل الموحد.

٣. السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية على كافة الفترات المبينة في هذه البيانات المالية الموحدة، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ١-٣ أدناه.

١-٣ التغيير في السياسة المحاسبية

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الجديدة التالية، بما في ذلك التعديلات اللاحقة على المعايير الأخرى، في تاريخ التطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠١٨.

- المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية"
- المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء"

١-١-٣ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية"

يسري مفعول النسخة النهائية من المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨. قامت المجموعة بشكل مبكر بتطبيق متطلبات تصنيف وقياس الأدوات المالية في سنة ٢٠١٤. قامت المجموعة بتقييم التغييرات بين نسخة المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة في يوليو ٢٠١٤ وبين النسخة السابقة المطبقة وخلصت إلى أنه لا توجد تغييرات جوهرية نتيجة التغييرات في متطلبات التصنيف. ولذلك ليس هناك تأثير على الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٨ نتيجة التغييرات في متطلبات التصنيف طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. نوضح فيما يلي التغيير في السياسة المحاسبية نتيجة تطبيق متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المتعلقة بالانخفاض في القيمة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسة المحاسبية (تابع)

١-١-٣ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

لم يكن لتطبيق نسخة المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة في يوليو ٢٠١٤ تأثير جوهري على السياسات المحاسبية للمجموعة المتعلقة بالمطلوبات المالية.

(١) **الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة**

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠٠٩)، الأدوات المالية في ٢٠١٤ مسبقاً اعتباراً من تاريخ سريان مفعوله واختارت أن يكون تاريخ التطبيق المبدئي هو ١ يناير ٢٠١٤ كما قامت بتطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠١٤) اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

الاعتراف

تقوم المجموعة مبدئياً بالاعتراف بزمم التأمين المدينة وضمم التأمين الدائنة في تاريخ نشأتها. يتم الاعتراف مبدئياً بجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما فيها الموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً، للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره.

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

التصنيف

يتم في البداية تصنيف الأصل المالي بناء على قياسه إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

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

في حال لم يفي الأصل المالي بكلا الشرطين السابقين، يتم قياسه بالقيمة العادلة.

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسة المحاسبية (تابع)

١-١-٣ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(١) الموجودات والمطلوبات المالية غير المشتقة (تابع)

التصنيف (تابع)

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل 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 ملحوظة التباين المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقرر المجموعة بشكل لا رجعة فيه عند الاعتراف المبدئي (وفقاً لكل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في بعض أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان يتم الاحتفاظ بسندات الملكية بغرض المتاجرة.

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

لا تتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من سندات الملكية إلى الأرباح أو الخسائر الموحدة ولم يتم الاعتراف بأي انخفاض في القيمة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

لا يتم مطلقاً إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف المبدئي بها ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج الأعمال المتعلق بإدارة الموجودات المالية.

القروض والذمم المدينة

يتم مبدئياً الاعتراف بهذه الموجودات بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف منسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتألف القروض والذمم المدينة بصورة رئيسية من الذمم المدينة التجارية والأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة.

النقد وما يعادله

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع الثابتة ذات فترات استحقاق أصلية تمتد حتى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في قيمها العادلة، وتستخدم من قبل المجموعة لإدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

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

سندات حقوق الملكية

يتم تصنيف الأسهم العادية للمجموعة كحقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة لإصدار الأسهم العادية كإقتطاع من حقوق الملكية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسة المحاسبية (تابع)

١-١-٣ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(٢) *المطلوبات المالية غير المشتقة*

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

(٣) *إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية*

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بالتنازل عن الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية، أو لم تقم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحتفظ بسيطرته على الأصل المحول. يتم الاعتراف بأي حصص في الموجودات المالية المحولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تقوم المجموعة بتسجيلها أو الاحتفاظ بها كموجودات أو مطلوبات منفصلة في بيان المركز المالي الموحد.

عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل المحول) والتمن المقبوض (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد محتمل) ضمن بيان الدخل الشامل الموحد.

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

فيما يتعلق بالمعاملات التي لا تقوم المجموعة من خلالها بالاحتفاظ أو تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي بصورة فعلية، وتحتفظ بالسيطرة عليه، تواصل المجموعة اعترافها بهذا الأصل إلى مدى ارتباطها بهذا الأصل ويتحدد ذلك من خلال مدى تعرضها لتغيرات في قيمة الأصل المحول.

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

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

(٤) *انخفاض القيمة*

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

إن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يستبدل نموذج "الخسائر المتكبدة" الوارد في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس بنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". ينطبق نموذج احتساب انخفاض القيمة الجديد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وموجودات العقود والاستثمارات في الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، ولكن لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات الملكية. طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في توقيت مبكر مقارنة بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس.

تشتمل الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة من ذمم التأمين المدينة والودائع والذمم المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة والنقد وما يعادله.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسة المحاسبية (تابع)

١-٣-١ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(٤) انخفاض القيمة (تابع)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان بناء على الاحتمالية. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكامل العجز في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها).

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر:

- الاستثمارات في سندات الدين ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها.

تعتبر المجموعة أن سند الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة إذا كان تصنيف مخاطر الائتمان الخاص به مساوي لتعريف "الدرجة الاستثمارية" المتعارف عليه عالمياً.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

يتم الاعتراف بمخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية استناداً إلى المنهجية المبسطة وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية. خلال هذه العملية، يتم تقييم احتمالية عدم سداد الذمم المدينة التجارية. ثم يتم ضرب احتمالية عدم السداد في قيمة الخسارة المتوقعة الناتجة عن التعثر لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية على مدى عمر الأداة. فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية التي يتم تسجيلها على أساس صافي القيمة، يتم تسجيل تلك المخصصات في حساب مخصص منفصل ويتم الاعتراف بالخسائر ضمن المصروفات العمومية والإدارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. عند التأكد أنه لن يمكن تحصيل الذمم المدينة التجارية، يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل مقابل المخصص المتعلق به.

إن المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة تمثل الهيكل الزمني للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر؛
- التعرض عند التعثر؛ و
- الخسائر المحتملة عند التعثر.

يتم عامة اشتقاق هذه المعايير من النماذج الإحصائية المعدة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى، ويتم تعديلها لبيان المعلومات الاستشرافية.

قامت المجموعة بتطبيق منهجية مبسطة في حالة ذمم التأمين المدينة والذمم المدينة الأخرى. في حالة الموجودات المالية التي يتم تطبيق منهجية مبسطة لها، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسة المحاسبية (تابع)

١-١-٤ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(٤) انخفاض القيمة (تابع)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

تتمثل المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس خسائر الائتمان المتوقعة في الهيكل الزمني للمتغيرات التالية:

- احتمالية التعثر – تتمثل في تقدير احتمالية التعثر على مدى فترة زمنية معينة.
- التعرض عند التعثر – يتمثل في تقدير التعرض في حال التعثر مستقبلي مع الوضع بعين الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقرير.
- الخسارة المحتملة عند التعثر – تتمثل في تقدير الخسارة المترتبة على حدوث حالة تعثر في وقت معين. يستند التعرض عند التعثر إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات النقدية التي كان المقترض يتوقع الحصول عليها، بما في ذلك التدفقات النقدية من مصادرة الضمان. يتم عادة التعبير عنها كنسبة مئوية من التعرض عند التعثر.

يتم عامة اشتقاق هذه المعايير من النماذج الإحصائية المعدة داخلياً والبيانات التاريخية الأخرى، ويتم تعديلها لبيان المعلومات الاستشرافية.

المعلومات الاستشرافية

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة يأخذ في الاعتبار المعلومات المتعلقة بالأحداث السابقة والظروف الحالية بالإضافة إلى تنبؤات معقولة ومدعمة بأدلة عن الأحداث المستقبلية والظروف الاقتصادية. إن تقدير وتطبيق المعلومات الاستشرافية يتطلب أحكاماً جوهرية.

عوامل الاقتصاد الكلي

تعتمد المجموعة في نماذجها على معلومات استشرافية واسعة النطاق كمدخلات اقتصادية مثل إجمالي الناتج المحلي ومعدل النمو السنوي لإجمالي الناتج المحلي ومعدلات البطالة ومعدلات التضخم ومعدلات الفائدة وغيرها. تتمثل متغيرات الاقتصاد الكلي المتنوعة التي يتم وضعها في الاعتبار في البرنت ومؤشر أسعار المستهلك والأسهم والتضخم والقروض إلى القطاع الخاص.

إن المدخلات والنماذج المستخدمة في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة قد لا ترصد دائماً جميع خصائص السوق في تاريخ البيانات المالية. لبيان خصائص السوق، يتم إجراء تعديلات أو تسويات نوعية كتعديلات مؤقتة باستخدام أحكاماً ائتمانية قائمة على الخبرة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم عرض مخصصات الخسائر في بيان المركز المالي على النحو التالي:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة: تعرض خصم من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

تعريف التعثر

تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية على الأزمة المالية الجوهرية التي يواجهها المقترض أو المصدر أو التعثر أو العجز عن السداد من قبل المقترض، أو إعادة جدولة المبلغ المستحق إلى المجموعة وفقاً لشروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى، أو المؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيظهر إفلاسه أو عدم وجود سوق نشطة للسند أو المعطيات الملحوظة الأخرى المتعلقة بمجموعة من الموجودات مثل التغيرات السلبية في القدرة على السداد من قبل المقترضين أو المصدرين، أو الظروف الاقتصادية المصاحبة لحالات التعثر في المجموعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-١ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(٤) انخفاض القيمة (تابع)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

تعريف التعثر (تابع)

عند تقييم ما إذا كان المقترض يواجه حالة تعثر، تضع المجموعة باعتبارها المؤشرات التالية:

- مؤشرات نوعية – مثل الإخلال بالتعهد؛
- مؤشرات كمية – مثل التأخر عن السداد أو عدم الوفاء بالتزام آخر من قبل نفس الجهة المصدرة تجاه المجموعة، و
- بناء على البيانات المعدة داخلياً والتي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية.

التحول

تم تطبيق التغيرات في السياسات المحاسبية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بأثر رجعي، باستثناء ما هو مبين أدناه:

- لم يتم إعادة بيان أرقام فترات المقارنة. يتم الاعتراف بالفروق في القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية الناتجة عن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ضمن الأرباح المحتجزة والاحتياطيات كما في ١ يناير ٢٠١٨. وعليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ لا تعكس متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ولذلك لا يمكن مقارنتها بالمعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٨ طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- تم إجراء التقييمات التالية على أساس الوقائع والظروف التي كانت موجودة في تاريخ التطبيق المبدئي.

- أ. تحديد نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ فيه بالأصل المالي.
- ب. تصنيف وإلغاء التصنيفات السابقة لموجودات مالية ومطلوبات مالية معينة مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- في حالة كان سند الدين ينطوي على مخاطر انتمان منخفضة في تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، افترضت المجموعة أن مخاطر الانتمان للأصل لم تزداد بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بالأصل.

تأثير نموذج انخفاض القيمة الجديد

فيما يتعلق بالموجودات التي تقع ضمن نطاق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يكون من المتوقع عامة أن تزيد خسائر انخفاض القيمة وتصبح أكثر تقلباً.

إن تطبيق المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (٢٠١٤) كما في ١ يناير ٢٠١٨ أدى إلى زيادة الخسائر المتراكمة بمبلغ ١٠.٥٩ مليون درهم.

الأرباح المحتجزة
ألف درهم

(١,٢٠٤,٥٨٧)

الرصيد الختامي طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧)

تأثير الاعتراف بخسائر الانتمان المتوقعة

الذمم المدينة التجارية و ذمم التأمين المدينة والمستحق من أطراف ذات علاقة

ودائع الضمان

الذمم المدينة الأخرى

النقد والأرصدة المصرفية

(١٠,١٩٤)

(٢٧)

(٣٣٨)

(٣٤)

(١,٢١٥,١٨٠)

=====

الرصيد الافتتاحي طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
في تاريخ التطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠١٨

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-١ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(٤) انخفاض القيمة (تابع)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

تأثير نموذج انخفاض القيمة الجديد (تابع)

يوضح الجدول التالي مطابقة بين الرصيد الختامي لمخصص انخفاض قيمة موجودات مالية طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وبين الرصيد الافتتاحي لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة المحدد وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما في ١ يناير ٢٠١٨.

مطابقة مخصصات انخفاض القيمة

١ يناير ٢٠١٨ ألف درهم	إعادة القياس ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ألف درهم	
١,٠٨٨,٤٥٧	(١٠,٥٥٩)	١,٠٩٩,٠١٦	الذمم المدينة التجارية والأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة
٣٠٣,٢٨٣	(٣٤)	٣٠٣,٣١٧	النقد لدى البنوك
-----	-----	-----	
١,٣٩١,٧٤٠	(١٠,٥٩٣)	١,٤٠٢,٣٣٣	
=====	=====	=====	

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

انخفاض قيمة الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة، في تاريخ كل تقرير، بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض أصل مالي أو مجموعة من الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، لانخفاض في القيمة. يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرضت لانخفاض في القيمة إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى وقوع حدث خسارة بعد الاعتراف المبدئي بهذا الأصل وكان لهذا الحدث تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل ويمكن تقديره بصورة موثوقة. تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض القيمة على المستوى الفردي والجماعي للموجودات.

تشتمل الأدلة الموضوعية على انخفاض قيمة الموجودات المالية الصعوبات المالية الهامة للمقترض أو المصدر أو التعثر أو العجز عن السداد من قبل المدين أو إعادة جدولة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشروط ما كانت المجموعة لتقبلها في ظروف أخرى أو المؤشرات التي تدل على أن المدين أو المصدر سيُشهر إفلاسه أو عدم وجود سوق نشطة للسند أو بيانات أخرى ملحوظة ترتبط بمجموعة من الموجودات مثل التغير السلبي في وضع المقترض أو المصدر أو الظروف الاقتصادية التي تلازم حالات التعثر لدى المجموعة.

انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسات المحاسبية (تابع)

١-٣-١ المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (تابع)

(٤) انخفاض القيمة (تابع)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة (تابع)

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

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

٢-١-٣ المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء"

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨

يضع المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ "الإيرادات" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ "عقود الإنشاءات" والتفسيرات ذات الصلة. طبقاً للمعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتمكن العميل من السيطرة على البضائع أو الخدمات. إن تحديد توقيت تحويل السيطرة - في وقت محدد أو على مدى فترة زمنية - يتطلب وضع أحكام.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية باستخدام طريقة التأثير المتراكم (دون استخدام بدائل عملية) مع الاعتراف بتأثير التطبيق المبني لهذا المعيار في تاريخ التطبيق المبني (أي ١ يناير ٢٠١٨). وعليه لم تتم إعادة بيان المعلومات التي تم عرضها لسنة ٢٠١٧ - أي تم عرضها كما هي مفصّل عنها سابقاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ والتفسيرات ذات الصلة. علاوة على ذلك، لم يتم بصورة عامة تطبيق متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على معلومات المقارنة.

ليس للتحويل إلى المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تأثير جوهري على الخسائر المتراكمة في ١ يناير ٢٠١٨.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع وفقاً لنموذج يتكون من خمس خطوات كما هو مبين في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

- الخطوة ١ تعريف العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد بأنه اتفاقية بين طرفين أو أكثر تنشأ بموجبها حقوق والتزامات واجبة التنفيذ، وتوضح المعايير التي يتعين الوفاء بها لكل عقد.
- الخطوة ٢ تحديد التزامات الأداء المنصوص عليها في العقد: يتمثل التزام الأداء في التعهد الوارد في العقد المبرم مع العميل بتحويل بضائع للعميل.
- الخطوة ٣ تحديد سعر المعاملة: يتمثل سعر المعاملة في المقابل المالي الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تحويل البضائع التي وعدت بها العميل، باستثناء المبالغ التي تم تحصيلها بالإئابة عن أطراف أخرى.
- الخطوة ٤ تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء الواردة في العقد: بالنسبة للعقد الذي ينطوي على أكثر من التزام بالأداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام من التزامات الأداء بقيمة تساوي المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه نظير الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء.
- الخطوة ٥ الاعتراف بالإيرادات عند (أو بمجرد) وفاء المنشأة بالتزام الأداء.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-١-٣ المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء" (تابع)

السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

تُعتبر المجموعة أنها أوفت بالتزام الأداء، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالإيرادات على مدى فترة زمنية عند استيفاء أي من المعايير التالية:

- قيام العميل بصورة متزامنة باستلام واستخدام المنافع المترتبة على أداء المجموعة لالتزاماتها بمجرد أداء المجموعة لها؛ أو
- ترتب على أداء المجموعة إنشاء أو تحسين أصل يسيطر عليه العميل بمجرد إنشاء أو تحسين الأصل؛ أو
- لا يترتب على أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل للمجموعة وللمنشاء حق واجب النفاذ لأداء الدفعات مقابل الالتزامات التي تم الوفاء بها حتى تاريخه.

فيما يتعلق بالتزامات الأداء التي لم ينطبق عليها أي من الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عند استيفاء المجموعة لالتزام الأداء من خلال تسليم السلع التي وعدت بها، تقوم بتسجيل الأصل الخاص بالعقد على أساس قيمة المقابل المحقق من الوفاء بالتزام. عندما يزيد المبلغ المقبوض من العميل عن مبلغ الإيرادات المعترف بها، ينشأ التزام خاص بالعقد.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

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

بيع قطع الأراضي

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

الإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع

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

بيع البضائع

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ التغير في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-١-٣ المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء" (تابع)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ (تابع)

تقديم الخدمات

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

الأوراق المالية

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

الإيرادات من تأجير العقارات الاستثمارية

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

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الأخرى كإيرادات أخرى.

إيرادات الفنادق

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

٢-٣ عقود الإيجار

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

بصفة مؤجر

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ عقود الإيجار (تابع)

بصفة مستأجر

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

يتم توزيع دفعات الإيجار على مصروفات التمويل وتخفيض التزام عقد الإيجار بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي للالتزام. يتم الاعتراف بمصروفات التمويل فوراً ضمن الأرباح أو الخسائر، ما لم تكن منسوبة بصورة مباشرة لموجودات مؤهلة، وفي هذه الحالة تتم رسميتها وفقاً للسياسة العامة المتبعة من قبل المجموعة بشأن تكاليف الاقتراض. يتم الاعتراف بالإيجارات المشروطة كمصروفات في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

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

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

٣-٣ العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها المنشأة. لغرض البيانات المالية الموحدة، يتم عرض نتائج كل منشأة من منشآت المجموعة ومركزها المالي بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.

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

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

٤-٣ تكاليف الاقتراض

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

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

٥-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

الاعتراف والقياس

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

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

التكاليف اللاحقة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٣ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة بنود الممتلكات والآلات والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف بها عامة ضمن الأرباح أو الخسائر. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات للفترة الحالية وفترة المقارنة:

الأعمار الإنتاجية (بالسنوات)

٥ إلى ٥٠	مباني وشبكات وبيوت جاهزة
٥ إلى ٢٠	آلات ومعدات
٤ إلى ١٠	سيارات وسفن وشاحنات
٤ إلى ٧	أثاث وتجهيزات
٢٠	صهاريج تخزين
٥ إلى ٨	موجودات أخرى
=====	

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

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

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

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

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

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

٦-٣ العقارات الاستثمارية

الاعتراف

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ العقارات الاستثمارية (تابع)

القياس

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

عندما تبدأ المجموعة بإعادة تطوير عقار استثماري قائم لاستمرار استخدامه مستقبلاً كعقار استثماري، يظل العقار المعني عقار استثماري ويتم قياسه استناداً إلى نموذج القيمة العادلة ولا يُعاد تصنيفه كعقار محتفظ به بغرض التطوير والبيع خلال فترة إعادة التطوير.

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

التحويل من ممتلكات وآلات ومعدات إلى عقارات استثمارية

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

التحويل من عقارات محتفظ بها بغرض التطوير والبيع إلى عقارات استثمارية

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

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقارات محتفظ بها بغرض التطوير والبيع

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

بيع عقارات استثمارية

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ 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 والتكاليف الأخرى ذات الصلة مثل الأتعاب المهنية والتكاليف الهندسية المنسوبة للمشروع التي تتم رسملتها عندما تكون الأنشطة اللازمة لتجهيز الموجودات للاستخدام المزمع لها قيد التنفيذ. تتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر للأصل في وضعه الحالي ناقصاً التكاليف المتوقعة تكبدها عند بيع العقار.

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

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

٨-٣ 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 و، حيثما يكون مناسباً، تكاليف العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة التي تم تكبدها لإيصالهم إلى موقعهم الحالي ووضعهم الراهن. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر ناقصاً كافة التكاليف المقدرة للإيجار والتكاليف المتوقعة تكبدها عند التسويق والبيع والتوزيع.

البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع

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

٩-٣ الشهرة التجارية

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

١٠-٣ المخصصات

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٣ تعويضات الموظفين

برنامج المساهمات المحددة

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

الإجازة السنوية وتذاكر السفر

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

مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الوافدين

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

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

١٢-٣ إيرادات التمويل

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

١٣-٣ تكاليف التمويل

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

١٤-٣ عقود التأمين

(١) التصنيف

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

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٤-٣ عقود التأمين (تابع)

(٢) الاعتراف والقياس

أقساط التأمين

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

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

مخصص أقساط التأمين غير المكتتبة

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

(٣) المطالبات

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

تشتمل المطالبات قيد التسوية على المخصصات التي يتم رصدها وفقاً لتقديرات المجموعة للتكلفة النهائية لتسوية كافة المطالبات المتكبدة وغير المدفوعة كما في تاريخ التقرير سواء تلك التي تم الإبلاغ عنها أم لم يتم بالإضافة إلى مصروفات التعامل مع المطالبات الداخلية والخارجية المخفضة استناداً إلى التعويضات المتوقعة والمبالغ المستردة الأخرى. يتم تقييم المطالبات قيد التسوية من خلال مراجعة المطالبات المبلغ عنها بصورة منفردة. لا يتم تخفيض مخصصات المطالبات قيد التسوية. يتم إظهار التعديلات على مخصصات المطالبات المكونة في فترات سابقة ضمن البيانات المالية للفترة التي تمت فيها التعديلات. تتم مراجعة الطرق المستخدمة والتقديرات الموضوعة بصورة منتظمة. كما يتم رصد مخصص للمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي بناء على تقديرات الإدارة. يتم بيان الأسس التي يتم بناءً عليها تقدير المطالبات قيد التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بصورة تفصيلية في الإيضاح ١٥.

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

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

(٥) إعادة التأمين

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٤-٣ عقود التأمين (تابع)

(٥) إعادة التأمين (تابع)

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

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

(٦) تكلفة الاستحواذ المؤجلة

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

(٧) ذمم التأمين المدينة والدائنة

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

(٨) مخصص عقد التأمين وموجودات إعادة التأمين

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

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

١٥-٣ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ قياس القيمة العادلة

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

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق نشط في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

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

في حال كان لأحد الموجودات أو المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الموجودات والمراكز طويلة الأجل بسعر العرض في حين يتم قياس المطلوبات والمراكز قصيرة الأجل بسعر الطلب. يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند الاعتراف المبدي- أي القيمة العادلة للمبلغ المدفوع أو المقبوض. عندما تقرر المجموعة أن القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي تختلف عن سعر المعاملة ولا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة الأسعار المدرجة في سوق نشط لموجودات أو مطلوبات مماثلة أو الاستناد إلى أساليب تقييم تستخدم فقط بيانات من السوق الملحوظة، وفي هذه الحالة يتم مبدئياً قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لمراعاة الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي وسعر المعاملة. لاحقاً، يتم الاعتراف بالفرق ضمن الأرباح أو الخسائر الموحدة على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بصورة كبيرة ببيانات السوق الملحوظة أو يتم إنهاء المعاملة.

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

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

١٧-٣ الموجودات المحتفظ بها للبيع

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

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

١٨-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

تسري بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٨ ويجوز تطبيقها قبل ذلك التاريخ؛ إلا أن المجموعة لم تقم بشكل مكرر بتطبيق المعايير الجديدة أو التعديلات على المعايير التالية عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٨-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد (تابع)

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩)

يتعين على المجموعة تطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩. يقدم المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمستأجرين نموذج واحد لاحتساب عقود الإيجار في الميزانية العمومية. يقوم المستأجر بالاعتراف بالأصل المتعلق بحق الاستخدام الذي يمثل حقه في استخدام الأصل ذو الصلة بالإضافة إلى التزام الإيجار الذي يمثل التزامه بسداد دفعات الإيجار. توجد إعفاءات من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات ذات القيمة المنخفضة. تبقى طريقة الاحتساب المتبعة من المؤجر مشابهة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إلى عقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي.

يحل المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل التوجيهات الحالية المتعلقة بعقود الإيجار بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ - عقود الإيجار، والتفسير رقم ٤ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على إيجار، والتفسير رقم ١٥ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير - عقود الإيجار التشغيلي - الحوافز، والتفسير رقم ٢٧ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير - تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار.

(أ) عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المستأجر

سوف تقوم المجموعة بالاعتراف بالموجودات والمطلوبات الجديدة لعقود الإيجار التشغيلي الخاصة بالمكاتب. سوف تتغير طبيعة المصروفات المتعلقة بتلك العقود بعد ذلك لأن المجموعة سوف تقوم بالاعتراف بمصروفات الاستهلاك لموجودات حق الاستخدام ومصروفات الفائدة على مطلوبات الإيجار.

كانت تقوم المجموعة سابقاً بالاعتراف بمصروفات عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، كما كانت تعترف بالموجودات والمطلوبات طالما كان هناك فارق زمني بين دفعات الإيجار الفعلية والمصروفات المعترف بها. علاوة على ذلك، لا تواصل المجموعة الاعتراف بمخصصات لعقود الإيجار التشغيلي التي تم تحديدها على أنها عقود مثقلة بالتزامات. عوضاً عن ذلك، ستقوم المجموعة بإدراج الدفعات المستحقة بموجب عقد الإيجار ضمن التزامات عقد الإيجار.

تُجري الإدارة تقييم للتأثير المحتمل للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على البيانات المالية.

(ب) التحول

تخطط المجموعة لتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية بصورة مبدئية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ باستخدام منهجية استرجاعية معدلة. لذلك، سوف يتم الاعتراف بالتأثير المتراكم لتطبيق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كتعديل على الرصيد الافتتاحي للخسائر المتراكمة في ١ يناير ٢٠١٩، دون إعادة بيان المعلومات المقارنة.

المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١ ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ)

يتطلب المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الحالية اللازمة للوفاء بالالتزام كما يقدم منهج موحد لقياس وعرض كافة عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى وضع أساس متسق وقائم على مبادئ لاحتساب عقود التأمين. يسود المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على المعيار رقم ٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود التأمين" اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢.

يسري المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ مع ضرورة بيان أرقام المقارنة. يجوز تطبيق هذا المعيار بشكل مسبق شريطة قيام المجموعة بتطبيق المعيارين ٩ و ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في أو قبل تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتعين تطبيق هذا المعيار بأثر رجعي. إلا أنه إذا تعذر التطبيق بأثر رجعي بشكل كامل لمجموعة من عقود التأمين، يتعين على المجموعة اختيار منهجية استرجاعية معدلة أو طريقة القيمة العادلة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في البيانات المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢. قد يكون لتطبيق المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تأثير جوهري على المبالغ المعلنة والإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بعقود التكافل. إلا أنه لا يمكن عملياً تقدير تأثير تطبيق هذا المعيار بصورة معقولة حتى تقوم المجموعة بإجراء مراجعة تفصيلية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٨-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد (تابع)

المعايير الأخرى

- خصائص الدفع مقدماً مع التعويض عن الآثار السلبية (التعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)؛
- الحصاص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)؛
- تعديل الخطة والتقليص أو التسوية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩)؛
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الفترة ٢٠١٥ - ٢٠١٧ - معايير متعددة؛ و
- التعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٤ التمويل والسيولة

لدى المجموعة التزامات تجاه أطراف أخرى بمبلغ ٤,١٨٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٤,٢٧٣.٩١ مليون درهم)، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٤,١٥٠.٨٨ مليون درهم (٢٠١٧: ٢,٢٤٦.٢٨ مليون درهم) خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

تشتمل هذه الالتزامات تجاه الأطراف الأخرى على قروض وسلفيات بمبلغ ٢,٩٢٥.٩٣ مليون درهم (٢٠١٧: ٢,٨٢٦.٥٢ مليون درهم)، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٢,٩٢٥.٩٣ مليون درهم (٢٠١٧: ٨٣٦.١١ مليون درهم). خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

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

علاوة على ذلك، قام مجلس الإدارة والإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات كما يواصلان تنفيذ الخطط الموضحة أعلاه، التي يرونها واقعية وقابلة للتحقيق لضمان قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. راجع أيضاً الإيضاحين ٢٠ و ٢١.

٥ أهداف إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تعرض المجموعة للمخاطر التالية من جراء استخدامها للأدوات المالية:

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

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

الإطار العام لإدارة المخاطر

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

مخاطر السوق

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السوق (تابع)

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نظراً للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يوجد لدى المجموعة حالات تعرض جوهرية لمخاطر صرف العملات الأجنبية حيث تتم معظم معاملاتها بالدرهم الإماراتي.

مخاطر أسعار الأسهم

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

مخاطر الائتمان

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

الذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء ذمم التأمين المدينة) والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة

إن مخاطر الائتمان التي تواجهها المجموعة منسوبة بصورة أساسية إلى ذمها المدينة التجارية والأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. إن المبالغ المبينة في بيان المركز المالي صافية من مخصصات انخفاض القيمة الذمم المدينة.

عند مراقبة مخاطر الائتمان، يتم تجميع العملاء والأطراف ذات الصلة وفقاً في مجموعات بحسب سماتهم الائتمانية، بما في ذلك الوضع القانوني والموقع الجغرافي وقطاع العمل وفترات الاستحقاق والدليل على وجود صعوبات مالية سابقة.

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

ليس للمجموعة تركيز كبير فيما يتعلق بمخاطر الائتمان، حيث يتوزع التعرض على عدد كبير من الأطراف المقابلة والعملاء.

موجودات عقود إعادة التأمين (بما في ذلك ذمم التأمين المدينة)

يتم إبرام عقود إعادة التأمين مع شركات إعادة تأمين معتمدة من قبل الإدارة، وعادة ما تكون شركات دولية حسنة السمعة. لتقليل تعرضها لخسائر كبيرة من تعثر شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين الخاصة بها ومراقبة تركيز مخاطر الائتمان الناتجة عن شركات إعادة التأمين في المناطق الجغرافية المماثلة أو التي تمارس أنشطة مماثلة أو لديها سمات اقتصادية مماثلة.

تقوم الإدارة في تاريخ كل تقرير بتقييم الجدارة الائتمانية لشركات إعادة التأمين وتحديث استراتيجية شراء إعادة التأمين، والتأكد من رصد المخصص المناسب للانخفاض في القيمة حيثما تقتضي الضرورة. تتم مراقبة مدى الالتزام بالسياسة وتتم مراجعة التعرضات والتجاوزات بشكل منتظم للتأكد من ملائمتها ومواكبة التغيرات في بيئة المخاطر.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

النقد لدى البنوك

تحرص المجموعة على الحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال إيداع الأرصدة لدى بنوك محلية ودولية. بحسب سجل تاريخ البنوك التي تتعامل معها المجموعة، لا تتوقع الإدارة عجز أي طرف مقابل عن الوفاء بالتزاماته. يتم الاحتفاظ بكافة الأرصدة المصرفية لدى بنوك حسنة السمعة.

تم قياس انخفاض قيمة النقد لدى البنوك وفقاً لنموذج الخسائر المتوقعة على مدى ١٢ شهر الذي يعكس فترات استحقاق التعرضات قصيرة الأجل. ترى المجموعة أن النقد لدى البنوك ينطوي على مخاطر ائتمان ضئيلة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

عند التطبيق المبدئي للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، قامت المجموعة بالاعتراف بمخصص انخفاض قيمة بمبلغ ٠.٠٣٤ مليون درهم في ١ يناير ٢٠١٨ (راجع الإيضاح ٣-١-١). لم يتم تغيير قيمة المخصص خلال ٢٠١٨.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي قد تنتج عن الصعوبة التي قد تواجهها المجموعة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق الدفع نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى. تقع المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بوضع إطار ملائم لإدارة مخاطر السيولة بغرض إدارة عمليات التمويل قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطات كافية والمراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية ومطابقة فترات الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية. راجع أيضاً الإيضاح ٢٠.

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس مالها لضمان قدرتها على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية مع تحقيق أعلى عائد للمساهمين وتقديم امتيازات لأصحاب المصلحة الآخرين والاحتفاظ بهيكل قوي لرأس المال بالإضافة إلى خفض تكلفة رأس المال. لم يطرأ على الاستراتيجية العامة للمجموعة أي تغيير منذ سنة ٢٠١٧.

يتألف هيكل رأس المال لدى المجموعة من القروض المصرفية والنقد وما يعادله وحقوق الملكية؛ التي تتضمن رأس المال والاحتياطات (بخلاف إعادة تقييم الأراضي والتغير المتراكم في القيمة العادلة) والخسائر المتراكمة.

معدل الإقراض

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

فيما يلي معدل الإقراض في نهاية السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٨٢٦,٥٢٢	٢,٩٢٥,٩٢٥	الدين (راجع الإيضاحين ٢٠ و ٢١-١)
(٣٠٣,٣١٧)	(٢٦٤,٠٦٦)	النقد في الصندوق ولدى البنوك (راجع إيضاح ١٦)
-----	-----	
٢,٥٢٣,٢٠٥	٢,٦٦١,٨٥٩	صافي الدين
=====	=====	
٩٥١,٦٣٩	٦٣٩,١٧٠	حقوق الملكية
=====	=====	
٢.٦٥	٤.١٦	صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
===	===	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

التأمين - إدارة الموجودات والمطلوبات

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

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

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

مخاطر التأمين

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

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٦ الممتلكات والآلات والمعدات

الإجمالي ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الموجودات الأخرى ألف درهم	صهاريج تخزين ألف درهم	الأثاث وال تجهيزات ألف درهم	السيارات وال سفن والشاحنات ألف درهم	الآلات والمعدات ألف درهم	المباني والشيرات والبيوت الجاهزة ألف درهم	الأراضي ألف درهم	التكلفة في ١ يناير ٢٠١٧ الإضافات الإستبعادات ألف درهم
٦٨٨,٢٨٢	١٥,٤٩٨	٣٦,٧٨٥	٤٥,٤٢٢	٥٤,٣٥٨	٨٦,٤٦٢	١١٧,٨٤٤	١٧٥,٢٩٧	١٥٦,٦١٦	٢٠١٧
١١,٧٢٢	٥,٤٤١	١٢٤	-	٦٨٢	٤,٥٦٦	٧٧٢	١٣٧	-	٢٠١٧
(٨٦,٧٤٤)	-	(٥٨)	(٤١,٨٥٠)	(٢,٢٤٤)	(٢,٨٣٥)	(٣٣,٥٦١)	(٦,١٩٦)	-	٢٠١٧
(٦,٢٠٧)	-	-	-	(٥,٢٤١)	(٥٠٣)	-	(٤٦٣)	-	٢٠١٧
٦٠٧,٥٥٣	٢٠,٩٣٩	٣٦,٨٥١	٣,٥٧٢	٤٧,٥٥٥	٨٧,٦٩٠	٨٥,٠٥٥	١٦٨,٧٧٥	١٥٦,٦١٦	٢٠١٧
٦٠٧,٥٥٣	٢٠,٩٣٩	٣٦,٨٥١	٣,٥٧٢	٤٧,٥٥٥	٨٧,٦٩٠	٨٥,٠٥٥	١٦٨,٧٧٥	١٥٦,٦١٦	٢٠١٧
٢٣,٧٨٣	٢٦	٥٠٨	-	٢,٤٤٦	٨,٦٩١	٥٥٦	١١,٥٥٦	-	٢٠١٨
(٣٧,٨٤٨)	(١٩,٧٤٥)	(٥,٤٤٧)	-	(٢,٦٣٦)	(٤,٥٦٩)	(٢,٩٩٩)	(٢,٤٥٢)	-	٢٠١٨
٥٩٢,٩٨٨	١,٢٢٠	٣١,٩١٢	٣,٥٧٢	٤٧,٣٦٥	٩١,٨١٢	٨٢,٦١٢	١٧٧,٨٧٩	١٥٦,٦١٦	٢٠١٨
									٢٠١٨

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٦ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

الإجمالي ألف درهم	الأعمال رأسمالية ألف درهم	الموجودات الأخرى ألف درهم	صهاريج تخزين ألف درهم	الأثاث وال تجهيزات ألف درهم	السيارات وال سفن وال شاحنات ألف درهم	الآلات والمعدات ألف درهم	المباني و الشيرات و البيوت وال جاهزة ألف درهم	الأراضي ألف درهم	الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة في ١ يناير ٢٠١٧
٢٧٤,٥٠٠	-	١٥,٤٢٥	٣٨,٥٠٦	٤٣,٤٥٤	٦١,٣٠٢	٦٢,٨٩٨	٥٢,٩١٥	-	في ١ يناير ٢٠١٧
٢٤,٧٠١	-	٣,٤٦٨	١٧٩	٢,٢٨٦	٥,٢٥٩	٦,٠٥٦	٧,٤٥٣	-	المحمل للسنة
(٦٥,١٨٦)	-	٧٢	(٣٨,١٤٦)	(١,٧٨٨)	(٢,٩١٦)	(١٧,٩٢٣)	(٤,٤٨٥)	-	عند الاستبعادات
(٥,٥٩٩)	-	-	-	(٥,٠٣٥)	(٤٩٥)	-	(٦٩)	-	عند استبعاد شركة تابعة
٢٢٨,٤١٦	-	١٨,٩٦٥	٥٣٩	٣٨,٩١٧	٦٣,١٥٠	٥١,٠٣١	٥٥,٨١٤	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٢٨,٤١٦	-	١٨,٩٦٥	٥٣٩	٣٨,٩١٧	٦٣,١٥٠	٥١,٠٣١	٥٥,٨١٤	-	في ١ يناير ٢٠١٨
٢٠,٧٢٥	-	١,٨١٩	١٤٥	٢,٦٧٧	٥,٢٩٩	٣,٤٣٧	٧,٣٤٨	-	المحمل للسنة
(١١,١٤٥)	-	(١,٧٤٥)	-	(١,٤٨٧)	(٤,٢٣٤)	(٢,٠٧١)	(١,٦٠٨)	-	عند الاستبعادات
٢٣٧,٩٩٦	-	١٩,٠٣٩	٦٨٤	٤٠,١٠٧	٦٤,٢١٥	٥٢,٣٩٧	٦١,٥٥٤	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٥٤,٩٩٢	١,٢٢٠	١٢,٨٧٣	٢,٨٨٨	٧,٢٥٨	٢٧,٥٩٧	٣٠,٢١٥	١١٦,٣٢٥	١٥٦,٦١٦	صافي القيمة الدفترية
٣٧٨,٦٣٧	٢٠,٩٣٩	١٧,٨٨٦	٣,٠٣٣	٨,٦٣٨	٢٤,٥٤٠	٣٤,٠٢٤	١١٢,٩٦١	١٥٦,٦١٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
									في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٦ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

- (١) تتمثل الأراضي في قطع الأراضي الكائنة في إماراتي الشارقة ودبي. ترى إدارة الشركة، بناءً على تقديرها الداخلي، أن القيمة العادلة للأراضي كما في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية.
- (٢) تم رهن بعض قطع الأراضي وبعض المباني والمعدات والماكينات التي تبلغ قيمتها الدفترية ١٠١.٨٣ مليون درهم (٢٠١٧): ١٠٢.٩٢ مليون درهم) لبنوك محلية مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة. راجع إيضاح ٢٠.

٧ العقارات الاستثمارية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٥١١,٤٣٧	٢,٣٢٤,٢٩٨	في ١ يناير
١,٥٤٥	٢٢,٨٤٩	الإضافات خلال السنة
-	١٠١,٦٤٠	المحول من عقارات محتفظ بها للتطوير (راجع إيضاح ١١(٥))
(١٨٥,٧٥٠)	(١٨,٦١٠)	الاستبعادات خلال السنة (راجع إيضاح (١) أدناه)
(٢,٩٣٤)	-	استبعاد شركة تابعة
-	(٨٣,٩١٢)	التغير في القيمة العادلة (راجع إيضاح (٢) أدناه)
٢,٣٢٤,٢٩٨	٢,٣٤٦,٢٦٥	في ٣١ ديسمبر

- (١) تم استبعاد عقارات استثمارية تبلغ قيمتها ١٨.٦١ مليون درهم (٢٠١٧: ١٨٥.٧٥ مليون درهم) مقابل مبلغ ١٧ مليون درهم (٢٠١٧: ٩٧.٥٥ مليون درهم) مما ترتب عليه تكبد خسائر بمبلغ ١.٦١ مليون درهم (٢٠١٧: ١٨١.٢ مليون درهم).
- (٢) تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية من قبل مقيمين قانونيين واستشاريين متخصصين في تقييم العقارات مستقلين ومؤهلين ولديهم خبرة قريبة في تقييم عقارات تقع في نفس المواقع ومن نفس فئات العقارات الخاضعة للتقييم. تم إجراء هذا التقييم وفقاً لتقييم المعهد الملكي للمقيمين القانونيين - المعايير المهنية (نسخة ٢٠١٧).

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات بقيمة ٥٥٦.٢٠ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٨٩.٢٤ مليون درهم) باستخدام طريقة "رسمة الدخل". تشتمل هذه العملية على خصم التكاليف الجارية من إجمالي إيرادات إيجار العقار بغرض تحقيق صافي إيرادات الإيجار. عندئذ تتم رسمة صافي الإيجار وفقاً للعائد الذي يعكس المخاطر المرتبطة بالتدفقات النقدية الحالية والمستقبلية.

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨,٥٠٩	٣٤,٢٤١	إجمالي الإيرادات التشغيلية
٣١,٤٧٢	٢٨,٠١٨	صافي إيرادات الإيجار السنوية
٥.٥ - ٤.٥ %	٤.٣ - ٤.٣ %	معدل الرسمة المعدل وفقاً للمخاطر
=====	=====	

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

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات البالغة ٥٣٩.٣٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٧٣.٣٦ مليون درهم) من خلال طريقة "مقارنة المبيعات"، والتي تم إجراؤها على أساس معاملات السوق الحديثة لعقارات مماثلة في نفس الموقع. يتم تعديل هذه القيم وفقاً للفروقات في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم، إلخ.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٧ العقارات الاستثمارية (تابع)

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقار بمبلغ ١,٢٥٠.٧٢ مليون درهم (٢٠١٧: ١,١٦١.٧٠ 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. يتم تطبيق تعديلات أخرى استناداً إلى السمات المختلفة للعقار.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية في إطار المستوى ٣ من النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم. فيما يتعلق بكافة العقارات الاستثمارية، يمثل الاستخدام الحالي للعقار أعلى مستوى وأفضل استخدام.

بناءً على التقييمات أعلاه، قامت المجموعة بالاعتراف بخسائر من تقييم العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بلغت ٨٣.٩١ مليون درهم (٢٠١٧: لا شيء).

(٣) تم تسجيل عقارات استثمارية بقيمة ٧٠١.٩٢ مليون درهم (٢٠١٧: ٧١٣.٣٠ مليون درهم) باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تم رهن عقارات استثمارية بقيمة ١,٧٧١.٤٤ مليون درهم (٢٠١٧: ١,٧١٩.٨٧ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

٨ الشهرة التجارية

تتمثل الشهرة التجارية في مبلغ ١١.٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ١١.٥ مليون درهم). تم إجراء اختبار الانخفاض في القيمة للشهرة التجارية بناءً على احتساب "القيمة من الاستخدام". تستخدم عملية الاحتساب التدفقات النقدية المقدرة على مدى فترة ما استناداً إلى النتائج التشغيلية المقدرة للمنشآت. تم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام معدل الخصم الذي يعكس المخاطر المرتبطة بقطاع العمل. بناءً على مراجعة اختبار الانخفاض في القيمة للشهرة التجارية لهذه المنشآت، يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة، بعد مراجعة اختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية، أن الشهرة التجارية لم تتعرض لانخفاض في القيمة وبالتالي لم تكن هناك ضرورة لرصد مخصص لانخفاض القيمة في تاريخ التقرير (٢٠١٧: لا شيء).

٩ الاستثمارات في شركات زميلة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧٩,٦٨١	٣٧٤,٧٧٥	في ١ يناير
٤,٧١٠	(٢٢٤)	الحصة من (خسائر) / أرباح السنة
١٨٤	(١,٧٦٨)	الحصة من الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(٩,٨٠٠)	(٣,٦٧٥)	توزيعات الأرباح المستلمة
-----	-----	
٣٧٤,٧٧٥	٣٦٩,١٠٨	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

(١) فيما يلي تفاصيل هذه الشركات الزميلة الهامة:

اسم الشركات الزميلة	بلد التأسيس	حصة الملكية (%)	٢٠١٧	٢٠١٨
الاتحاد للتأمين ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٢٨.٣٦	٢٨.٣٦	٢٨.٣٦
شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع (ارابكوروب)	الأردن	٣٠.٨١	٣٠.٨١	٣٠.٨١
شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه)	الكويت	٣٨.٠٠	٣٨.٠٠	٣٨.٠٠
شركة أوتاد ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	٢٥.٠٠	٢٥.٠٠	٢٥.٠٠
شركة الصقر للتأمين التعاوني	المملكة العربية السعودية	٢٠.٠٠	٢٠.٠٠	٢٠.٠٠
			=====	=====

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

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

تم رهن استثمارات في شركات زميلة بمبلغ ٩٦.٨٠ مليون درهم (٢٠١٧: ٩٦.٨٠ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٠ الاستثمارات في أوراق مالية

٢٠١٧ ٢٠١٨
ألف درهم ألف درهم

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

٧٧,٩٥٢	٧٢,٣٧٠	في ١ يناير
(٢,٢٩٠)	(١,٨٣٩)	الاستبعاد خلال السنة
(٢,٥٣٨)	-	استبعاد شركة تابعة
(٧٥٤)	(٣,٣٢٠)	التغير في القيمة العادلة
-----	-----	
٧٢,٣٧٠	٦٧,٢١١	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

١٣٨,١٧٦	١٢٩,٥٩٢	في ١ يناير
(٧,٣٣٥)	(١٢,٣٨٧)	الاستبعادات خلال السنة
(٦٦)	-	استبعاد شركة تابعة
(١,١٨٣)	٢,٧٦٢	التغير في القيمة العادلة
-----	-----	
١٢٩,٥٩٢	١١٩,٩٦٧	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

تم عرضها في بيان المركز المالي على النحو التالي:

٧٢,٣٧٠	٦٧,٢١١	الاستحقاق طويل الأجل
١٢٩,٥٩٢	١١٩,٩٦٧	الاستحقاق قصير الأجل
-----	-----	
٢٠١,٩٦٢	١٨٧,١٧٨	
=====	=====	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم تقم المجموعة بشراء أسهم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والأرباح أو الخسائر.

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر استثمار في أحد الصناديق مع طرف ذو علاقة بقيمة ٣.٣ مليون درهم (٢٠١٧: ٣.٣ مليون درهم) بالإضافة إلى استثمار في شركة ما مع طرف ذو علاقة بقيمة ٨.٣٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٨.٣٥ مليون درهم).

تشتمل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على استثمارات بمبلغ ٦٣.١٦ مليون درهم (٢٠١٧: ٦٥.٤٨ مليون درهم) مرهونة لبنوك (راجع إيضاح ٢٠).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١١ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٢٩,٣٦٥	٦٥٢,٧٨٩	في ١ يناير
٢٣,٤٢٤	٢٢,٦٥٩	الإضافات خلال السنة
-	٣٠,١٤٠	أرباح إعادة القياس عند التحويل إلى عقارات استثمارية (راجع الإيضاح ٥ أدناه)
-	(١٠١,٦٤٠)	المحول إلى العقارات الاستثمارية نتيجة للتغير في الاستخدام (راجع الإيضاح ٥ أدناه)
-	(٥٢,٦٩١)	المحول إلى تكلفة المبيعات (راجع الإيضاح ٢٣)
٦٥٢,٧٨٩	٥٥١,٢٥٦	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	
٢٤٠,٤٠٥	٢٣٩,٧٤٩	يتألف ذلك من:
٤١٢,٣٨٤	٣١١,٥٠٧	تكلفة الأرض (صافي) (راجع الإيضاح (٢) أدناه)
٦٥٢,٧٨٩	٥٥١,٢٥٦	تكلفة الإنشاء (صافي) (راجع الإيضاح (٣) أدناه)
=====	=====	

(١) تشمل العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع على مشروعات بقيمة دفترية تبلغ ٢٣٧.٤٤ مليون درهم (٢٠١٧: ٣٠٨.٧٩ مليون درهم) وهي مشروعات معلقة مؤقتاً، إلا أن الإدارة بصدد وضع خطة لاستئناف هذه المشروعات. بناءً على مراجعة هذه المشروعات وبعد دراسة الظروف والأحداث الخاصة بكل مشروع من هذه المشروعات، يرى مجلس إدارة الشركة أن التكاليف المتكبدة حتى تاريخ التقرير قابلة للاسترداد بالكامل وأن الأعمال التي تم تنفيذها ليس من المتوقع أن يتم إعادة تنفيذها عند استئناف أعمال الإنشاء أو خلال إنجاز هذه المشروعات.

(٢) بناءً على تقييم الإدارة للقيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع (أرض)، والذي استند بصورة رئيسية إلى التقييم المستقل بالقيمة العادلة الذي تم إجراؤه وأسفر عن عدم وجود ضرورة لتخفيض القيمة في تاريخ التقرير (٢٠١٧: لا شيء).

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

(٤) تم رهن عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع بقيمة ٤١٥.٦٣ مليون درهم (٢٠١٧: ٥٢٢.٤٨ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

(٥) تم خلال السنة الحالية تحويل بعض العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع إلى العقارات الاستثمارية (راجع إيضاح ٧) نظراً لتغير الاستخدام المزمع لهذه العقارات من قبل الإدارة. نتيجة هذا التحويل، تم الاعتراف ضمن بيان الدخل الموحد بأرباح من إعادة القياس بمبلغ ٣٠.١٤ مليون درهم.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٠١٧	٢٠١٨	المخزون ١٢
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٦١٦	٢٥,١٥٠	المواد الخام
٣,٦٨٣	٣,٥٥٢	الأعمال قيد الإنجاز
١٧,٧٦١	٢٠,٩٩٠	المنتجات تامة الصنع
-----	-----	
٤٨,٠٦٠	٤٩,٦٩٢	
(١٩,٨٩٠)	(١٨,٦١٦)	مخصص المخزون بطيء الحركة
-----	-----	
٢٨,١٧٠	٣١,٠٧٦	
٢,٨٩٦	٢,١٧٦	المخزون وقطع الغيار
-----	-----	
٣١,٠٦٦	٣٣,٢٥٢	
=====	=====	
٢٠١٧	٢٠١٨	فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٩٤٠	١٩,٨٩٠	في ١ يناير
٧,٣٦١	-	المخصص المرصود خلال السنة (راجع إيضاح ٢٤)
(٤١١)	(١,٢٧٤)	عكس المخصص المرصود خلال السنة
-----	-----	
١٩,٨٩٠	١٨,٦١٦	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

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

١٣ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣,١٨٩	٢٥,١٥٦	الفائدة المحملة من قبل طرف ذو علاقة
٤,٥٠٠	١٧,٠٠٠	بيع عقار استثماري
١١,٤١١	٣,٥٠٦	إجمالي الأقساط
٦,١٠٩	١,٩٥٥	المطالبات المدفوعة
٨٦٨	٨٦٨	عمولات مدفوعة لعقارات مستأجرة
٧٧٣	١٠٧	شراء خدمات
=====	=====	
٤,٩١٤	٣,٤٦٧	تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:
=====	=====	
		رواتب وامتيازات

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٣ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي الأرصدة لدى الأطراف ذات العلاقة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٣٥٤	١٢,٣٥٤	المستحق من أطراف ذات علاقة
١٢١,٧٤٧	٧٨,٩٤٥	شركات زميلة
-----	-----	أطراف أخرى ذات علاقة
١٣٤,١٠١	٩١,٢٩٩	
=====	=====	
٢٥,٣١٨	٢٢,٥٦٥	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣٤١,٦٨٢	٣٥٨,٧٧٩	شركات زميلة
-----	-----	أطراف أخرى ذات علاقة
٣٦٧,٠٠٠	٣٨١,٣٤٤	
=====	=====	

إن المبالغ المستحقة لا تخضع لضمانات ويستحق سدادها عند الطلب. إن الرصيد أعلاه صافي من مخصص انخفاض القيمة البالغ قيمته ٩.٦٤ مليون درهم (٢٠١٧: ٩.٦٤ مليون درهم).

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

١٤ الذمم المدينة التجارية والأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩٨,٢٤٣	٢٣٤,٧١٣	الذمم المدينة التجارية
٤٥٣,٢٠٧	٤٥٤,٣٨٠	أوراق قبض
١٥١,٢٤٦	١٥٥,١٢٧	ذمم التأمين المدينة
(١٠٧,٦٩١)	(١٢٨,٤٩٣)	ناقصاً: مخصص انخفاض القيمة
-----	-----	
٧٩٥,٠٠٥	٧١٥,٧٢٧	
١٦٩,٩١٠	١٦٥,٠٨٨	المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى
-	٧٥٧	ضريبة القيمة المضافة مستحقة القبض
-----	-----	
٩٦٤,٩١٥	٨٨١,٥٧٢	
(٢٦٩,٧٨٣)	(٧١,٦٩٩)	ناقصاً: الاستحقاق طويل الأجل
-----	-----	
٦٩٥,١٣٢	٨٠٩,٨٧٣	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٥ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦٧,١٥٢	٧٠,٤٤٠	الإجمالي
٢,٨٤٢	٢,٣٥٤	احتياطي المطالبات قيد التسوية
١,١٣٣	٦٣٠	احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة
٤٣,٣٢٦	٤٩,٤٤٣	احتياطي المخاطر غير المنتهية
-----	-----	احتياطي المطالبات المُتكددة التي لم يتم الإبلاغ عنها
٢١١,٦١١	١٢٢,٨٦٧	احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكددة
١٦٨,٥٢٠	١٧٢,٤٠٩	التي لم يتم الإبلاغ عنها)
-----	-----	احتياطي الأقساط غير المكتسبة
٣٨٠,١٣١	٢٩٥,٢٧٦	إجمالي مطلوبات عقود التأمين (المجموع الكلي)
=====	=====	
(١٤٣,٣٩٤)	(٤٦,٥٧٠)	ناقصاً: المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين
(١٥,٨٣٦)	(١٥,٥٦١)	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية
-----	-----	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات المُتكددة التي لم يتم الإبلاغ عنها
(١٥٩,٢٣٠)	(٦٢,١٣١)	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية
(٥٤,٢٦٦)	(٥٢,٨٩٦)	(بما في ذلك المطالبات المُتكددة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
-----	-----	احتياطي أقساط إعادة التأمين غير المطفأة
(٢١٣,٤٩٦)	(١١٥,٠٢٧)	إجمالي موجودات عقود إعادة التأمين
=====	=====	
١٦٦,٦٣٥	١٨٠,٢٤٩	صافي مطلوبات عقود التأمين
=====	=====	

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

الصافي	إعادة التأمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٢,٣٨١	(١٥٩,٢٣٠)	٢١١,٦١١	٢٠١٨
١٦٦,٥٠٤	(٣٩,٧٣٢)	٢٠٦,٢٣٦	في ١ يناير ٢٠١٨
(١٥٨,١٤٩)	١٣٦,٨٣١	(٢٩٤,٩٨٠)	زائد: المخصص المرصود خلال السنة
-----	-----	-----	ناقصاً: المخصص المعكوس خلال السنة
٦٠,٧٣٦	(٦٢,١٣١)	١٢٢,٨٦٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
=====	=====	=====	
٧٢,٦٢٩	(١٦٠,٢٥٥)	٢٣٢,٨٨٤	٢٠١٧
٢٠٠,٥٧٢	(١٣٧,٣٥٧)	٣٣٧,٩٢٩	في ١ يناير ٢٠١٧
(٢١٢,٧٢٠)	١٢٧,٦٥٣	(٣٤٠,٣٧٣)	زائد: المخصص المرصود خلال السنة
-----	-----	-----	ناقصاً: المخصص المعكوس خلال السنة
٦٠,٤٨١	(١٦٩,٩٥٩)	٢٣٠,٤٤٠	
(٨,١٠٠)	١٠,٧٢٩	(١٨,٨٢٩)	استبعاد شركة تابعة
-----	-----	-----	
٥٢,٣٨١	(١٥٩,٢٣٠)	٢١١,٦١١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
=====	=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٥ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

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

الإجمالي ألف درهم	إعادة التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
٢٠١٨		
في ١ يناير ٢٠١٨		
زائد: المخصص المرصود خلال السنة		
ناقصاً: المخصص المعكوس خلال السنة		
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
٢٠١٧		
في ١ يناير ٢٠١٧		
زائد: المخصص المرصود خلال السنة		
ناقصاً: المخصص المعكوس خلال السنة		
استبعاد شركة تابعة		
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		

الافتراضات والحسابات

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات

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

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

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

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٥ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

المطلوبات وجدول تطورها

الإجمالي	٢٠١٨	سنة التأمين ٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
					الإجمالي
					تقدير صافي تكلفة المطلوبات المتكبدة
-	٢٠٥,٢٨٧	٢٧٩,٤٣١	٢٧٣,٣٧٣	٢٥٧,٠٥٤	- في نهاية سنة التأمين
-	-	٢٤٦,٠٧٤	٣١٥,٣٢٣	٣٠٤,٣٩٥	- بعد سنة واحدة
-	-	-	٣٢٦,٤١١	٣١٢,٧٠١	- بعد سنتين
-	-	-	-	٣١٨,٣١١	- بعد ثلاث سنوات
١,٠٩٦,٠٨٣	٢٠٥,٢٨٧	٢٤٦,٠٧٤	٣٢٦,٤١١	٣١٨,٣١١	التقدير الحالي للمطلوبات المتكبدة
(١,٠٢٦,٥٦٢)	(١٥١,٩٥٣)	(٢٣٨,٢٣٨)	(٣١٨,٥٣٠)	(٣١٧,٨٤١)	الدفعات المتراكمة حتى تاريخه
٦٩,٥٢١	٥٣,٣٣٤	٧,٨٣٦	٧,٨٨١	٤٧٠	المطلوبات المعترف بها
٩١٩					المطلوبات الخاصة بسنوات سابقة
٧٠,٤٤٠					إجمالي المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي
=====					
					صافي
					تقدير صافي تكلفة المطلوبات المتكبدة
-	١٢٥,٣١٥	١٣٠,٨١١	١٧١,١٥١	١٨٥,٩٧٢	- في نهاية سنة التأمين
-	-	١٤٧,٠٣٢	٢٠٧,٤٢٤	٢٣٨,٤٨٣	- بعد سنة واحدة
-	-	-	٢١٤,٠٧٢	٢٤٤,٣٣١	- بعد سنتين
-	-	-	-	٢٤٧,٨١١	- بعد ثلاث سنوات
٧٣٤,٢٣٠	١٢٥,٣١٥	١٤٧,٠٣٢	٢١٤,٠٧٢	٢٤٧,٨١١	التقدير الحالي للمطلوبات المتكبدة
(٧٠٥,٣٨٢)	(١٠٤,١٨٥)	(١٤٢,٤٦١)	(٢١٠,٣٤٥)	(٢٤٨,٣٩١)	الدفعات المتراكمة حتى تاريخه
٢٨,٨٤٨	٢١,١٣٠	٤,٥٧١	٣,٧٢٧	(٥٨٠)	المطلوبات المعترف بها
(٤,٩٧٨)					المطلوبات الخاصة بسنوات سابقة
٢٣,٨٧٠					إجمالي المطلوبات المدرجة في بيان المركز المالي
=====					

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٦ النقد في الصندوق ولدى البنك

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٢٣٥	١,٧٩٥	النقد في الصندوق
		الأرصدة المصرفية:
٦٥,٤٥٢	٤٥,٠٢٧	- حسابات جارية (راجع إيضاح (١) أدناه)
٢٣٥,٦٣٠	٢١٧,٢٧١	- حسابات ودائع (راجع إيضاح (٢) أدناه)
-	٧	- حسابات تحت الطلب
-	(٣٤)	ناقصاً: خسائر الائتمان المتوقعة
-----	-----	
٣٠٣,٣١٧	٢٦٤,٠٦٦	النقد في الصندوق ولدى البنك
(٢,٨٢٤)	(٢,٨٩٦)	ناقصاً: ودائع ثابتة مرهونة/ ودائع يستحق سدادها بعد ثلاثة أشهر
(١٣٧,٧٣٨)	(١٢٠,٩٤١)	ناقصاً: السحوبات المصرفية على المكشوف (راجع إيضاح (٢٠)
-----	-----	
١٦٢,٧٥٥	١٤٠,٢٢٩	النقد وما يعادله
=====	=====	

(١) تتضمن الأرصدة المصرفية في حسابات جارية مبلغ ٢.٦٩ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣.٨٧ مليون درهم) محتفظ به في حسابات ضمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

(٢) تتضمن الودائع ودائع ثابتة بمبلغ ١٨٣.٦ مليون درهم (٢٠١٧: ١٧٧.٥ مليون درهم) مرهونة (راجع إيضاح (٢٠) مقابل التسهيلات الممنوحة (سحوبات مصرفية على المكشوف) إلى المجموعة، كما أنها تشتمل على ودیعة بمبلغ ١٠.٣ مليون درهم (٢٠١٧: ١٠.٣ مليون درهم) محتفظ بها باسم المجموعة وفقاً للتوجيهات الصادرة عن وزارة الاقتصاد والتجارة بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب متطلبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين.

١٧ رأس المال

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	المصرح والمصدر والمدفوع بالكامل
=====	=====	١,٧٩١ مليون سهم بقيمة ١ درهم للسهم الواحد مدفوع نقداً

١٨ الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

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

الاحتياطي الإضافي

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

احتياطي إعادة تقييم الأراضي

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٩ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧,٠٩٦	٣٧,٢٢٢	في ١ يناير
٦,٠٤٢	٥,٠٦١	المخصص المرصود خلال السنة
(٥,٩١٦)	(٨,١٦١)	المبالغ المدفوعة خلال السنة
-----	-----	
٣٧,٢٢٢	٣٤,١٢٢	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

٢٠ القروض

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٢٦٥,٢٥٩	٢,٢٦٠,٦١٨	قروض لأجل (راجع الإيضاح أدناه)
١٣٧,٧٣٨	١٢٠,٩٤١	سحوبات مصرفية على المكشوف (راجع إيضاح ١٦)
١٦,٣٦٦	١٦,٧٦١	إيصالات أمانة
-----	-----	
٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٣٩٨,٣٢٠	
=====	=====	
١,٩٩٠,٤٠٩	-	مبينة في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:
٤٢٨,٩٥٤	٢,٣٩٨,٣٢٠	استحقاق طويل الأجل
-----	-----	استحقاق قصير الأجل
٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٣٩٨,٣٢٠	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٤٧٦,٩٦٢	٢,٤١٩,٣٦٣	في ١ يناير
		بنود التدفق النقدي
١٦٣	-	القروض الإضافية خلال السنة
(١٥٠,٨٤٣)	(٤,٦٤١)	سداد قروض خلال السنة
		بنود أخرى غير نقدية
٢٣,١٤١	-	إيجار تمويلي معاد هيكلته لقروض لأجل (راجع إيضاح (٢) أدناه)
٧٣,٦٠٢	-	الفائدة المرسلة لقروض لأجل عند إعادة الهيكلة
(٣,٦٦٢)	-	استبعاد شركة تابعة
-	(١٦,٤٠٢)	صافي الحركة في السحوبات المصرفية على المكشوف
-----	-----	
٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٣٩٨,٣٢٠	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٠ القروض (تابع)

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

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

تعثرت الشركة في سداد مبلغ ٦٠.٦٧ مليون درهم (المبلغ الأصلي) (٢٠١٧: ٣٧.٣٧ مليون درهم) من إجمالي القرض المعاد هيكلته، حيث كان يستحق سداؤه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. بعد مراجعة وقائع وظروف هذا التعثر، قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بتصنيف قيمة القرض بالكامل على كمطلوبات متداولة.

يخضع التسهيل المعدل المعاد هيكلته لمعدل فائدة بواقع ٢.٧٥٪ سنوياً زائداً معدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات لمدة ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات لأجل التي تم الحصول عليها بالدرهم الإماراتي ومعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك لندن لمدة ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات لأجل التي تم الحصول عليها بالدولار الأمريكي، بحيث يتم تحميلها على أساس نصف سنوي. علاوة على ذلك، سيتم اعتباراً من تاريخ اتفاقية إعادة الهيكلة المعدلة تحميل دفعه عينية إضافية بواقع ٠.٥٪ على أساس نصف سنوي فيما يتعلق بالدين القائم التي سيتم سداؤه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، في حال التعثر، سيزيد معدل الفائدة بواقع ٢.٥٪ سنوياً على أساس نصف سنوي. هذا ولن يعد يتم تطبيق أي زيادة في معدل الفائدة للفترات المستقبلية في حال عدم استمرارية التعثر.

لا يوجد أي تغيير في متطلبات الضمان والتعهد وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة المعدلة. يتعين على الشركة الحفاظ على الحد الأدنى لمعدل غطاء الموجودات ١.٢: ١، كما يتعين عليها الالتزام بالتعهدات العامة بما في ذلك القيود على توزيعات الأرباح وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة. علاوة على ذلك، يتعين على بعض الشركات التابعة للشركة الحفاظ على مستوى محدد من المديونية المالية كضمانات للقرض المعاد هيكلته. تم ضمان هذه القروض مقابل بعض موجودات المجموعة. راجع الإيضاحات ٦، ٧، ٩، ١٠، ١١، ١٢.

تقوم بعض الشركات التابعة للمجموعة بالتفاوض مع البنوك لإعادة هيكلة تسهيلات القروض الحالية البالغ مجملها ٢٠٩.٥٤ مليون درهم (٢٠١٧: ٢٥.٢٥ مليون درهم) (المبلغ الأصلي) والفائدة البالغة ٨٧.٦٥ مليون درهم (٢٠١٧: ٢٤.٩١ مليون درهم) (المدرجة ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) كما في تاريخ التقرير. يخضع جزء من هذه القروض بقيمة ٨٠.٧٩ مليون درهم لدعوى قضائية مرفوعة من قبل الجهات المقرضة. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أن هذه القروض سوف تخضع لإعادة الهيكلة في الوقت المناسب.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لم تلتزم إحدى المنشآت التابعة للمجموعة ببعض التعهدات المصرفية. بلغت القيمة الدفترية للقرض القائم ١٦٠.٧٤ مليون درهم (المبلغ الأصلي) (٢٠١٧: ٧٤.١٦ مليون درهم) والذي تم تصنيفه ضمن المطلوبات المتداولة.

علاوة على ذلك، فإن الشركة قيد التفاوض مع مؤسسة مالية بغرض إعادة هيكلة تسهيل ائتماني بقيمة ٢٥٧.٠٤ مليون درهم (المدرج ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) وفائدة بقيمة ٢٧.٤٩ مليون درهم (٢٠١٧: ١٦.٥١ مليون درهم). راجع كذلك إيضاح (١)٢١.

قروض أخرى

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

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

(٢) تم خلال السنة السابقة إعادة هيكلة المبالغ المستحقة الدفع بموجب عقد إيجار تمويلي وتم تحويلها إلى قرض لأجل.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢١ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٢٩,٨٣٠	٢١٩,٥٠٨	الذمم الدائنة التجارية
٣٣٣,٣٦١	٣٣٣,٣٥٠	مبالغ مدفوعة مقدماً من عملاء
٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٠٤٠	أوراق دفع (راجع إيضاح (١) أدناه)
١٨٥,٣١٢	٢٩٥,٧٠٠	المصروفات المستحقة (راجع إيضاح (٢) أدناه)
٣٠٦,٨٦٦	٢٦٥,٤٨٦	المخصصات والذمم الدائنة الأخرى
٦٥,٤٦٩	٣٠,٦٦٨	مبالغ مستحقة إلى عملاء التأمين
٥٩,٣١٦	٥٣,٤٧٨	المستحق إلى شركات التأمين وشركات إعادة التأمين
-	٢,٠٥٣	ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع
-----	-----	
١,٤٣٧,١٩٤	١,٤٥٧,٢٨٣	
=====	=====	

(١) تمثل أوراق الدفع سندات مضمونة بموجب رأس المال تخضع لمعدلات فائدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك لندن لمدة ستة أشهر زائداً ٢٪ وتخضع لضمانات بموجب الاستثمارات في سندات مدرجة للمجموعة. تجري المجموعة حالياً مفاوضات مع مؤسسة مالية لإعادة هيكلة تسهيل ائتماني بقيمة ٢٥٧.٠٤ مليون والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. راجع كذلك إيضاح ٢٠.

(٢) تتضمن مبلغ ٢٧٠.٥٧ مليون درهم (٢٠١٧: ١٥٠.١٢ مليون درهم) يمثل الفائدة المستحقة على أوراق الدفع (راجع إيضاح (١) أعلاه) والقروض المصرفية (راجع إيضاح ٢٠). راجع كذلك الإيضاح ٤.

٢٢ الإيرادات

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧٧,٧٤٠	٢٣٨,٤٧٢	إيرادات التأمين
٢١١,٠٣٥	١٧٠,٤٤٩	إيرادات التداول والخدمات والإيجار
-	٧٧,٨٣٢	بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع
٩٨,٤٦١	٦٨,٣٦٦	بيع بضائع تامة الصنع
٤,٢٢٥	٤,٩٧٨	إيرادات توزيعات الأرباح
-----	-----	
٥٩١,٤٦١	٥٦٠,٠٩٧	
=====	=====	

يتم الاعتراف بالجزء الأكبر من إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء في وقت محدد.

٢٣ تكلفة الإيرادات

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٠,٥٧٢	١٦٦,٥٠٥	تكلفة التأمين
٨٤,٦٧٣	٦٨,٥٨١	تكلفة التداول والخدمات والإيجار
٨٩,٣١٦	٦٠,٤٩١	تكلفة البضائع تامة الصنع والمباعة
-	٥٢,٦٩١	تكلفة العقارات المباعة
-----	-----	
٣٧٤,٥٦١	٣٤٨,٢٦٨	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٤ المصروفات الإدارية والعمومية

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
		تتضمن ما يلي:
١١١,٥٤٩	٨٥,٤٦٨	رواتب وامتيازات الموظفين
٢٢,٧٨٨	١٦,٥٤٦	مصروفات الإيجار
٢١,٣٦٨	١١,٣٦٥	الأتعاب القانونية والمهنية (راجع إيضاح ٢٩)
١١,٢٩١	١١,٩٠٤	الاستهلاك
١١,٢٤٩	٩,٨٨٩	المرافق
٧,٣٦١	-	مخصص المخزون بطيء الحركة (راجع إيضاح ١٢)
٤,٠٨٥	٣,٥٦٦	الإصلاحات والصيانة
=====	=====	

٢٥ إيرادات التمويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٨٦٠	٦,٣٩٠	الفائدة من الودائع المصرفية
=====	=====	

٢٦ تكلفة التمويل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٥٩,٢٨٠	١٧٤,٦١٣	الفائدة على قروض لأجل وسحب مصرفي على المكشوف واقتراضات ومبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة
=====	=====	

راجع أيضاً الإيضاح ١٣.

٢٧ ربحية السهم

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
(٢٤١,٥٧٥)	(٢٨٠,٦٥٦)	الخسائر المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)
=====	=====	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	عدد الأسهم (ألف)
=====	=====	
(١٣.٤٩)	(١٥.٦٧)	ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٨ التزامات عقود الإيجار التشغيلي

فيما يلي الحد الأدنى لالتزامات عقود الإيجار لدى المجموعة في نهاية تاريخ التقرير:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٦٤١	٣,١٨١	أقل من سنة
١٧,٤٩٠	٨,٠١٩	من سنة إلى خمس سنوات
-----	-----	
٢٥,١٣١	١١,٢٠٠	
=====	=====	

٢٩ الارتباطات والالتزامات المحتملة

١-٢٩ فيما يلي الالتزامات كما في نهاية تاريخ التقرير:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٨٣,٤١٥	٧٨٠,١٤٢	عقود إنشاء مباني
٥٤,٩٧٩	٥٤,٩٧٩	المجموعة
=====	=====	شركة زميلة (١٠٠٪)

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٨,٥٨٢	١٨,٠٧٣	المجموعة
=====	=====	خطابات ضمان
٣٧,٨٢٨	٣٣,١٣٨	شركات زميلة
=====	=====	خطابات ضمان (١٠٠٪)

١-٢-٢٩ قد تنشأ بعض المطالبات والالتزامات المحتملة في سياق الأعمال الاعتيادية. يقوم مجلس الإدارة بشكل منتظم عند استلام مثل هذه المطالبات بمراجعتها والتعامل مع كل حالة على حدة حسب جدواها. وفقاً لشروط وظروف العقود ذات الصلة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان يتعين رفع دعوى مقابلة. بناءً على المعلومات المتاحة حالياً ورأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة، يرى مجلس الإدارة أنه لا يمكن تحديد النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (صدرت أحكام ابتدائية في بعض القضايا لصالح الشركة وبعضها ليست في صالح الشركة) بشكل موثوق حيث ما تزال هذه الأحكام خاضعة للتداول. استناداً إلى مراجعة الوضع الراهن لتلك المطالبات القانونية، يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المخصص الحالي كما في تاريخ التقرير كافٍ لتغطية أي تدفقات نقدية خارجية محتملة نتيجة صدور أحكام نهائية في تلك المطالبات. قررت الشركة عدم عرض كامل الإفصاحات وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "مخصص الالتزامات والموجودات المحتملة" حيث ترى الإدارة أنه طالما ما تزال هذه المطالبات القانونية خاضعة للتداول والنزاع، فلا توجد معلومات تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضايا (راجع إيضاح ٢٤).

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

٢-٢-٢٩ لدى المجموعة مبلغ مستحق من شركة زميلة ومبلغ مستلم مقدماً مقابل بيع عقار من منشأة ذات غرض خاص تابعة للشركة الزميلة. حصلت المجموعة على رأي قانوني مستقل من محامي خارجي يؤكد أن المجموعة قد يكون لها خيار (بمطلق حريتها) إجراء مقاصة تجارية للمبلغ المستلم مقدماً مع المبلغ المستحق على أساس المثل بالمثل. استعرض مجلس الإدارة وضع الإجراءات القانونية والرأي القانوني أعلاه وخلص إلى أن المجموعة سوف تمارس خيارها (بمطلق حريتها) وسوف تختار على أسس تجارية مقاصة المبلغ الدائن مقابل المبلغ المدين وذلك كون الأطراف المعنية مؤهلة لمقاصة المثل بالمثل. وعليه قامت المجموعة بمقاصة المبلغ المستلم مقدماً من الشركة ذات الغرض الخاص للشركة الزميلة مقابل المبلغ المستحق من الشركة الزميلة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الاستثمارات في الأوراق المالية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة وموجودات عقود إعادة التأمين والذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد في الصندوق ولدى 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. يوضح الجدول المبين أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها العادلة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	أخرى بالتكلفة المطفأة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٠١٨				
الموجودات المالية				
١١٩,٩٦٧	٦٧,٢١١	-	١٨٧,١٧٨	١٨٧,١٧٨
-	-	٩١,٢٩٩	٩١,٢٩٩	٩١,٢٩٩
-	-	١١٥,٠٢٧	١١٥,٠٢٧	١١٥,٠٢٧
-	-	٨٨١,٥٧٢	٨٨١,٥٧٢	٨٨١,٥٧٢
-	-	٢٦٢,٢٧١	٢٦٢,٢٧١	٢٦٢,٢٧١
١١٩,٩٦٧	٦٧,٢١١	١,٣٥٠,١٦٩	١,٥٣٧,٣٤٧	١,٥٣٧,٣٤٧
=====	=====	=====	=====	=====
المطلوبات المالية				
-	-	٢,٣٩٨,٣٢٠	٢,٣٩٨,٣٢٠	٢,٣٩٨,٣٢٠
-	-	٣٨١,٣٤٤	٣٨١,٣٤٤	٣٨١,٣٤٤
-	-	٢٩٥,٢٧٦	٢٩٥,٢٧٦	٢٩٥,٢٧٦
-	-	١,٤٥٧,٢٨٣	١,٤٥٧,٢٨٣	١,٤٥٧,٢٨٣
-	-	٤,٥٣٢,٢٢٣	٤,٥٣٢,٢٢٣	٤,٥٣٢,٢٢٣
-	-	٤,٥٣٢,٢٢٣	٤,٥٣٢,٢٢٣	٤,٥٣٢,٢٢٣
=====	=====	=====	=====	=====
٢٠١٧				
الموجودات المالية				
١٢٩,٥٩٢	٧٢,٣٧٠	-	٢٠١,٩٦٢	٢٠١,٩٦٢
-	-	١٣٤,١٠١	١٣٤,١٠١	١٣٤,١٠١
-	-	٢١٣,٤٩٦	٢١٣,٤٩٦	٢١٣,٤٩٦
-	-	٩٦٤,٩١٥	٩٦٤,٩١٥	٩٦٤,٩١٥
-	-	٣٠١,٠٨٢	٣٠١,٠٨٢	٣٠١,٠٨٢
١٢٩,٥٩٢	٧٢,٣٧٠	١,٦١٣,٥٩٤	١,٨١٥,٥٥٦	١,٨١٥,٥٥٦
=====	=====	=====	=====	=====
المطلوبات المالية				
-	-	٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٩,٣٦٣	٢,٤١٩,٣٦٣
-	-	٣٦٧,٠٠٠	٣٦٧,٠٠٠	٣٦٧,٠٠٠
-	-	٣٨٠,١٣١	٣٨٠,١٣١	٣٨٠,١٣١
-	-	١,٤٣٧,١٩٤	١,٤٣٧,١٩٤	١,٤٣٧,١٩٤
-	-	٤,٦٠٣,٦٨٨	٤,٦٠٣,٦٨٨	٤,٦٠٣,٦٨٨
-	-	٤,٦٠٣,٦٨٨	٤,٦٠٣,٦٨٨	٤,٦٠٣,٦٨٨
=====	=====	=====	=====	=====

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

التعرض لمخاطر الائتمان

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٩١٦,٤١٥	٨٣٣,٠٠٠	الذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً والمبالغ المدفوعة مقدماً)
١٣٤,١٠١	٩١,٢٩٩	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢١٣,٤٩٦	١١٥,٠٢٧	موجودات عقود إعادة التأمين
٣٠١,٠٨٢	٢٦٢,٢٧١	النقد لدى البنوك
-----	-----	
١,٥٦٥,٠٩٤	١,٣٠١,٥٩٧	
=====	=====	

خسائر انخفاض القيمة

تستخدم الشركة مصفوفة المخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية المستحقة من العملاء.

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية خلال السنة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٠,٣٦٠	١٠٧,٦٩١	في ١ يناير
٣,٣٢٧	٣٥,٨٧٢	مخصصات انخفاض القيمة المرصودة خلال السنة
(٤,٩٢٧)	(١٥,٠٧٠)	عكس مخصص انخفاض القيمة
(١١,٠٧٠)	-	استبعاد شركة تابعة
-----	-----	
١٠٧,٦٩١	١٢٨,٤٩٣	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

بناءً على معدلات التعثر التاريخية ومراجعة أرصدة الذمم المدينة التجارية، لا ترى إدارة المجموعة ضرورة لرصد مخصص إضافي مقابل الذمم المدينة التجارية القائمة.

مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية	القيمة الدفترية	٢٠١٨
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	المطلوبات المالية
-	٢,٥٢٥,٢٣٣	٢,٥٢٥,٢٣٣	٢,٣٩٨,٣٢٠	القروض المصرفية
-	٤٠٦,٥٠٠	٤٠٦,٥٠٠	٣٨١,٣٤٤	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	١,٤٤٦,٣١٠	١,٤٤٦,٣١٠	١,٤٥٧,٢٨٤	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-----	-----	-----	-----	
-	٤,٣٧٨,٠٤٣	٤,٣٧٨,٠٤٣	٤,٢٣٦,٩٤٨	
=====	=====	=====	=====	
٢,٢٢٩,٣٥٣	٤٢٨,٩٥٤	٢,٦٥٨,٣٠٧	٢,٤١٩,٣٦٣	٢٠١٧
-	٣٩٠,١٨٩	٣٩٠,١٨٩	٣٦٧,٠٠٠	المطلوبات المالية
-	١,٤٦٥,٦٣١	١,٤٦٥,٦٣١	١,٤٣٧,١٩٤	القروض المصرفية
-----	-----	-----	-----	المستحق لأطراف ذات علاقة
٢,٢٢٩,٣٥٣	٢,٢٨٤,٧٧٤	٤,٥١٤,١٢٧	٤,٢٢٣,٥٥٧	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
=====	=====	=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٥,٦٣٠	٢١٧,٢٧١	الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير
(٢,٤١٩,٣٦٣)	(٢,٣٩٨,٣٢٠)	الموجودات المالية
-----	-----	المطلوبات المالية
(٢,١٨٣,٧٣٣)	(٢,١٨١,٠٤٩)	
=====	=====	

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير بنسبة ١٪ في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٧.

حقوق الملكية		
زيادة	نقص	
ألف درهم	ألف درهم	
(٢١,٨١٠)	٢١,٨١٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
=====	=====	الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير
(٢١,٨٣٧)	٢١,٨٣٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
=====	=====	الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٩,٥٩٢	١١٩,٩٦٧	استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧٢,٣٧٠	٦٧,٢١١	استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-----	-----	
٢٠١,٩٦٢	١٨٧,١٧٨	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات حقوق الملكية

إن التغير بنسبة ١٪ في أسعار الأسهم بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٧.

حقوق الملكية		
زيادة	نقص	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٧٢	(١,٨٧٢)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
=====	=====	أدوات حقوق الملكية
٢,٠٢٠	(٢,٠٢٠)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
=====	=====	أدوات حقوق الملكية

النظام المتدرج للقيمة العادلة

إن كافة الأدوات المالية التي يتم الاعتراف بقيمتها العادلة أو الإفصاح عنها يتم تصنيفها ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة المبين أدناه استناداً إلى المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القيمة العادلة بأكملها:

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

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة بصورة متكررة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك تحويلات فيما بين المستويات في النظام المتدرج من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القيمة العادلة بأكملها) في نهاية فترة كل تقرير.

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦٣,٢٢١	-	-	٢٠١٨
-	-	٣,٩٩٠	الموجودات المالية
-----	-----	-----	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
٦٣,٢٢١	-	٣,٩٩٠	استثمارات أسهم مدرجة
=====	=====	=====	استثمارات أسهم غير مدرجة
٥٠,٣٠٦	-	-	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	٦٩,٦٦١	استثمارات أسهم مدرجة
-----	-----	-----	استثمارات أسهم غير مدرجة
٥٠,٣٠٦	-	٦٩,٦٦١	
=====	=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٠ الأدوات المالية (تابع)

النظام المدرج للقيمة العادلة (تابع)

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

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

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

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية اعتباراً من تاريخ تعديلها فصاعداً.

تم أدناه بيان الأحكام والتقدير الهامة التي قامت الإدارة بوضعها، التي تنطوي على مخاطر هامة يترتب عليها تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

تصنيف الاستثمارات

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

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والذي يغطي فترة اثنا عشر شهراً اعتباراً من تاريخ التقرير، بناءً على بعض الأحداث والظروف المحددة التي قد تتغير، بصورة فردية أو جماعية، شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

قامت إدارة المجموعة بإعداد خطتها المستقبلية للأعمال وتقديراتها للتدفقات النقدية لفترة اثنا عشر شهراً اعتباراً من تاريخ التقرير بشكل متحفظ. بناءً على هذه التوقعات، ترى إدارة المجموعة أن المجموعة سوف تكون قادرة على مواصلة عملياتها خلال فترة اثنا عشر شهراً التالية وأن افتراض مبدأ الاستمرارية المستخدم عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مناسب. سوف تتم إعادة تقييم مدى ملاءمة افتراض مبدأ الاستمرارية خلال السنة التالية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية (تابع)

تصنيف الممتلكات

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

مصادر التقييم الرئيسية

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

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

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

تركز هذه التقديرات على بعض الافتراضات التي تنطوي على عدم اليقين وقد تختلف بصورة مادية عن النتائج الفعلية.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة وتكلفة الاستهلاك ذات الصلة للممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بها بصورة سنوية. قامت المجموعة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة

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

انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة

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

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى (بما في ذلك المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة)

تقوم المجموعة بمراجعة ذممها المدينة لتقييم انخفاض القيمة على الأقل على أساس سنوي. إن مخاطر الائتمان لدى المجموعة منسوبة بصورة رئيسية إلى الذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والرصيد المصرفي. لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر، تقوم المجموعة بوضع أحكام فيما إذا كان هناك أي بيانات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. وعليه، يتم تحديد مخصص انخفاض القيمة وفقاً لنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". يتطلب هذا الأمر أحكام جوهرياً حول كيفية تأثير التغييرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة، التي يتم تحديدها على أساس الاحتمال المرجح.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع)

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

انخفاض قيمة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع

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

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

تصنيف عقود التأمين

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

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

مخصص المطالبات قيد التسوية سواء تم الإبلاغ عنها أو لم يتم

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

بصورة محددة، يجب وضع تقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد وإجمالي التكلفة المتوقعة للمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم وضع التقديرات الخاصة بالتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من الأساليب القياسية لتوقع المطالبات الاكتوارية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي، وقد تم بيانها في الإيضاح ١٤.

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

اختبار كفاية المطلوبات

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

انخفاض قيمة الشهرة التجارية

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم، على مستوى مجموعة من المنتجات، إجراء تعديلات لتخفيض تكلفة المخزون إلى قيمته القابلة للتحقيق، إذا لزم الأمر، وذلك فيما يتعلق بالزيادة المقدرة أو التقادم أو الأرصدة التي تعرضت لانخفاض القيمة. تتضمن العوامل التي تؤثر على هذه التعديلات التغيرات في حجم الطلب وأسعار المنتج والتلف المادي والأمور الأخرى المتعلقة بالجودة.

التوحيد – السيطرة القائمة

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

تستند هذه التقديرات إلى بعض الافتراضات، وهي تنطوي على عدم اليقين وقد تختلف بشكل مادي عن النتائج الفعلية.

٣٢ التقارير حول القطاعات

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٢ التقارير حول القطاعات (تابع)

الإجمالي	٢٠١٧	٢٠١٨	غير مخصصة		الخدمات والأخرى		الاستثمارات		التصنيع		موجودات القطاع مطلوبات القطاع
	ألف درهم	ألف درهم	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
			ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥,٥٩٢,٥٤٩	٤٣٧,٤١٩	٣٥٥,٣٦٣	٥٤٧,٥٢٩	٤١٥,٢١٦	٤,٣٠١,٢٥٤	٤,١٥٢,٣٨٤	٣٠٦,٣٤٧	٢٨٢,٥٥٢	٣٢٣,٩٥٨	٣٢٨,٧٤٩	
٤,٦٤٠,٩١٠	٤٣٣,٤٧٠	٤٣٧,٤٩٤	٥٨٣,٨٢٦	٤٥٢,٧٠١	٣,٢٩٩,٦٥٦	٣,٣٤٧,٤٠١	٣٢٣,٩٥٨	٣٢٨,٧٤٩	٣٢٣,٩٥٨	٣٢٨,٧٤٩	
٥٩١,٤٦١	٥٦٠,٠٩٧	-	٤٧١,٥٢٦	٤٠٠,٢٠٢	٢٩,٩٤٨	١٠٥,٢٤١	٨٩,٩٨٧	٥٤,٦٥٤	٨٩,٩٨٧	٥٤,٦٥٤	الإيرادات
(٦٥,٩٣٨)	(٨٦,٦١٨)	-	٤٦,٦٦٣	٦٧	(٩٦,٤٦٥)	(١٠٨,٩٩٥)	(١٦,١٣٦)	٢٢,٣١٠	(١٦,١٣٦)	٢٢,٣١٠	نتائج العمليات التشغيلية للقطاع
٧,٨٦٠	٦,٣٩٠	-	-	-	٧,٨٦٠	٦,٣٩٠	-	-	-	-	إيرادات التمويل
(١٦٨,١٥٦)	(١٧٤,٦١٣)	-	(٧,٣٢٣)	(٥,٢٣٣)	(١٤٧,٢٢٥)	(١٥٥,٩٧٩)	(١٣,٦٠٨)	(١٣,٤٠١)	(١٣,٦٠٨)	(١٣,٤٠١)	تكاليف التمويل
(٢٢٦,٢٣٤)	(٢٥٤,٨٤١)	-	٣٩,٣٤٠	(٥,١٦٦)	(٢٣٥,٨٣٠)	(٢٥٨,٥٨٤)	(٢٩,٧٤٤)	٨,٩٠٩	(٢٩,٧٤٤)	٨,٩٠٩	(خسائر)/ أرباح السنة

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٤ تفاصيل الشركات الزميلة التي تعد مادية بالنسبة للمجموعة

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

الإجمالي	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	أخرى	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	شركة الصقر للتأمين التعاوني	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	شركة أوتاد ش.م.ع	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	الاتحاد للتأمين ش.م.ع	٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٧ ألف درهم	الموجودات المتداولة	الموجودات غير المتداولة	المطلوبات المتداولة	المطلوبات غير المتداولة	صافي الموجودات	تعديل القيمة العادلة نتيجة الاستحواد
٢,٨٠١,٢٢١	٢,٥٠٦,٩٠٦	١,٠٥	١,٠٥	١,٠٧٨,٤٤٧	٩٥٤,٤٥٤	٥٥,٩١٣	٤٥,٤٣٢	٢,٧٢٥	٢,٧٤٥	١,٦٦٤,٠٣١	١,٥٠٤,١٧٠	١,٥٠٤,١٧٠	١,٥٠٤,١٧٠	١,٥٠٤,١٧٠	الموجودات المتداولة	١٣٨,٢٢١	١١٨,٢٣٧	١١٨,٢٣٧	٣٠٩,٣٤٦	-
٣٦٢,٨٤٧	٣٧٩,٤٤٨	١,٩٦٢	١,٩٦٢	-	-	٨٤	٦٨	٢٤٢,٥٦٤	٢٣٩,١٩٧	١١٨,٢٣٧	١٣٨,٢٢١	١٣٨,٢٢١	١٣٨,٢٢١	١٣٨,٢٢١	الموجودات غير المتداولة	(١,٣٣٤,٥٦٥)	(١,٤٦٧,٧٣٦)	(١,٤٦٧,٧٣٦)	٣٠٩,٣٤٦	-
(٢,١٣٩,١١٩)	(١,٨٨٨,٥١٨)	(٢,١٢٠)	(٢,١٢٠)	(٦١٩,٠٤٩)	(٥٠٤,٣٢٨)	(٣٠,٢٩٠)	(٢٧,٦٨٦)	(١٩,٩٢٤)	(١٩,٨١٩)	(١,٤٦٧,٧٣٦)	(١,٣٣٤,٥٦٥)	(١,٣٣٤,٥٦٥)	(١,٣٣٤,٥٦٥)	(١,٣٣٤,٥٦٥)	المطلوبات المتداولة	(٧,٥٧٤)	(٥,١٨٦)	(٥,١٨٦)	٣٠٩,٣٤٦	-
(١٨,٤٣٤)	(٢١,١١٩)	(١,٢٧٣)	(١,٢٧٣)	-	-	(٦٠٠)	(٦٤١)	(١١,٣٧٥)	(١١,٢٣١)	(١١,٣٧٥)	(١١,٢٣١)	(١١,٢٣١)	(١١,٢٣١)	(١١,٢٣١)	المطلوبات غير المتداولة	=====	=====	=====	٣٠٩,٣٤٦	-
١,٠٠٦,٥١٥	٩٧٦,٧١٧	(١,٣٢٦)	(١,٣٢٦)	٤٥٩,٢٩٨	٤٥٠,١٧٦	٢٥,١٠٧	١٧,١٧٣	٢١٣,٩٩٠	٢١٠,٤٩٢	٣٠٩,٣٤٦	٣٠٩,٣٤٦	٣٠٩,٣٤٦	٣٠٩,٣٤٦	٣٠٩,٣٤٦	صافي الموجودات	=====	=====	=====	٣٠٩,٣٤٦	-
٩٠,١٧٣	٩٠,١٧٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تعديل القيمة العادلة نتيجة الاستحواد	=====	=====	=====	-	-
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	حصة المجموعة في صافي الموجودات	=====	=====	=====	=====	=====
٣٧٤,٧٧٥	٣٩٩,٢٧١	٣٩,٨١٥	٣٩,٨١٥	١٦٥,٥٨٠	١٦٣,٧٢٥	٢٦,٠١٤	٢٣,٠٨٧	٥٣,٤٩٦	٥٢,٦٢٣	٨٩,٨٧٠	٩٠,٠٢١	٩٠,٠٢١	٩٠,٠٢١	٩٠,٠٢١	حصة المجموعة في صافي الموجودات	=====	=====	=====	=====	=====
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	الإيرادات	=====	=====	=====	=====	=====
٦٦٨,٣٤٤	٦٨٤,٥٠٧	-	-	١٩٦,٨٣٩	١٩٩,٥٠٢	-	١٨,٣٤٥	-	-	٤٧١,٥٥٥	٤٦٦,٦٦٠	٤٦٦,٦٦٠	٤٦٦,٦٦٠	٤٦٦,٦٦٠	أرباح/ (خسائر) السنة	=====	=====	=====	=====	=====
٢٨,٠١٤	٤,٠٩٨	-	-	٩,٨٢٥	٩,١٠٣	-	(٧,٧٠٤)	٧,٩٧٢	(٣,٤٩٨)	١٠,٢١٧	٦,١٩٧	٦,١٩٧	٦,١٩٧	٦,١٩٧	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	=====	=====	=====	=====	=====
٦٤٩	(٦,٢٣٤)	-	-	-	-	-	٢	-	-	٦٤٩	(٦,٢٣٦)	(٦,٢٣٦)	(٦,٢٣٦)	(٦,٢٣٦)	حصة المجموعة في أرباح/ (خسائر) السنة	=====	=====	=====	=====	=====
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	حصة المجموعة في أرباح/ (خسائر) السنة	=====	=====	=====	=====	=====
٤,٧١٠	(٢٢٤)	-	-	١,٩٦٥	١,٨٢١	-	(٢,٩٢٧)	(١٥٣)	(٨٧٥)	٢,٨٩٨	١,٧٥٧	١,٧٥٧	١,٧٥٧	١,٧٥٧	حصة المجموعة في أرباح/ (خسائر) السنة	=====	=====	=====	=====	=====
١٨٤	(١,٧٦٨)	-	-	-	-	-	١	-	-	١٨٤	(١,٧٦٩)	(١,٧٦٩)	(١,٧٦٩)	(١,٧٦٩)	حصة المجموعة في أرباح/ (خسائر) السنة	=====	=====	=====	=====	=====
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	حصة المجموعة في أرباح/ (خسائر) السنة	=====	=====	=====	=====	=====
١٦٨,٠٢٩	٨٤,٤٨٤	-	-	-	-	-	-	-	-	١٦٨,٠٢٩	٨٤,٤٨٤	٨٤,٤٨٤	٨٤,٤٨٤	٨٤,٤٨٤	القيمة العادلة لحصة المجموعة (بناءً على أسعار السوق المدرجة)	=====	=====	=====	=====	=====
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

٣٥ أرقام المقارنة

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