

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

البيانات المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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 - ٧٣

تقرير مجلس الادارة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016

السادة / المساهمين،

انه لمن دواعي سرورنا ان نجتمع معكم لعرض تقريرنا السنوي الثالث و الاربعون و المتضمن البيانات المالية المجمعة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع و شركاتها التابعة (يشار اليها مجتمعة ب "المجموعة") كما في تاريخ 31 ديسمبر 2016 و كذلك أنشطة المجموعة و نتائجها.

تبنى "مجلس الإدارة" سلسلة من الإجراءات لتنشيط أداء الشركات التابعة وزيادة الربحية لمواكبة التغيرات في الاسواق، وبدأت بوادر التحسن بالظهور.

قام مجلس الإدارة بالتفاوض الايجابي مع البنوك لإعادة جدولة جزء كبير من التسهيلات الحالية. هذا و يتوقع "مجلس الإدارة" أن المجموعة ستحصل على متطلباتها التمويلية من خلال إعادة جدولة للتسهيلات القائمة وكذلك للارصدة الحالية النقدية و المصرفية، ولمستقبل الإيرادات المتولدة من أنشطة المجموعة ومن بيع استثمارات عقارية. هذا ولم نتعرف على اية مخاطر مادية غير مؤكدة والتي يمكن ان تمثل شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المستقبلية.

و فيما يلي نعرض لحضراتكم النتائج المالية للمجموعة

الإيرادات

بلغت إيرادات المجموعة 857 مليون درهم لسنة 2016 بالمقارنة مع 940 مليون درهم عن نفس الفترة لسنة 2015

المصاريف

بلغ اجمالي المصاريف 333 مليون درهم لسنة 2016 و تضم المصاريف الادارية و مصاريف التوزيع ومخصصات المجموعة ، بالمقارنة مع 374 مليون درهم لسنة 2015.

الخسائر الصافية

بلغت الخسائر الصافية للمجموعة 98 مليون درهم لسنة 2016 بالمقارنة مع 20 مليون درهم لسنة 2015 و يعود السبب الرئيسي لهذا الانخفاض الى بناء مخصصات احتياطية

الموجودات

بلغت موجودات المجموعة 6 مليار درهم لسنة 2016 بالمقارنة مع 6,1 مليار درهم لسنة 2015

حقوق ملكية المساهمين

بلغت حقوق ملكية المساهمين بما في ذلك حصة الاقلية 1,19 مليار درهم لسنة 2016 بالمقارنة مع 1,26 مليار درهم لسنة 2015

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 لضمان تحقيق ارباح للسنوات القادمة، و تعزيز قيمة هذه الاستثمارات للمجموعة

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



رئيس مجلس الادارة

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
الطابق ١٢، آى. تي. بلازا، واحة دبي للسيليكون، دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف ٣٥٦ ٩٥٠٠ (٤) ٩٧١، فاكس ٣٢٦ ٣٧٨٨ (٤) ٩٧١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

السادة المساهمين
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 ٢٠١٦، 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 ٢٠١٦، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تأكيد الأمر

دون التحفظ في رأينا أعلاه، نود أن نلفت انتباهكم إلى الإيضاحين ٢-٨ و ٢٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة الذين يوضحان بمزيد من التفاصيل أن المجموعة تجري مفاوضات مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة جزء كبير من تسهيلات القروض الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بارتباطاتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور.

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.

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.

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي

أمر التدقيق الرئيسي

تقييم العقارات الاستثمارية

راجع الإيضاح ٦ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- بلغت القيمة المسجلة لمحفظه العقارات الاستثمارية لدى المجموعة ٢,٥١١.٤٤ مليون درهم. بلغ صافي أرباح القيمة العادلة المسجلة في بيان الدخل الموحد ٢٨.٠٧ مليون درهم.
- قامت المجموعة بالاستعانة بشركة تقييم خارجية مؤهلة من الناحية المهنية لتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية. قامت شركة التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين – المعايير المهنية (نسخة يناير ٢٠١٤). إن تعريف القيمة العادلة الوارد في معايير التقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين والمطبقة من قبل المقيمين الخارجيين يتوافق مع تعريف القيمة العادلة الوارد في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- تعتبر عملية تقييم المحفظة أحد مجالات الأحكام الهامة، ويتم دعمها بعدد من الافتراضات. إن وجود عدم يقين جوهري بخصوص التقديرات يستدعي تركيز التدقيق في هذا المجال، حيث أن أي خطأ في تحديد القيمة العادلة قد يكون له تأثير مادي على قيمة العقارات الاستثمارية للمجموعة وكذلك أرباح أو خسائر القيمة العادلة المعترف بها فيما يتعلق بهذه العقارات الاستثمارية.
- تم عقد اجتماعات مع شركات التقييم الخارجية التي قامت بتقييم المحفظة لمناقشة نتائج أعمالها. كما قمنا بمناقشة وتقييم عملية التقييم، وأداء المحفظة بشكل عام والافتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييم؛ و
- بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

تقييم العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع

راجع الإيضاح ١٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- تحتفظ المجموعة بعقارات بغرض التطوير والبيع تبلغ قيمتها ٦٢٩.٣٧ مليون درهم.
- يتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع استناداً إلى بيانات السوق لعقارات مماثلة والمحلة وفقاً للمواصفات الخاصة للعقار. إن المدخلات الرئيسية المستخدمة في عملية التقييم هي حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم.
- قمنا بتقييم مدى كفاءة واستقلالية ونزاهة شركات التقييم الخارجية، وقمنا بالاطلاع على شروط عقود ارتباطها مع المجموعة، لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتها أو قد فرضت حدوداً على نطاق العمل الخاص بها؛
- حصلنا على تقارير التقييم الخارجي لكافة العقارات التي تم تقييمها بواسطة شركات التقييم، وقمنا بالتحقق من طريقة التقييم المستخدمة من قبل شركات التقييم لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للعقارات؛

أمر التدقيق الرئيسي (تابع) كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

تقييم العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع (تابع)

راجع الإيضاح ١٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- قامت المجموعة بالاستعانة بشركات تقييم خارجية مؤهلة من الناحية المهنية لتحديد القيمة القابلة للاسترداد لمحفظة العقارات المحتفظ بها من قبل المجموعة بغرض التطوير والبيع. قامت شركات التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين – المعايير المهنية (نسخة يناير ٢٠١٤) كما أنها لديها خبرة بالأسواق 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.
- قمنا ببعض الإجراءات لاختبار ما إذا كانت المعلومات المقدمة من قبل الإدارة بشأن العقارات إلى شركات التقييم الخارجية تعكس سجلات العقارات ذات الصلة؛
- تم عقد اجتماعات مع شركات التقييم الخارجية التي قامت بتقييم المحفظة لمناقشة نتائج أعمالها. كما قمنا بمناقشة وتقييم عملية التقييم، وأداء المحفظة بشكل عام والاقتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييم؛ و
- بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتقدير مدى كفاية الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

تقييم النعم المدينة التجارية وضم التامين المدينة

راجع الإيضاح ١٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- تبلغ القيمة الدفترية للضم المدينة التجارية وضم التامين المدينة لدى المجموعة ٥٦٧.١٤ مليون درهم وفي المقابل تم الاعتراف بمخصص انخفاض القيمة بمبلغ ١٢٠.٣٦ مليون درهم.
- يتم الاعتراف بمخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك دليل موضوعي على أن المجموعة لن تكون قادرة على تحصيل كافة المبالغ المستحقة لها طبقاً للشروط الأصلية. تتمثل قيمة مخصص انخفاض القيمة في الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بعد تخفيضها بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.
- قمنا بمراجعة الأرصدة المدينة الجوهرية متأخرة السداد والتي لم يتم الاعتراف بمخصص لانخفاض في قيمتها لها للتحقق مما إذا كان هناك مؤشرات على تعرضها لانخفاض في القيمة. تضمن هذا الإجراء التحقق مما إذا كان قد تم تحصيل دفعات، إن وجدت، منذ تاريخ التقرير، ومراجعة أنماط السداد التاريخية، بما في ذلك المناقشات التي أجريت مع الإدارة وأي مراسلات مع العملاء حول التواريخ المتوقعة للسداد وذلك لتقييم ما إذا كانت تأكيدات الإدارة مدعومة بصورة معقولة؛

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

تقييم الذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة (تابع)

راجع الإيضاح ١٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- تظل هناك مخاطر جوهرية بشأن إمكانية تحصيل الذمم المدينة بالإضافة إلى مخاطر تكبد المجموعة خسارة مالية في حالة إخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. لذلك، تعتبر إمكانية تحصيل الذمم المدينة التجارية وذمم التأمين المدينة أحد أمور التدقيق الرئيسية.
- قمنا بفحص عينة من الأرصدة المدينة التي تم تكوين مخصص لها خلال السنة للتحقق من دقة الأحكام الموضوعية من قبل الإدارة؛ و
- قمنا بالتحقق مما إذا كان قد تم تقديم إفصاحات ملائمة في البيانات المالية الموحدة.

مطلوبات عقود التأمين

راجع الإيضاح ١٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- تتطوي 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 خاص على تلك المطلوبات التي يتم الاعتراف بها فيما يتعلق بالمطلوبات المتكبدية ولكن لم يتم إبلاغ المجموعة بها. يتم احتساب المطلوبات المتكبدية ولم 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 المطلوبات المستقبلية، قد يكون لها تأثير مادي على تقييم هذه المطلوبات كما يكون لها تأثير مماثل على الأرباح أو الخسائر.
- إن الافتراضات الرئيسية التي يتم الاعتماد عليها في احتساب الاحتياطي تتضمن معدلات الخسائر والتقديرات الخاصة بتكرار وحجم المطلوبات، ومعدلات الخصم لفئات الأعمال طويلة الأجل، إن وجدت.
- يعتمد تقييم هذه المطلوبات على دقة البيانات حول حجم وقيمة ونوع المطلوبات الحالية والسابقة حيث يتم استخدامها غالباً لتقدير المطلوبات المستقبلية. قد تتأثر عملية تقييم المطلوبات بشكل مادي في حال كانت البيانات المستخدمة في احتساب مطلوبات التأمين، أو لوضع أحكام حول الافتراضات الرئيسية، غير مكتملة وغير دقيقة.
- قمنا بتقييم واختبار الضوابط الرقابية الرئيسية الخاصة بالتعامل مع المطلوبات وعمليات تكوين الاحتياطي لدى المجموعة. كما قمنا بفحص الأدلة على تطبيق الضوابط الرقابية على تقييم الاحتياطي الفردي للمطلوبات 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 لدى المجموعة والتحديات التي تمت مواجهتها عند تحديد الاحتياطيات؛
- قمنا بفحص عينة من الاحتياطيات الخاصة بالمطلوبات قيد التسوية من خلال مقارنة القيمة المقدرة لاحتياطيات المطلوبات 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 المطلوبات ملائمة.

كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي (تابع)

التمويل / السيولة: القروض

راجع الإيضاحات ٨-٢ و ٢٠ و ٢١ حول هذه البيانات المالية الموحدة

- أخذنا بعين الاعتبار مدى كفاية إفصاح المجموعة عن مركز السيولة لديها على مدى ١٢ شهر من تاريخ التقرير من خلال تحليل تسهيلات التمويل لدى المجموعة والتدفقات النقدية المتوقعة من عملياتها وتواريخ استحقاق القروض والمصرفيات الرأسمالية المقدرة والمتعهد بها؛ و
- أجرينا مناقشات مع الإدارة لفهم آخر المستجدات بشأن عملية إعادة جدولة القروض المستمرة.

لدى المجموعة قروض وسلفيات تبلغ قيمتها ٢,٨٨٠.٧٣ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ وقدره ٢,١٨٦.٠٧ مليون درهم خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. تُجري المجموعة حالياً مفاوضات مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة جزء كبير من تسهيلات القروض الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بالتزاماتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور.

يتوقع مجلس الإدارة أن المجموعة سوف تفي بمتطلبات التمويل من خلال إعادة جدولة تسهيلات القروض الجوهرية الحالية والنقد والأرصدة المصرفية الحالية والإيرادات المستقبلية الناتجة من العمليات وبيع الاستثمارات والعقارات.

لم تحدد الإدارة أي حالة تتطوي على عدم يقين مادي قد يؤثر شك جوهرى حول قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المستقبلية.

نظراً لأهمية القيمة الدفترية لتسهيلات القروض القائمة بالنسبة للبيانات المالية الموحدة للمجموعة وحالات عدم اليقين المرتبطة بتقدير التدفق النقدي، يعتبر التمويل والسيولة أحد أمور التدقيق الرئيسية.

الدعوى القضائية والمطالبات

راجع الإيضاح ٣٠ حول هذه البيانات المالية الموحدة

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

لدى المجموعة بعض الدعوى القضائية والمطالبات، وبناءً على رأي المحامين الذي حصلت عليه إدارة المجموعة والمعلومات المتاحة حالياً، فإنه لا يمكن تقدير نتائجها النهائية بصورة موثوقة مع الوضع في الاعتبار أن الأحكام الصادرة في هذه القضايا هي أحكام ابتدائية. إن قياس والاعتراف بالمخصصات ذات الصلة وقياس والإفصاح عن الالتزامات الطارئة المتعلقة بتلك الدعوى القضائية والمطالبات يتطلب من الإدارة وضع أحكام جوهرية ولذلك يعتبر هذا الأمر أحد المجالات التي يتم التركيز عليها أثناء تدقيقنا.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٦، ولكنها لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات حولها. لقد حصلنا على تقرير أعضاء مجلس إدارة المجموعة قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات، ونتوقع الحصول على باقي أجزاء التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٦ بعد تاريخ هذا التقرير.

لا يشمل رأينا حول البيانات المالية الموحدة المعلومات الأخرى، كما أننا لم ولن نُعبر عن أي استنتاجات بتدقيقية 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 المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

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

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

يحمل 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.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- 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 أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. نحن نحمل مسؤولية توجيه أعمال التدقيق للمجموعة والإشراف عليها وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.
- نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية لأعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال التدقيق.
- نُقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلعهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، والضوابط ذات الصلة، إن وجدت.
- في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور التدقيق الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مدققي الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى في حالات نادرة للغاية أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- (١) لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي نعتبرها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي المادية، بما يتوافق مع الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) قامت المجموعة بالاحتفاظ بسجلات محاسبية منتظمة؛

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع.
تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٣١ ديسمبر ٢٠١٦

النقير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى (تابع)

- ٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة، وبحدود ما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة، مع ما جاء في السجلات المحاسبية للمجموعة؛
- ٥) تم الإفصاح عن الأسهم التي قامت المجموعة بشرائها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في الإيضاح رقم ٩ حول البيانات المالية الموحدة؛
- ٦) يبين الإيضاح رقم ١٢ 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 يسترِع انتباهنا ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، أي من الأحكام ذات الصلة من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو النظام الأساسي للشركة، على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



فيجندراناث مالهوترا

رقم التسجيل: ٤٨

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ:

29 MAR 2017

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	الموجودات
ألف درهم	ألف درهم		الموجودات غير المتداولة
٤٤٥,١٣٩	٤١٣,٧٨٢	٥	الممتلكات والآلات والمعدات
٢,٤٣٦,٣٠٣	٢,٥١١,٤٣٧	٦	العقارات الاستثمارية
١١,٥٠٠	١١,٥٠٠	٧	الشهرة التجارية
٢٣٨,٥٨٩	٣٧٩,٦٨١	٨	الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة
٨٠,٥٠٧	٧٧,٩٥٢	٩	الاستثمارات في الأوراق المالية
٢٤٥,٢٨٩	٢٨٠,٧٣٦	١٣	الذمم المدينة التجارية والأخرى
-----	-----		
٣,٤٥٧,٣٢٧	٣,٦٧٥,٠٨٨		
=====	=====		
٥٨٠,٥٦٢	٦٢٩,٣٦٥	١٠	الموجودات المتداولة
٦٠,٦٨١	٤٤,٣٠١	١١	العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع
٨٩,٦١٩	١٢٩,٠٢٧	١٢	المخزون
١,٠٨٩,٦٥٥	٨٣٦,٠١٨	١٣	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢٣٨,٢٢٨	٢٠٧,٥٧١	١٤	الذمم المدينة التجارية والأخرى
٢٩٩,٣٢٥	١٣٨,١٧٦	٩	موجودات عقود إعادة التأمين
٣٥٩,٠٣٧	٣٤٢,١٦٥	١٥	الاستثمارات في الأوراق المالية
-----	-----		النقد في الصندوق ولدى البنك
٢,٧١٧,١٠٧	٢,٣٢٦,٦٢٣		
-----	-----		
٦,١٧٤,٤٣٤	٦,٠٠١,٧١١		إجمالي الموجودات
=====	=====		

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد (تابع)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	حقوق الملكية والمطلوبات
ألف درهم	ألف درهم		حقوق الملكية
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	١٦	رأس المال
٣٤,٢٨٣	٤٤,٢٠٢	١٧	الاحتياطي القانوني
٧,٠٦٨	٧,٠٦٨	١٧	الاحتياطي الإضافي
٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧	١٧	احتياطي إعادة تقييم الأراضي
(٢٩,٧٠٤)	(٣١,٦٧٨)		التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة
(٨٠١,٦٠٩)	(٩٥٨,٥٣٠)		بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
			الخسائر المتراكمة
١,٠٣٩,١١٨	٨٩٠,١٤٢		حقوق الملكية المنسوبة لمالكي الشركة
٢٢٧,٨٧٠	٣٠١,٠٣٣	٣٤	الحصص غير المسيطرة
١,٢٦٦,٩٨٨	١,١٩١,١٧٥		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٣٧,١٣٤	٣٧,٠٩٦	١٨	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
١٣,٥٤٧	-	١٩	عقود الإيجار التمويلي
١,٤١٥,٩٨٣	٦٩٤,٦٦٦	٢٠	الاستحقاق طويل الأجل من قروض لأجل
١,٤٦٦,٦٦٤	٧٣١,٧٦٢		
			المطلوبات المتداولة
٤٠٢,١٨١	٤٠١,٦٩٢	١٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
٤٩١,٢١٣	٤٥٢,٤٥٧	١٤	مطلوبات عقود التأمين
٩,٥٩٤	٢٣,١٤١	١٩	عقود الإيجار التمويلي
١,٢٣٢,٣٥٣	١,٧٨٢,٢٩٦	٢٠	قروض قصيرة الأجل
١,٣٠٥,٤٤١	١,٤١٩,١٨٨	٢١	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٣,٤٤٠,٧٨٢	٤,٠٧٨,٧٧٤		
٤,٩٠٧,٤٤٦	٤,٨١٠,٥٣٦		إجمالي المطلوبات
٦,١٧٤,٤٣٤	٦,٠٠١,٧١١		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
=====	=====		

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

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

29 MAR 2017

أحمد يوسف حبيب اليوسف
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 ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
			العمليات المستمرة
٩٤٠,٥٩٩	٨٥٧,٨١٤	٢٢	الإيرادات
(٦٨٥,١٧٠)	(٥٥٥,٢٦٩)	٢٣	تكلفة المبيعات
-----	-----		
٢٥٥,٤٢٩	٣٠٢,٥٤٥		إجمالي الأرباح
(٣٦٣,٣٧٨)	(٣١١,٠٩٠)	٢٤	المصروفات الإدارية والعمومية
(١١,٠٨٣)	(٢٢,٢٣٨)		مصروفات البيع والتوزيع
٢٠,٦٣٣	٢١,٣٩٨		إيرادات أخرى
٦٢,٣٣٠	٢٨,٠٦٥	٦	التغير في القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية
(١,٤٤٤)	٢٤,٧٧٧	٨	الحصة من أرباح / (خسائر) شركات زميلة وانتلافات مشتركة
(٢٠,٨٢٩)	(١٠,٦٨٢)	٩	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي
٣,٥٢٠	١,٣٢٥		الأرباح من بيع استثمارات في أوراق مالية
١,٠٧٨	-		الأرباح من استبعاد جزئي لاستثمار في شركة زميلة
١٦٨,٠٠٨	-	٢٥	الأرباح المعترف بها من استبعاد حصة في شركة تابعة
١٤,٥٧٤	٧,٧٣٥	٢٦	إيرادات التمويل
(١٢٨,١١٩)	(١٤٠,٥٩٢)	٢٧	تكلفة التمويل
-----	-----		
٧١٩	(٩٨,٧٥٧)		(الخسائر) / الأرباح من العمليات المستمرة
=====	=====		
			العمليات المتوقفة
٢٠,٠٠٤	-	٢٥	الأرباح من العمليات المتوقفة
-----	-----		
٢٠,٧٢٣	(٩٨,٧٥٧)		(خسائر) / أرباح السنة
=====	=====		
			(الخسائر) / الأرباح منسوبة إلى:
١٤,٣٤٨	(١٥٥,١٩٧)		مالكي الشركة
٦,٣٧٥	٥٦,٤٤٠		الحصص غير المسيطرة
-----	-----		
٢٠,٧٢٣	(٩٨,٧٥٧)		
=====	=====		
٠.٨٠	(٨.٦٦)	٢٨	ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)
=====	=====		
(٠.٣٢)	(٨.٦٦)		ربحية السهم الأساسية من العمليات المستمرة (فلس للسهم)
=====	=====		

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠,٧٢٣	(٩٨,٧٥٧)	(خسائر) / أرباح السنة
-----	-----	
		الإيرادات الشاملة الأخرى
		البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
		الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى لشركات زميلة وانتلافات مشتركة
(٣,٢٧٣)	(٤,٤٦٠)	٨ (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
		التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي
١,٢١١	(١,٩١٨)	٩ (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)
-----	-----	
(٢,٠٦٢)	(٦,٣٧٨)	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
-----	-----	
١٨,٦٦١	(١٠٥,١٣٥)	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
=====	=====	
		إجمالي الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى:
١٢,٢٨٦	(١٦١,٥٧٥)	مالكي الشركة
٦,٣٧٥	٥٦,٤٤٠	الحصص غير المسيطرة
-----	-----	
١٨,٦٦١	(١٠٥,١٣٥)	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
=====	=====	

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المنسوبة لمالكي الشركة

رأس المال	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي الإضافي	احتياطي إعادة تقييم الأراضي	التغير المتراكم في القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	الخسائر المتراكمة	الإجمالي	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١,٧٩١,٣٣٣	٢٨,٧٥٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٣٠,٦٨٠)	(٧٥٤,٦٧٨)	١,٠٧٩,٥٤٢	٣٠٤,٨٨٦	١,٣٨٤,٤٢٨
-	-	-	-	-	(٥٦,٦٦٨)	(٥٦,٦٦٨)	(٥٠,٢٥١)	(١٠٦,٩١٩)
١,٧٩١,٣٣٣	٢٨,٧٥٢	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٣٠,٦٨٠)	(٨١١,٣٤٦)	١,٠٢٢,٨٧٤	٢٥٤,٦٣٥	١,٢٧٧,٥٠٩
-	-	-	-	-	١٤,٣٤٨	١٤,٣٤٨	٦,٣٧٥	٢٠,٧٢٣
-	-	-	-	١,٢١١	(٣,٢٧٣)	(٢,٠٦٢)	-	(٢,٠٦٢)
-	-	-	-	١,٢١١	١١,٠٧٥	١٢,٢٨٦	٦,٣٧٥	١٨,٦٦١
-	-	-	-	-	-	-	-	(١٧,٢٦٣)
-	-	-	-	-	٤,٢٧٦	٤,٢٧٦	(١٥,٥٩٥)	(١١,٣١٩)
-	-	-	-	(٢٣٥)	٢٣٥	-	-	-
-	-	-	-	-	(٣١٨)	(٣١٨)	(٢٨٢)	(٦٠٠)
-	٥,٥٣١	-	-	-	(٥,٥٣١)	-	-	-
١,٧٩١,٣٣٣	٣٤,٢٨٣	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٢٩,٧٠٤)	(٨٠١,٦٠٩)	١,٠٣٩,١١٨	٢٢٧,٨٧٠	١,٢٦٦,٩٨٨

حركات أخرى:

التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - معاد تصنيفها إلى الخسائر المتراكمة
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة من قبل شركة تابعة التحويل إلى الاحتياطيات

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المنسوبة لمالكي الشركة

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠,٧٢٣	(٩٨,٧٥٧)	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(خسائر) / أرباح السنة		
تسويات لـ:		
٢٩,٩٢٧	٢٦,١٤٦	٥
-	٢٥,٠٠٠	٥
(٦٢,٣٣٠)	(٢٨,٠٦٥)	٦
١,٤٤٤	(٢٤,٧٧٧)	٨
(١,٠٧٨)	-	٨
٢٠,٨٢٩	١٠,٦٨٢	٩
١,١٢٤	٣,٢٣٧	١١
٧,٩١٩	٥,٨٣٥	١٨
(٣,٥٢٠)	(١,٣٢٥)	
(١٦٨,٠٠٨)	-	٢٥
١٢,٤٩٥	٨,٦٦٨	٣١
١,٧٩٩	٣,٤٤٠	٣١
(١٤,٥٧٤)	(٧,٧٣٥)	٢٦
١٢٨,١١٩	١٤٠,٥٩٢	٢٧
-----	-----	
(٢٥,١٣١)	٦٢,٩٤١	
الأرباح / (الخسائر) التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		
(٥٢,٦٠٢)	٣٠,٦٥٧	
٣٠,٧٢٣	(٣٨,٧٥٦)	
٢٨,٧١٠	(٣١,٨٠٣)	
٣٢,٤٣٣	١٣,١٤٣	
(٤١,٥٥٦)	٢٠,٦٠٨	
٨٨,٦٨٧	(٤,٠٩٣)	
٢٥٠,٢٠٥	١١٣,٧٤٧	
(٤٥,١٥١)	(٤٨٩)	
(٥٦٥)	(٢,٧٠٣)	٩
(١٢٠,٠٢٦)	(٤٧,٠٦٩)	٦
٤٣,٣٥٧	٢,٤٨٢	
-----	-----	
١٨٩,٠٨٤	٣٠٤,١٣٩	
(٣,٠١٦)	(٥,٨٧٣)	١٨
-----	-----	
١٨٦,٠٦٨	٢٩٨,٢٦٦	
-----	-----	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين		
تسويات لـ:		
الاستهلاك		
الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات		
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية		
الحصة من (أرباح)/خسائر شركات زميلة وائتلافات مشتركة		
الأرباح من بيع استثمار في شركات زميلة وائتلافات مشتركة		
التغير في القيمة العادلة لاستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مخصص المخزون بطيء الحركة		
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين		
الخسائر من بيع استثمارات في الأوراق المالية		
الأرباح من استبعاد استثمار في شركات تابعة		
خسائر الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية		
عكس خسائر الانخفاض في قيمة ذمم مدينة تجارية		
إيرادات التمويل		
تكاليف التمويل		

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٥	٢٠١٦	ايضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٨٠,٨٨١)	(٢٦,٨٢٨)	٥	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
-	٩,٢٦٣	٨	توزيعات الأرباح المستلمة من شركة زميلة
٥٦,٣٨٧	٧,٠٣٩	٥	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٢١,٧٥٣	-		صافي التدفقات النقدية الداخلة من استبعاد شركات تابعة
٥٩,٢٨٣	٥,٦١٢	٨	متحصلات من استبعاد استثمار في شركات زميلة وانتلافات مشتركة
١٤,٥٧٤	٧,٧٣٥	٢٦	إيرادات التمويل
-----	-----		
٧١,١١٦	٢,٨٢١		صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
-----	-----		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٧,٢٦٣)	(٥,٩٩٣)		توزيعات الأرباح المدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة
٢٨,٣٤٧	٨٤,٥٠٧		صافي الحركة في القروض المصرفية
(١,٢٢٢)	-	١٨	صافي الحركة في عقد الإيجار التمويلي
(١٢٨,١١٩)	(١٤٠,٥٩٢)	٢٧	تكاليف التمويل
(٦٠٠)	-		الأتعاب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة من شركة تابعة
-----	-----		
(١١٨,٨٥٧)	(٦٢,٠٧٨)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
-----	-----		
١٣٨,٣٢٧	٢٣٩,٠٠٩		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
(٢٠٠,٢٩١)	(٦١,٩٦٤)		النقد وما يعادله في بداية السنة
-----	-----		
(٦١,٩٦٤)	١٧٧,٠٤٥	١٥	النقد وما يعادله في نهاية السنة
=====	=====		

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١ معلومات حول الشركة

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

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

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

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

٢ أساس الأعداد

١-٢ 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.

تم إصدار القانون الاتحادي الجديد لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ والمتعلق بالشركات التجارية ("قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ٢٠١٥") بتاريخ ١ أبريل ٢٠١٥، وأصبح سارياً اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٥. طبقاً للأحكام الانتقالية للقانون الجديد، يتعين على الشركات الالتزام بتطبيق هذا القانون في موعد أقصاه ٣٠ يونيو ٢٠١٧. تباشر الشركة تطبيق القانون الاتحادي الجديد وسوف تكون قد التزمت به تماماً قبل نهاية الفترة المنصوص عليها في الأحكام الانتقالية.

٢-٢ أساس القياس

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

٣-٢ العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية

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

٤-٢ 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 في الفترة التي تم فيها تعديل التقديرات وفي الفترات المستقبلية التي تتأثر بتلك التعديلات.

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢ أساس الأعداد (تابع)

٥-٢ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

فيما يلي المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة / المعدلة التي أصبحت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦، وتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة:

التحسينات/ التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

- المعيار رقم ١٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الحسابات التنظيمية المؤجلة"؛
- احتساب عمليات الاستحواذ على حصص في عمليات مشتركة (تعديلات على المعيار رقم ١١ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)؛
- توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي ٣٨)؛
- بيع موجودات أو المساهمة بها بين مستثمر وشركته الزميلة أو انتلافه المشترك (تعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)؛
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للفترة ٢٠١٢ - ٢٠١٤ - معايير مختلفة؛
- المنشآت الاستثمارية: تطبيق استثناءات التوحيد (تعديلات على المعيار رقم ١٠ ورقم ١٢ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)؛ و
- مبادرة الإفصاح (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١).

لم يكن لتطبيق هذه المعايير المعدلة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أي تأثير جوهري على المبالغ المعلنة للفترة الحالية والفترة السابقة، ولكنها قد تؤثر على احتساب المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

٦-٢ المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها حتى الآن من قبل المجموعة

تسري بعض المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٦؛ ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. فيما يلي المعايير التي قد تكون ذات صلة بالمجموعة. لا تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير:

المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" (٢٠١٤)

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

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

يسري المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، ويجوز تطبيق هذا المعيار بشكل مسبق.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢ أساس الأعداد (تابع)

٦-٢ المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها حتى الآن من قبل المجموعة (تابع)

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

يضع المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إطار شامل لتحديد كيفية وحجم وتوقيت الاعتراف بالإيرادات. يحل هذا المعيار محل التوجيهات الحالية المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات، بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨/الإيرادات، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١١ عقود الإنشاءات والتفسير رقم ١٣ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية/برامج ولاء العملاء.

يسري المعيار ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨، ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ.

المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود الإيجار

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

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

يسري المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. يجوز تطبيق هذا المعيار من قبل المنشآت التي تطبق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الإيرادات من العقود مع العملاء" في أو قبل تاريخ التطبيق الأولي للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تعديلات أخرى

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

- تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم (تعديلات على المعيار رقم ٢ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية).
- بيع موجودات أو المساهمة بها بين مستثمر وشركته الزميلة أو انتقاله المشترك (تعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨).

٧-٢ إعادة بيان السنوات السابقة

في ١ أكتوبر ٢٠١٥، قامت المجموعة طوعاً بشكل مسبق بتطبيق توجيهات القانون الاتحادي رقم ٦ لسنة ٢٠٠٧ والمتعلقة بأساس الاعتراف بالاحتياطات التقنية. وعليه، قامت المجموعة بتغيير سياستها المحاسبية للاعتراف بالإيرادات المتعلقة بمخاطر الأقساط غير المنتهية، والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها وإيرادات العمولات غير المكتسبة من عقود التأمين فيما يتعلق بأعمال التأمين العامة، و قامت المجموعة بتطبيق التغيير في السياسات المحاسبية بأثر رجعي. تم إصدار البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ قبل التغيير في السياسة المحاسبية سالفة الذكر. لذلك، تم تعديل الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية كما في ١ يناير ٢٠١٥ بناء على تأثير تطبيق هذه التوجيهات.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢ أساس الأعداد (تابع)

٨-٢ التمويل والسيولة

لدى المجموعة التزامات تجاه أطراف أخرى بمبلغ ٤,٣٧١.٧٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٤,٤٥٤.٥٨ مليون درهم)، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ ٣,٦٧٧.٠٨ مليون درهم (٢٠١٥: ٣,٠٣٨.٠٦ مليون درهم) خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

تشتمل هذه الالتزامات تجاه الأطراف الأخرى على قروض وسلفيات بمبلغ ٢,٨٨٠.٧٣ مليون درهم (٢٠١٥: ٢,٩٨٣.٢١ مليون درهم) ويبلغ المستحق سداده من هذه القروض والسلفيات خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير ١,١٨٦.٠٧ مليون درهم (٢٠١٥: ١,٥٦٧.٢٣ مليون درهم).

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

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة

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

١-٣ أساس التوحيد

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

(أ) عمليات دمج الأعمال

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

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الهامة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية (%) ٢٠١٦	نسبة الملكية (%) ٢٠١٥	الأنشطة الرئيسية
مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	صناعة الأبنية الجاهزة والخرسانة والأعمال الخشبية والمطاعم وأفران الطهي والمطابخ وأنظمة التكييف المركزي
صقور الخليج للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
جي جي أي ريتيل للتجارة العامة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
كونسبت باينج سيستمز ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	صناعة وتجارة المواد البلاستيكية
الشركة الخليجية للحديد العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	تجارة الحديد
جيجكو للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشروعات التجارية والصناعية والزراعية وإدارتها
شركة إل. أيه. أي للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
جيجيكو لكشري للتجارة العامة ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	التجارة العامة
جيجيكو جورمي للاستثمارات ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشروعات التجارية وإدارتها
جيجيكو للخدمات العقارية ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الوساطة العقارية
إن فوج إنتيريورز ذ.م.م	الإمارات	١٠٠	١٠٠	الديكورات الداخلية
شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م والشركات التابعة	الإمارات	١٠٠	١٠٠	تصنيع 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	٥٣	مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه
تايم لإدارة الفنادق ذ.م.م	الإمارات	٥١	٥١	إدارة الفنادق
إيلكو ريتشمند لتجارة المواد الأسفلتية	الإمارات	٥١	٥١	تجارة المواد الأسفلتية
جيجيكو أوريون لشراء الأراضي والعقارات وبيعها المحدودة ش.م.م *	الإمارات	٥١	-	التطوير العقاري
شركة مختبرات المواد البترولية والمعاينة البحرية ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	فحص المواد البترولية والبحرية
مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	نقل مختلف المواد بالشاحنات الثقيلة
شركة أكورن للصناعات ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	صناعة هياكل السيارات والأجزاء المعدنية والإنشائية
شركة هورايون لصناعة الألمنيوم ذ.م.م	الإمارات	٥٠	٥٠	صناعة المنتجات المعدنية للمباني

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ أساس التوحيد (تابع)

(ب) الشركات التابعة (تابع)

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.

* سيطرت الشركة على الأنشطة الخاصة بالمنشأة وعليه قامت الشركة بتوحيد هذه المنشأة.

(ج) الحصص غير المسيطرة

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

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

(د) فقدان السيطرة

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

(هـ) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

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

(و) الحصص في الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة

تتمثل الشركات الزميلة في المنشآت التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير جوهري على سياساتها المالية والتشغيلية ولكن لا يكون هذا التأثير سيطرة أو سيطرة مشتركة. يتمثل الائتلاف المشترك في الترتيب الذي تسيطر عليه المجموعة بصورة مشتركة ويكون للمجموعة حقوق في صافي موجوداته بخلاف الحقوق في الموجودات والالتزامات تجاه المطلوبات.

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ الاعتراف بالإيرادات

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

بيع قطع الأراضي

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

الإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع

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

بيع البضائع

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

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

تقديم الخدمات

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

الأوراق المالية

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

الإيرادات من تأجير العقارات الاستثمارية

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

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الأخرى كإيرادات أخرى.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ الاعتراف بالإيرادات (تابع)

إيرادات الفنادق

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

٣-٣ عقود الإيجار

يتم تصنيف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تنص شروط العقد على تحويل كافة مخاطر 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.

بصفة مستأجر

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

يتم توزيع دفعات الإيجار على مصروفات التمويل وتخفيض التزام عقد الإيجار بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي للالتزام. يتم الاعتراف بمصروفات التمويل فوراً ضمن الأرباح أو الخسائر، ما لم تكن منسوبة بصورة مباشرة لموجودات مؤهلة، وفي هذه الحالة تتم رسميتها وفقاً للسياسة العامة المنبئة 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.

٤-٣ 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 ب درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للمجموعة وعملة عرض البيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية لمنشآت المجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات بعملة 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.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٣ 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، تتم إضافتها إلى تكلفة تلك الموجودات حتى تصبح تلك الموجودات جاهزة بصورة فعلية للاستخدام المزمع لها أو بيعها.

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

٦-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

الاعتراف والقياس

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

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

التكاليف اللاحقة

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

الاستهلاك

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

الأعمار الإنتاجية (بالسنوات)

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 تغير على أنه تغير في التقديرات المحاسبية من خلال تغيير تكاليف الاستهلاك للفترة الحالية والفترات المستقبلية.

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

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

٧-٣ 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.

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 وقيمتها العادلة كإعادة تقييم للممتلكات والآلات والمعدات. لا يتم تحويل أي فائض قائم أو ناتج عن إعادة التقييم قد تم الاعتراف به سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر في تاريخ التحويل أو عند الاستبعاد اللاحق للعقار الاستثماري. إلا أنه عند الاستبعاد اللاحق، يتم تحويل فائض إعادة التقييم القائم الذي قد تم الاعتراف به عند تطبيق المجموعة لنموذج إعادة التقييم على العقار إلى الأرباح المحتجزة.

التحويل من عقارات محتفظ بها بغرض التطوير والبيع إلى عقارات استثمارية

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ العقارات الاستثمارية (تابع)

التحويل من عقارات استثمارية إلى عقارات محتفظ بها بغرض التطوير والبيع

عندما يتم تحويل عقار من عقارات استثمارية مقاسة بالقيمة العادلة إلى عقارات محتفظ بها بغرض التطوير والبيع، يتم احتساب التحويل بالقيمة العادلة. تعتبر القيمة العادلة في تاريخ التحويل هي تكلفة العقار. ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار قبل التحويل وقيمتها 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 الأرباح أو الخسائر الموحد.

٨-٣ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

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

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

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

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

٩-٣ المخزون

المواد الخام وقطع الغيار

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

البضائع تامة الصنع والبضائع قيد التصنيع

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

١٠-٣ 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 تعرض القيمة الدفترية للانخفاض.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٣ المخصصات

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

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

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

١٢-٣ تعويضات الموظفين

برنامج المساهمات المحددة

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

الإجازة السنوية وتذاكر السفر

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

مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الوافدين

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

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

١٣-٣ إيرادات التمويل

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

١٤-٣ 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.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ الأدوات المالية

(١) الموجودات المالية غير المشتقة

الاعتراف والقياس المبني

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

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

التصنيف والقياس اللاحق

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

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

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

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

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

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

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

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

- سياسات وأهداف الإدارة المتعلقة بالمحفظة وتأثير السياسات المطبقة؛
- كيفية تقييم الإدارة لأداء المحفظة؛
- مدى تركيز استراتيجية الإدارة على الحصول على إيرادات الفائدة التعاقدية؛
- مدى تكرار مبيعات الأصل المتوقعة؛
- سبب بيع أي أصل؛ و
- ما إذا كانت الموجودات التي يتم بيعها يتم الاحتفاظ بها لفترة زمنية ممتدة بناءً على فترة استحقاقها 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)

١٥-٣ الأدوات المالية (تابع)

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

إن الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

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

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

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

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

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

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

القروض والذمم المدينة

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

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

النقد وما يعادله

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

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

(٢) المطلوبات المالية غير المشتقة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٥-٣ الأدوات المالية (تابع)

٣) إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

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

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

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

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

١٦-٣ عقود التأمين

التصنيف

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

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

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

١٦-٣ عقود التأمين (تابع)

الاعتراف والقياس

أقساط التأمين

يعكس إجمالي الأقساط المكتتبة الأعمال التي بدأت خلال السنة ولا يتضمن أية رسوم أو مبالغ أخرى تم تحصيلها مع الأقساط أو تم احتسابها بناء عليها. 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.

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 الموضوعية بصورة منتظمة. كما يتم رصد مخصص للمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ بيان المركز المالي بناء على تقديرات الإدارة. يتم بيان الأسس التي يتم بناءً عليها تقدير المطالبات قيد التسوية والمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بصورة تفصيلية في الإيضاح ١٤.

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 والالتزامات 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 المحتفظ بها لدعم أقساط التأمين غير المكتتبة ومخصصات التعويضات.

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.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ عقود التأمين (تابع)

إعادة التأمين (تابع)

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

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

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

تكلفة الاستحواذ المؤجلة

فيما يتعلق بعقود التأمينات العامة، تمثل موجودات تكلفة الاستحواذ المؤجلة النسبة من تكاليف الاستحواذ التي تعادل النسبة من إجمالي أقساط التأمين 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.

نمم التأمين المدينة والدائنة

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

مخصص عقد التأمين وموجودات إعادة التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة المطالبات المعلن 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 بيان المركز المالي الموحد.

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

١٧-٣ انخفاض القيمة

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 يمكن تقديره بصورة موثوقة. تأخذ المجموعة بالاعتبار الأدلة على انخفاض القيمة على المستوى الفردي والجماعي للموجودات.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٧-٣ انخفاض القيمة (تابع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة (تابع)

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

انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

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

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

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

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف العقارات الاستثمارية) للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر على تعرضها 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 الداخلية للموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد الأخرى.

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

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

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر الموحد. 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)

١٨-٣ قياس القيمة العادلة

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

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه نشط في حال 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 استفادة ممكنة من المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتحدد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي يمكن وضعها في الاعتبار من قبل الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

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

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

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

١٩-٣ العملية المتوقفة

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية

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

مخاطر السوق

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

مخاطر العملات

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 والمبالغ المستحقة من أطراف ذات العلاقة والنقد لدى البنك.

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

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

مخاطر السيولة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها لضمان قدرتها على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية مع تحقيق أعلى عائد للمساهمين وتقديم امتيازات لأصحاب المصلحة الآخرين والاحتفاظ بهيكل قوي لرأس المال بالإضافة إلى خفض تكلفة رأس المال. لم يطرأ على الاستراتيجية العامة للمجموعة أي تغيير منذ سنة ٢٠١٥.

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

معدل الإقراض

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

فيما يلي معدل الإقراض في نهاية السنة:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٤٧٦,٩٦٢	الدين (راجع إيضاح ٢٠)
٢٣,١٤١	٢٣,١٤١	عقد إيجار تمويلي (راجع إيضاح ١٩)
(٣٥٩,٠٣٧)	(٣٤٢,١٦٥)	النقد في الصندوق ولدى البنك (راجع إيضاح ١٥)
-----	-----	
٢,٣١٢,٤٤٠	٢,١٥٧,٩٣٨	صافي الدين
=====	=====	
١,٢٦٦,٩٨٨	١,١٩١,١٧٥	حقوق الملكية
=====	=====	
١.٨٣	١.٨١	صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
=====	=====	

التأمين - إدارة الموجودات والمطلوبات

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٤ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر التأمين

تقبل المجموعة مخاطر التأمين بموجب عقود التأمين 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 الحوادث	- التأمين الجماعي على الحياة
- التأمين على الممتلكات	- التأمين الانتماني على الحياة
- التأمين على السيارات	
- التأمين ضد الحريق	
- التأمين ضد الإصابات	
- 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 احتياطات كافية لتغطية هذه الالتزامات.

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥ الممتلكات والآلات والمعدات

التكلفة	الأراضي	المباني والشباب والبيوت الجاهزة	الآلات والمعدات	السيارات والسفن والشاحنات	الأثاث والتجهيزات	صهاريح تخزين	الموجودات الأخرى	الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٥	١٥٦,٦١٦	١٧٦,٩١٤	١١٤,٠٢٨	٨٢,٩١٤	٥٥,٧٤٢	٦١,٣٨٣	٢٤,٧٢٠	٣٧,٨٩٨	٧١٠,٢١٥
الإضافات	-	٧,٢٤٨	٣٣,١٦١	١٣,٣١٢	٦,٤٣٠	٣,٥٨٨	٩,٧٩٩	٧,٣٦٣	٨٠,٨٨١
الاستبعادات	-	(٩٧)	(١٥٥)	(٧,٨٠٦)	(٤,٦٧١)	(١٥,٠٨١)	-	-	(٢٧,٨١٠)
المحول من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	-	٢٠٠	-	-	٧٨٣	-	٢,١٥٩	(٣,١٤٢)	-
استبعاد شركة تابعة (راجع إيضاح ٢٥)	-	(٢٠,١٢٤)	(٣٣,١٦٦)	(١,٠٥٩)	(٩٩٦)	(٤,٤٦٨)	(١,٩٤١)	(٢٥,١٧٣)	(٨٦,٩٢٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٥٦,٦١٦	١٦٤,١٤١	١١٣,٨٦٨	٨٧,٣٦١	٥٧,٢٨٨	٤٥,٤٢٢	٣٤,٧١٧	١٦,٩٤٦	٦٧٦,٣٥٩
في ١ يناير ٢٠١٦	١٥٦,٦١٦	١٦٤,١٤١	١١٣,٨٦٨	٨٧,٣٦١	٥٧,٢٨٨	٤٥,٤٢٢	٣٤,٧١٧	١٦,٩٤٦	٦٧٦,٣٥٩
الإضافات	-	٧,٨٤٢	٣,٣٢٦	٦,٤٧٥	٣,٥١٧	-	٥٣٨	٥,١٣٠	٢٦,٨٢٨
الاستبعادات	-	(٣٦٢)	(٥٤٩)	(٧,٣٧٤)	(٦,٥٥٧)	-	-	(٦٣)	(١٤,٩٠٥)
المحول من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	-	٣,٦٧٦	١,١٩٩	-	١١٠	-	١,٥٣٠	(٦,٥١٥)	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٥٦,٦١٦	١٧٥,٢٩٧	١١٧,٨٤٤	٨٦,٤٦٢	٥٤,٣٥٨	٤٥,٤٢٢	٣٦,٧٨٥	١٥,٤٩٨	٦٨٨,٢٨٢

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

الأراضي ألف درهم	المباني والشيرات والبيوت الجاهزة ألف درهم	الآلات والمعدات ألف درهم	السيارات والسفن والشاحنات ألف درهم	الأثاث والتجهيزات ألف درهم	صهاريح تخزين ألف درهم	الموجودات الأخرى ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الاستهلاك المُتراكم وخسائر انخفاض القيمة								
-	٥٣,٤٧٤	٦٨,٤٣٠	٦٤,٨٠٢	٤٣,١٠١	١٩,١١٠	١٠,٧٢٦	-	٢٥٩,٦٤٣
-	١,١١٩	١٥,٩٩٧	٥,٣٤٤	١,٠٨٦	٢,١٣١	٤,٢٥٠	-	٢٩,٩٢٧
-	(٦٧)	(٧٥)	(٦,٩٩٩)	(٢,٥٤١)	(٦,٤٨١)	-	-	(١٦,١٦٣)
-	(٩,٩٠٣)	(٢٧,١٠٣)	(٩٥٨)	(٩٨٢)	(١,٤٣٤)	(١,٨٠٧)	-	(٤٢,١٨٧)
-	٤٤,٦٢٣	٥٧,٢٤٩	٦٢,١٨٩	٤٠,٦٦٤	١٣,٣٢٦	١٣,١٦٩	-	٢٣١,٢٢٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥								
-	٤٤,٦٢٣	٥٧,٢٤٩	٦٢,١٨٩	٤٠,٦٦٤	١٣,٣٢٦	١٣,١٦٩	-	٢٣١,٢٢٠
-	٨,٣١٦	٥,٧٤٣	٥,٦٧٢	٣,٩٧٩	١٨٠	٢,٢٥٦	-	٢٦,١٤٦
-	-	-	-	-	٢٥,٠٠٠	-	-	٢٥,٠٠٠
-	(٢٤)	(٩٤)	(٦,٥٥٩)	(١,١٨٩)	-	-	-	(٧,٨٦٦)
-	٥٢,٩١٥	٦٢,٨٩٨	٦١,٣٠٢	٤٣,٤٥٤	٣٨,٥٠٦	١٥,٤٢٥	-	٢٧٤,٥٠٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦								
١٥٦,٦١٦	١٢٢,٣٨٢	٥٤,٩٤٦	٢٥,١٦٠	١٠,٩٠٤	٦,٩١٦	٢١,٣٦٠	١٥,٤٩٨	٤١٣,٧٨٢
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
١٥٦,٦١٦	١١٩,٥١٨	٥٦,٦١٩	٢٥,١٧٢	١٦,٦٢٤	٣٢,٠٩٦	٢١,٥٤٨	١٦,٩٤٦	٤٤٥,١٣٩
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
صافي القيمة الدفترية								
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦								
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥								

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٥ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

- (١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم للقيمة القابلة للاسترداد لصهاريج التخزين وترتب على هذا التقييم وجود انخفاض في القيمة القابلة للاسترداد لأقل من القيمة الدفترية بمبلغ ٢٥ مليون درهم. وعليه تم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة بمبلغ ٢٥ مليون درهم (٢٠١٥: لا شيء) ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. راجع أيضاً إيضاح ٢٤.
- (٢) تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بصورة رئيسية على المصروفات المتكبدة لتوسعة أحد المصانع.
- (٣) تتمثل الأراضي في قطع الأراضي الكائنة في إماراتي الشارقة ودبي. ترى إدارة المجموعة، بناءً على تقديرها الداخلي، أن القيمة العادلة للأراضي كما في تاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية.
- (٤) تم رهن بعض قطع الأراضي وبعض المباني والممتلكات والمعدات التي تبلغ قيمتها الدفترية ١٠٤.٠١ مليون درهم (٢٠١٥: ١١١.٠٩ مليون درهم) لبنوك محلية مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة. راجع إيضاح ٢٠.

٦ العقارات الاستثمارية

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٢٥٥,٣٤١	٢,٤٣٦,٣٠٣	في ١ يناير
١٢٠,٠٢٦	٤٧,٠٦٩	الإضافات خلال السنة
٦٢,٣٣٠	٢٨,٠٦٥	التغير في القيمة العادلة (راجع إيضاح (١) أدناه)
		المحول إلى عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع عند التغير في
		الاستخدام (راجع الإيضاحين (٣) أدناه و (١٠)
(١,٣٩٤)	-	
٢,٤٣٦,٣٠٣	٢,٥١١,٤٣٧	في ٣١ ديسمبر

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

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات بقيمة ٧٥.٧٣٠ مليون درهم (٢٠١٥: ١٠٧.٩٤ مليون درهم) باستخدام طريقة "رسملة الدخل". تشمل هذه العملية على خصم التكاليف الجارية من إجمالي إيرادات إيجار العقار بغرض تحقيق صافي إيرادات الإيجار. عندئذ تتم رسملة صافي الإيجار وفقاً للعائد الذي يعكس المخاطر المرتبطة بالتدفقات النقدية الحالية والمستقبلية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٦ العقارات الاستثمارية (تابع)

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٥,٥٠٥	٥١,٦٠٦	إجمالي الإيرادات التشغيلية
٣٦,٧٢٧	٣٧,٢٥٤	صافي إيرادات الإيجار السنوية
%٥ - %٦	%٤ - %٥	معدل الرسملة المعدل وفقاً للمخاطر
=====	=====	

إن التغير الجوهرى في إيرادات الإيجار المقدرة بشكل منفصل كان سيؤدى إلى تغير جوهرى في قياس القيمة العادلة. وبالمثل، فإن التغير الجوهرى في معدل الرسملة المعدل وفقاً للمخاطر بشكل منفصل كان سيؤدى إلى تغير جوهرى في قياس القيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات البالغة ٦٦٨.٦٦ مليون درهم (٢٠١٥: ٦٨٨.٥٨ مليون درهم) من خلال طريقة "مقارنة المبيعات"، والتي تم إجراؤها على أساس معاملات السوق الحديثة لعقارات مماثلة في نفس الموقع. يتم تعديل هذه القيم وفقاً للفروقات في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم إلخ.

تم تحديد القيمة العادلة لعقار محدد البالغة ١,١١٢.٠٢ مليون درهم (٢٠١٥: ٩٣٩.٧٨ مليون درهم) من خلال الأخذ بعين الاعتبار إجمالي قيمة التطوير عند الإنجاز وخصم كافة التكاليف التي تتضمن تكاليف الإنشاء والتكاليف غير المباشرة وأرباح شركة التطوير وتكاليف التمويل، وبالتالي تحديد قيمة الأرض. يتم تطبيق تعديلات أخرى استناداً إلى السمات المختلفة للعقار.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات ضمن المستوى ٣ من القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم. فيما يتعلق بكافة العقارات الاستثمارية فإن الاستخدام الحالي للعقار يمثل أعلى مستوى وأفضل استخدام.

بناءً على التقييم أعلاه، قامت الشركة بالاعتراف بأرباح من تقييم العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة بلغت ٢٨.٠٧ مليون (٢٠١٥: ٦٢.٣٣ مليون).

(٢) تم تسجيل عقارات استثمارية بقيمة ٦٩٩.٠١ مليون درهم (٢٠١٥: ٦٦٩.١٧ مليون درهم) باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تم رهن عقارات استثمارية بقيمة ١,٩٦٨.٩٩ مليون درهم (٢٠١٥: ١,٩١١.٧٠ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

(٣) تم خلال السنة الحالية، تحويل مباني وأراضي بقيمة لا شيء (٢٠١٥: ١.٣٩ مليون درهم) من العقارات الاستثمارية إلى العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع نظراً لتغير الاستخدام المزمع لها (راجع أيضاً إيضاح ١٠).

٧ الشهرة التجارية

تتمثل الشهرة التجارية في مبلغ ١١.٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: 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، قرر أعضاء مجلس إدارة الشركة أن الشهرة التجارية لم تتعرض لانخفاض في القيمة وبالتالي لم تكن هناك ضرورة لرصد مخصص لانخفاض القيمة في تاريخ التقرير (٢٠١٥: لا شيء).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٨ الاستثمارات في شركات زميلة وانتلافات مشتركة

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠١,٥١١	٢٣٨,٥٨٩	في ١ يناير
-	١٥٢,٦٥٠	الإضافات خلال السنة (راجع الإيضاح (١) أدناه)
(٥٨,٢٠٥)	(٥,٦١٢)	الاستبعاد خلال السنة (راجع الإيضاح (٢) أدناه)
-	(١٧,٠٠٠)	التحويل نتيجة للتغير في السيطرة
-	(٩,٢٦٣)	توزيعات الأرباح المستلمة
(١,٤٤٤)	٢٤,٧٧٧	الحصة من أرباح / (خسائر) السنة
(٣,٢٧٣)	(٤,٤٦٠)	الحصة من الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
-----	-----	
٢٣٨,٥٨٩	٣٧٩,٦٨١	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

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

وعليه، تقوم المجموعة حالياً بإعادة تصنيف الاستثمار الخاص بها في شركة الصقر للتأمين التعاوني من استثمار في أوراق مالية إلى استثمار في شركة زميلة (راجع إيضاح ٩).

فيما يلي الحركة في الاستثمار في شركة الصقر للتأمين التعاوني:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١٥٢,٦٥٠	التكلفة المبدئية للاستثمار (راجع إيضاح ٩)
-	٣٠,٠٢٧	الحصة من أرباح السنة (راجع إيضاح ٣٥)
-	(٩,٢٦٣)	توزيعات الأرباح المستلمة
-----	-----	
-	١٧٣,٤١٤	
=====	=====	

(٢) خلال السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع ١٥.٥٤٪ من استثمارها في شركة زميلة إلى طرف ذو علاقة بالسعر المتفق عليه (راجع إيضاح ١٢).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٨ الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة (تابع)

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

اسم الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة		بلد التأسيس	حصة الملكية (%)	
			٢٠١٦	٢٠١٥
الاتحاد للتأمين ش.م.ع (راجع الإيضاح (٢) أعلاه)			٢٨.٣٦	٢٨.٣٦
جيبكو أوريون لشراء الأراضي والعقارات وبيعها المحدودة ش.ذ.م.م (راجع الإيضاح ١-٣ (ب))			-	٥١.٠٠
شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع (مؤسسة عرب)			٣٠.٨١	٣٠.٨١
شركة عادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه)			٣٨.٠٠	٣٨.٠٠
شركة أوتاد ش.م.ع			٢٥.٠٠	٢٥.٠٠
شركة الصقر للتأمين التعاوني (راجع الإيضاح (١) أعلاه)			٢٠.٠٠	-
			=====	=====

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

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

بلغت الاستثمارات في شركات زميلة وائتلافات مشتركة مبلغ ٩٦.٨٠ مليون درهم (٢٠١٥: ٩٦.٨٠ مليون درهم)، وهي مرهونة للبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

٩ الاستثمارات في أوراق مالية

٢٠١٦	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

٨٠,٥٠٧	٧٩,٥٣٢
١٣٠	٥٦٥
(٧٦٧)	(٨٠١)
(١,٩١٨)	١,٢١١
-----	-----
٧٧,٩٥٢	٨٠,٥٠٧
=====	=====

في ٣١ ديسمبر

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٩٩,٣٢٥	٣٥٩,١٩٠
٢,٥٧٣	-
(٣٩٠)	(٣٩,٠٣٦)
(١٠,٦٨٢)	(٢٠,٨٢٩)
(١٥٢,٦٥٠)	-
-----	-----
١٣٨,١٧٦	٢٩٩,٣٢٥
=====	=====

في ٣١ ديسمبر

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٩ الاستثمارات في أوراق مالية (تابع)

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨٩,٩٣٥	١٩٥,١٩٣	التوزيع الجغرافي للاستثمارات:
١٨٩,٨٩٧	٢٠,٩٧٥	في الإمارات العربية المتحدة
-----	-----	في دول أخرى
٣٧٩,٨٣٢	٢١٦,١٢٨	
=====	=====	

تم عرضها في بيان المركز المالي على النحو التالي:

٢٩٩,٣٢٥	١٣٨,١٧٦	الاستحقاق المتداول
٨٠,٥٠٧	٧٧,٩٥٢	الاستحقاق غير المتداول
-----	-----	
٣٧٩,٨٣٢	٢١٦,١٢٨	
=====	=====	

تشتمل الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر على استثمار في أحد الصناديق مع طرف ذي علاقة بقيمة ٣.٣ مليون درهم (٢٠١٥: ٣.٣ مليون درهم).

تشتمل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على استثمارات بمبلغ ٦٦.٧٧ مليون درهم (٢٠١٥: ٦٩.٠٤ مليون درهم) مرهونة لبنوك (راجع إيضاح ٢٠). تم تسجيل استثمارات بمبلغ ٣ مليون درهم (٢٠١٥: ٣ مليون درهم) بأسماء أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة.

١٠ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٠٧,٨٧٨	٥٨٠,٥٦٢	في ١ يناير
١,٣٩٤	-	المحول من العقارات الاستثمارية (راجع إيضاح ٦)
-	١٧,٠٠٠	التغير في السيطرة من شركة زميلة إلى شركة تابعة (راجع الإيضاح ٣-١(ب))
٩٩,٤٩٢	١٢٦,٩٣٩	الإضافات خلال السنة
(١٢٨,٢٠٢)	(٩٥,١٣٦)	الاستبعادات خلال السنة
-----	-----	
٥٨٠,٥٦٢	٦٢٩,٣٦٥	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

يتألف ذلك من:

٢٤١,١٤٦	٢٤٠,٤٠٥	تكلفة الأرض (صافي)
٣٣٩,٤١٦	٣٨٨,٩٦٠	تكلفة الإنشاء (صافي)
-----	-----	
٥٨٠,٥٦٢	٦٢٩,٣٦٥	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٠ العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع (تابع)

- (١) تشمل العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع على مشروعات بقيمة دفترية تبلغ ٢٨٩.٢٩ مليون درهم (٢٠١٥: ٢٥٣.٥٢ 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 لصافي القيمة القابلة للتحقيق للعقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع، والذي استند بصورة رئيسية إلى التقييم المستقل بالقيمة العادلة، لم تكن هناك ضرورة لإجراء تخفيض للقيمة في تاريخ التقرير (٢٠١٥: لا شيء).
- (٣) تم رهن عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع بقيمة ٥٠٨.٧٩ مليون درهم (٢٠١٥: ٤٦٩.٣٢ مليون درهم) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

١١ المخزون

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٥,٩٠٤	٢٨,٥٢٠	المواد الخام
٥,٤٧٧	٤,٦٨١	الأعمال قيد الإنجاز
٣١,٩٣٨	٢١,٥٦٤	المنتجات تامة الصنع
-----	-----	
٧٣,٣١٩	٥٤,٧٦٥	
(١٤,٥٧٥)	(١٢,٩٤٠)	مخصص المخزون بطيء الحركة
-----	-----	
٥٨,٧٤٤	٤١,٨٢٥	
١,٩٣٧	٢,٤٧٦	المخزون وقطع الغيار
-----	-----	
٦٠,٦٨١	٤٤,٣٠١	
=====	=====	
		فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة:
١٥,٤٥٦	١٤,٥٧٥	في ١ يناير
١,١٢٤	٣,٢٣٧	المخصص المرصود خلال السنة (راجع إيضاح ٢٤)
(٢,٠٠٥)	(٤,٨٧٢)	المخصص المشطوب خلال السنة
-----	-----	
١٤,٥٧٥	١٢,٩٤٠	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).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٢ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٣٣,٠٢٤	مبالغ مقدمة إلى أطراف ذات علاقة (صافي)
-	٧,٨٢٦	مبالغ مستلمة من قبل طرف ذي علاقة بالإنابة عن الشركة
-	٤,٨٠٤	مبالغ مدفوعة من قبل الشركة بالإنابة عن طرف ذي علاقة
٢٠,٠٧٦	٢١,٠٥٦	الفائدة المحملة من قبل طرف ذي علاقة
٢٤,٦٢٩	١٥,٨٢٠	إجمالي الأقساط
٥,٧١١	٢٦,١٧٧	المطالبات المدفوعة
-	٢,٧٧٠	الفائدة المحملة على طرف ذي علاقة
٧,٠٦١	١,٢٧٥	بيع عقارات محتفظ به للتطوير والبيع
٨١٠	٨٦٨	عمولات مدفوعة لعقارات مستأجرة
١,١١٠	٦٥٣	شراء خدمات
٥٧,٤٣٧	-	بيع استثمار في شركة زميلة
٧,١٥٣	-	بيع جزئي لاستثمار في شركة تابعة
٥٩٤	-	بيع بضائع وخدمات
١٢٧	-	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
===	=====	

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٤٨١	٧,١٣٤	وراتب وامتيازات
=====	=====	
٤,٨٥٠	٣,٦٣٤	المستحق من أطراف ذات علاقة
٨٤,٧٦٩	١٢٥,٣٩٣	شركات زميلة وائتلافات مشتركة
-----	-----	أطراف أخرى ذات علاقة
٨٩,٦١٩	١٢٩,٠٢٧	
=====	=====	

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٧,٠٢٠	٤٦,٤٩٢	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣٠٥,١٦١	٣٥٥,٢٠٠	شركات زميلة وائتلافات مشتركة
-----	-----	أطراف أخرى ذات علاقة
٤٠٢,١٨١	٤٠١,٦٩٢	
=====	=====	

إن المبالغ المستحقة لا تخضع لضمانات وسوف يتم تسويتها نقداً. إن الرصيد أعلاه صافي من مخصص انخفاض القيمة البالغ ٩.٦٤ مليون درهم (٢٠١٥: ٩.٦٤ مليون درهم).

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٣ الذمم المدينة التجارية والأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٥٦,٢١٩	٣٦٥,٣٩٢	الذمم المدينة التجارية
٢٤٧,٣٦٣	٢١٧,٥٥٢	ذمم التأمين المدينة
(١١٨,٦٤٥)	(١٢٠,٣٦٠)	مخصص انخفاض القيمة
-----	-----	
٤٨٤,٩٣٧	٤٦٢,٥٨٤	
٤١٦,٢٢٨	١٨١,٩٨٥	المبالغ المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى (راجع أيضاً الإيضاح ٢٥)
٤٣٣,٧٧٩	٤٧٢,١٨٥	أوراق قبض (راجع إيضاح (١) أدناه)
-----	-----	
١,٣٣٤,٩٤٤	١,١١٦,٧٥٤	
(٢٤٥,٢٨٩)	(٢٨٠,٧٣٦)	ناقصاً: الاستحقاق غير المتداول
-----	-----	
١,٠٨٩,٦٥٥	٨٣٦,٠١٨	
=====	=====	

- (١) تتألف أوراق القبض من شيكات مؤجلة الدفع مستلمة من الجهات التي قامت بشراء العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع. قامت الإدارة بإجراء اختبار لانخفاض قيمة فيما يتعلق بالقدرة المستقبلية على تحصيل أوراق القبض المذكورة وعليه، توصلت إلى أنه لا توجد ضرورة لتكوين مخصص لانخفاض القيمة. من المتوقع تحصيل الشيكات في سياق الأعمال الاعتيادية.
- (٢) قامت الإدارة بإجراء اختبار لانخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى، وخلصت إلى أن مخصص انخفاض القيمة كما في تاريخ التقرير يعتبر كافٍ.

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٥,٣٢٣	٢٣٨,٧٣٤	الإجمالي
٥٤,٣٦١	٤٢,١٤١	احتياطي المطالبات قيد التسوية
-----	-----	احتياطي المطالبات المُتكددة التي لم يتم الإبلاغ عنها
٣٠٩,٦٨٤	٢٨٠,٨٧٥	احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكددة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
١٨١,٥٢٩	١٧١,٥٨٢	احتياطي الأقساط غير المكتسبة
-----	-----	
٤٩١,٢١٣	٤٥٢,٤٥٧	إجمالي مطلوبات عقود التأمين (المجموع الكلي)
=====	=====	
(١٦٩,٧٠٠)	(١٥٠,٤٣٤)	ناقصاً: المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين
(٢٤,٦١٨)	(٩,٨٢١)	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية
-----	-----	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات المُتكددة التي لم يتم الإبلاغ عنها
(١٩٤,٣١٨)	(١٦٠,٢٥٥)	حصة شركات إعادة التأمين من المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المُتكددة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
(٤٣,٩١٠)	(٤٧,٣١٦)	احتياطي أقساط إعادة التأمين غير المطفأة
-----	-----	
(٢٣٨,٢٢٨)	(٢٠٧,٥٧١)	إجمالي موجودات عقود إعادة التأمين
=====	=====	
٢٥٢,٩٨٥	٢٤٤,٨٨٦	صافي مطلوبات عقود التأمين
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع)

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

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

الإجمالي ألف درهم	إعادة التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
٢٠١٦		
في ١ يناير ٢٠١٦		
ناقصاً: المسدد خلال السنة		
زائداً: المخصص المكون خلال السنة		
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
٢٠١٥		
في ١ يناير ٢٠١٥		
ناقصاً: المسدد خلال السنة		
زائداً: المخصص المكون خلال السنة		
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		

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

الإجمالي ألف درهم	إعادة التأمين ألف درهم	الصافي ألف درهم
٢٠١٦		
في ١ يناير ٢٠١٦		
ناقصاً: ما تم تسويته خلال السنة		
زائداً: المخصص المرصود خلال السنة		
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
٢٠١٥		
في ١ يناير ٢٠١٥		
ناقصاً: ما تم تسويته خلال السنة		
زائداً: المخصص المرصود خلال السنة		
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥		

الافتراضات والحساسيات

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات

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

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

الافتراضات والحسابات (تابع)

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات (تابع)

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

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

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

المطالبات وجدول تطورها

الإجمالي	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
تقدير صافي تكلفة المطالبات المتكبدة	٢١٥,٠٣٩	٢٦١,٧٥٧	٢٨٤,٧٩٨	٢٨٦,٩٨٤	-
- في نهاية سنة التأمين	٢٦٣,٢٤٣	٣١٩,١٣٥	٣٣٤,٤٨٢	-	-
- بعد سنة واحدة	٢٦٨,٥٩٥	٣٠٨,٨٤٠	-	-	-
- بعد سنتين	٢٦٨,٩٨٧	-	-	-	-
- بعد ثلاث سنوات	٢٦٨,٩٨٧	٣٠٨,٨٤٠	٣٣٤,٤٨٢	٢٨٦,٩٨٤	١,١٩٩,٢٩٣
التقدير الحالي للمطالبات المتكبدة	(٢١٢,٤٥٧)	(٣١٠,٧٠٤)	(٣٢٠,٠٣٦)	(١٨٥,٢٤٤)	(١,٠٢٨,٤٤١)
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	٥٦,٥٣٠	(١,٨٦٤)	١٤,٤٤٦	١٠١,٧٤٠	١٧٠,٨٥٢
الالتزام المعترف به					٤٨,٩٠٠
الاستردادات المتوقعة					١٨,٩٨٢
الالتزام الخاص بسنوات سابقة					٢٣٨,٧٣٤
إجمالي الالتزامات المدرجة في بيان المركز المالي					=====

صافي

تقدير صافي تكلفة المطالبات المتكبدة	١٣٥,٠١٠	١٧٩,٥٠٢	٢٢٣,٧٣٦	١٨٨,١٧٦	-
- في نهاية سنة التأمين	١٨٨,٥١٥	٢٣٩,٧٢٦	٢٦٨,٢٦٣	-	-
- بعد سنة واحدة	١٨٧,٩٩٤	٢٣٧,٨٩٥	-	-	-
- بعد سنتين	١٨٦,٩١٠	-	-	-	-
- بعد ثلاث سنوات	١٨٦,٩١٠	٢٣٧,٨٩٥	٢٦٨,٢٦٣	١٨٨,١٧٦	٨٨١,٢٤٤
التقدير الحالي للمطالبات المتكبدة	(١٨٣,٢٠٥)	(٢٤٣,٦٩٥)	(٢٦١,٩٩٦)	(١٥٣,٢٩٢)	(٨٤٢,١٨٨)
الدفعات المتراكمة حتى تاريخه	٣,٧٠٥	(٥,٨٠٠)	٦,٢٦٧	٣٤,٨٨٤	٣٩,٠٥٦
الالتزام المعترف به					٤٨,٩٠٠
الاستردادات المتوقعة					٣٤٣
الالتزام الخاص بسنوات سابقة					٨٨,٢٩٩
إجمالي الالتزامات المدرجة في بيان المركز المالي					=====

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٤ موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود التأمين (تابع)

ملخص التقرير الاكتواري حول المخصصات التقنية

إجمالي الاحتياطيات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٩,١٥٥	٢٧١,٧٢٠	٢٨٠,٨٧٥
٣,١٣١	١٦٨,٤٥١	١٧١,٥٨٢
-----	-----	-----
١٢,٢٨٦	٤٤٠,١٧١	٤٥٢,٤٥٧
=====	=====	=====

احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة

الإجمالي

صافي الاحتياطيات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٧٥٥	١١٩,٨٦٤	١٢٠,٦١٩
١٧٢	١٢٤,٠٩٥	١٢٤,٢٦٧
-----	-----	-----
٩٢٧	٢٤٣,٩٥٩	٢٤٤,٨٨٦
=====	=====	=====

احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة

الإجمالي

إجمالي الاحتياطيات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٧,٨٢٢	٣٠١,٨٦٢	٣٠٩,٦٨٤
٣,٢٩١	١٧٨,٢٣٨	١٨١,٥٢٩
-----	-----	-----
١١,١١٣	٤٨٠,١٠٠	٤٩١,٢١٣
=====	=====	=====

احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة

الإجمالي

صافي الاحتياطيات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٥٩١	١١٤,٧٧٥	١١٥,٣٦٦
١٤٧	١٣٧,٤٧١	١٣٧,٦١٨
-----	-----	-----
٧٣٨	٢٥٢,٢٤٦	٢٥٢,٩٨٤
=====	=====	=====

احتياطي المطالبات قيد التسوية (بما في ذلك المطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها)
احتياطي أقساط التأمين غير المكتسبة

الإجمالي

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٥ النقد في الصندوق ولدى البنك

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٠٤١	٢,٤٦٠	النقد في الصندوق
		الأرصدة المصرفية:
٦٦,٦٩١	٧٣,٦١٨	- حسابات جارية (راجع إيضاح (١) أدناه)
٢٨٥,٣٠٥	٢٦٦,٠٨٧	- حسابات ودائع (راجع إيضاح (٢) أدناه)
-----	-----	
٣٥٩,٠٣٧	٣٤٢,١٦٥	النقد في الصندوق ولدى البنك
		ناقصاً: ودائع ثابتة مرهونة/ ودائع يحين تاريخ استحقاقها بعد ثلاثة أشهر
(٢٣٥,٨١١)	(٢,٨٠٧)	ناقصاً: السحوبات المصرفية على المكشوف
(١٨٥,١٩٠)	(١٦٢,٣١٣)	
-----	-----	
(٦١,٩٦٤)	١٧٧,٠٤٥	النقد وما يعادله
=====	=====	

(١) تتضمن الأرصدة المصرفية في حسابات جارية مبلغ ٦.٣٦ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (٢٠١٥: ٢٤.٤٠ مليون درهم) محتفظ به في حسابات ضمان.

(٢) تتضمن الودائع ودائع ثابتة بمبلغ ٢٢٩.٧ مليون درهم (٢٠١٥: ٢٥٣.٣ مليون درهم) مرهونة (راجع إيضاح (٢٠) مقابل التسهيلات الممنوحة إلى المجموعة، كما أنها تشتمل على ودیعة بمبلغ ١٠.٣ مليون درهم (٢٠١٥: ١٠.٣ مليون درهم) محتفظ بها باسم المجموعة وفقاً للتوجيهات الصادرة عن وزارة الاقتصاد والتجارة بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب متطلبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين.

١٦ رأس المال

٢٠١٥	٢٠١٦	
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

١٧ الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

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

الاحتياطي الإضافي

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

احتياطي إعادة تقييم الأراضي

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

١٨ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٥	٢٠١٦	في ١ يناير
ألف درهم	ألف درهم	المخصص المرصود خلال السنة
٣٦,٨٦٠	٣٧,١٣٤	تسوية مقابل استبعاد شركات تابعة (راجع إيضاح ٢٥)
٧,٩١٩	٥,٨٣٥	المدفوعات خلال السنة
(٤,٦٢٩)	-	
(٣,٠١٦)	(٥,٨٧٣)	
-----	-----	
٣٧,١٣٤	٣٧,٠٩٦	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

١٩ عقود الايجار التمويلي

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

٢٠١٦	الحد الأدنى للدفعات	الحد الأدنى للدفعات	أقل من سنة
الحد الأدنى للقيمة	الفائدة	الايجار المستقبلية	
الحالة لدفعات	ألف درهم	ألف درهم	
الايجار			
ألف درهم			
٢٣,١٤١	(٢,٠٨٧)	٢٥,٢٢٨	
-----	-----	-----	
٢٣,١٤١	(٢,٠٨٧)	٢٥,٢٢٨	
=====	=====	=====	
٢٠١٥			
الحد الأدنى للقيمة	الفائدة	الحد الأدنى للدفعات	أقل من سنة
الحالة لدفعات	ألف درهم	الايجار المستقبلية	
الايجار		ألف درهم	
ألف درهم			
٩,٥٩٤	(١,٣٢٩)	١٠,٩٢٣	بين سنة وخمس سنوات
١١,٠٨٠	(٧١٨)	١١,٧٩٨	أكثر من ٥ سنوات
٢,٤٦٧	(٤٠)	٢,٥٠٧	
-----	-----	-----	
٢٣,١٤١	(٢,٠٨٧)	٢٥,٢٢٨	
=====	=====	=====	

مبينة في بيان المركز المالي على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	الاستحقاق المتداول
ألف درهم	ألف درهم	الاستحقاق غير المتداول
٩,٥٩٤	٢٣,١٤١	
١٣,٥٤٧	-	
-----	-----	
٢٣,١٤١	٢٣,١٤١	
=====	=====	

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٠ القروض

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
		(١) قصيرة الأجل
١٨٥,١٩٠	١٦٢,٣١٣	سحوبات مصرفية على المكشوف
٦٧,٨٠٩	٦٨,٢٣٥	إيصالات أمانة
١,٠٥٥	-	فوائير مخصومة وقبولات
٩٧٨,٢٩٩	١,٥٥١,٧٤٨	الاستحقاق المتداول من القروض لأجل (راجع إيضاح (٢) أدناه)
١,٢٣٢,٣٥٣	١,٧٨٢,٢٩٦	(١)

(٢) قروض لأجل

٢,٤٦٣,٧٦٧	٢,٣٩٤,٢٨٢	في ١ يناير
٢,٣٥٠	١٩٠	زائداً: ما تم استخدامه خلال السنة
(٧١,٨٣٥)	(١٤٨,٠٥٨)	ناقصاً: المدفوعة خلال السنة
٢,٣٩٤,٢٨٢	٢,٢٤٦,٤١٤	في ٣١ ديسمبر
(٩٧٨,٢٩٩)	(١,٥٥١,٧٤٨)	ناقصاً: الاستحقاق المتداول من القروض لأجل
١,٤١٥,٩٨٣	٦٩٤,٦٦٦	(ب) الاستحقاق طويل الأجل من القروض لأجل
٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٩٤١,٠٦٢	(أ + ب) إجمالي القروض

يتألف إجمالي القروض من:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٢٣٧,٨٤٣	٢,٠٩٣,٨٦٦	قرض معاد جدولته سابقاً (٢٠١٢)
٤١٠,٤٩٣	٣٨٣,٠٩٦	قروض أخرى
٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٤٧٦,٩٦٢	

تخضع القروض لأجل لفائدة بمعدل ايبور وليبور زائداً هامش يتراوح من ٠.٥٪ إلى ٤.٥٪ بخلاف القروض لأجل المعاد جدولتها سابقاً البالغة ٢.٨ مليار درهم.

تقوم المجموعة حالياً بالتفاوض مع الجهات المقرضة بغرض إعادة هيكلة جزء كبير من تسهيلات القروض الحالية البالغ إجمالي قيمتها المستحقة ٢,٠٩٣.٨٧ مليون درهم (المبلغ الأصلي) كما في تاريخ التقرير. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أن المبلغ الأصلي ودفعات الفائدة (المدرجة ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) البالغ قيمتها ٧٠٤.٦٩ مليون درهم و ٧٨.٤٣ مليون درهم على التوالي، والمستحق سدادها كما في تاريخ التقرير، سوف يتم سدادها كجزء من خطة إعادة الهيكلة التي تخضع للمناقشة حالياً مع اللجنة التوجيهية للبنوك.

علاوة على ذلك، فإن المجموعة قيد التفاوض مع مؤسسة مالية بغرض إعادة هيكلة تسهيل انتماني بقيمة ٢٥٧.٠٤ مليون درهم وفائدة بقيمة ٧.٤ مليون درهم (مدرج ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.

يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أنه من المتوقع الانتهاء من خطة إعادة الهيكلة أعلاه بحلول يونيو ٢٠١٧.

راجع أيضاً الإيضاح ٢١.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٠ القروض (تابع)

تقوم بعض الشركات التابعة للمجموعة بالتفاوض مع البنوك لإعادة هيكلة تسهيلات القروض الحالية البالغ إجماليها ٢٠٦.٨٤ مليون درهم (المبلغ الأصلي) والفائدة البالغة ٦٠.٨٦ مليون درهم (الدرجة ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى) كما في تاريخ التقرير. يخضع جزء من هذه القروض بقيمة ٦٠.٣٩ مليون درهم لدعوى قضائية مرفوعة من قبل الجهات المقرضة. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أن هذه القروض الممنوحة لشركات تابعة سوف يتم إعادة هيكلتها في نهاية الأمر ضمن إعادة هيكلة قروض المجموعة ككل مع بعض البنوك المقرضة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، لم تلتزم إحدى المنشآت التابعة للمجموعة ببعض التعهدات المصرفية. بلغت القيمة الدفترية للقروض ذات الصلة ١٠٢.٢٢ مليون درهم (المبالغ الأصلي) والذي يتم تصنيفه بالكامل كمطلوبات متداولة.

قروض معاد جدولته سابقاً (٢٠١٢)

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

وفقاً لترتيب إعادة الجدولة، يتم سداد إجمالي قروض الشركة البالغة ٢.٨ مليار درهم على النحو التالي:

السنة	التسديدات المتراكمة من إجمالي القروض	مبلغ التسديدات المتراكمة (بالدرهم)
٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٢.٥%	٦٩,٤٥٨,٦٦٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٧.٥%	٢٠٨,٣٧٥,٩٩٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٢.٥%	٣٤٧,٢٩٣,٣٢١
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٢٢.٥%	٦٢٥,١٢٧,٩٧٨
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٥٠.٠%	١,٣٨٩,١٧٣,٢٨٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٧٥.٠%	٢,٠٨٣,٧٥٩,٩٢٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٠٠.٠%	٢,٧٧٨,٣٤٦,٥٦٩
	=====	=====

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

السنة (تتضمن كلاهما)	معدل الهامش (سنوياً)
٢٠١١ إلى ٢٠١٤	٢.٠٠%
٢٠١٥ إلى ٢٠١٦	٢.٧٥%
٢٠١٧ إلى ٢٠١٨	٣.٥٠%
	=====

اعتباراً من ٢ يوليو ٢٠١٢، يتعين على الشركة الاحتفاظ بنسبة غطاء على الموجودات بحد أدنى ١:١.٢ وتخضع كذلك لتعهدات عامة بما في ذلك القيود على توزيعات الأرباح وفقاً لترتيب إعادة الجدولة. علاوة على ذلك، يتعين على بعض الشركات التابعة للشركة الاحتفاظ بمستوى محدد من المديونيات المالية كجهات ضامنة للقروض المعاد جدولته. يتم ضمان هذه القروض مقابل بعض موجودات المجموعة. راجع الإيضاحات ٥ و ٦ و ٨ و ٩ و ١٠ و ١١.

قروض أخرى

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢١ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٦,٧٠٢	٢٧٩,١٣٤	الذمم الدائنة التجارية
٢٥٧,٠٤٠	٢٥٧,٠٤٠	أوراق دفع (راجع إيضاح (١) أدناه)
١٨١,١٢٨	٢٠٨,٦٩١	المصروفات المستحقة (راجع إيضاح (٢) أدناه)
١٤٤,١٩٥	٢٧٠,٢٨٤	المخصصات والذمم الدائنة الأخرى
٢٨٣,٩٤٢	٢٦٣,٤٤٩	دفعات مقدمات من عملاء
٧٢,٢٧٢	٧٩,٨١١	مبالغ مستحقة إلى عملاء التأمين
٨٠,١٦٢	٦٠,٧٧٩	المستحق إلى شركات التأمين وشركات إعادة التأمين
-----	-----	
١,٣٠٥,٤٤١	١,٤١٩,١٨٨	
=====	=====	

- (١) تمثل أوراق الدفع سندات مضمونة بموجب رأس المال تخضع لمعدلات فائدة ليبيور + ٠.٢٥٪ وتخضع لضمانات بموجب الاستثمار في سندات مدرجة للمجموعة. تجري المجموعة حالياً مفاوضات مع مؤسسة مالية لإعادة هيكلة تسهيل ائتماني بقيمة ٢٥٧.٠٤ مليون والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦.
- (٢) تتضمن مبلغ ١٤٦.٧٣ مليون درهم (٢٠١٥: ١٧٧.٨٤ مليون درهم) يمثل الفائدة المستحقة على أوراق الدفع (راجع إيضاح (١) أعلاه) والقروض المصرفية. راجع كذلك الإيضاحين ٢-٨ و ٢٠.

٢٢ الإيرادات

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢١,٧٨٠	٢٧٩,٨٢١	إيرادات التأمين
٣٠٥,٧٧١	٢٣٥,٥٦٠	إيرادات التداول والخدمات والإيجار
١٥١,٠٠٠	٢٠٤,٧٠٦	بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع
١٥٩,٩٩٧	١٣٠,٣٣٤	بيع بضائع تامة الصنع
٢,٠٥١	٧,٣٩٣	إيرادات توزيعات الأرباح
-----	-----	
٩٤٠,٥٩٩	٨٥٧,٨١٤	
=====	=====	

٢٣ تكلفة الإيرادات

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٦,١٣٦	٢٤٤,٠٠٧	تكلفة التأمين
١٤٧,٣٥٤	١١٥,٢٦٦	تكلفة البضائع تامة الصنع والمباعة
١٥٤,٦٦٠	٩٩,٣٧٥	تكلفة التداول والخدمات والإيجار
١٢٧,٠٢٠	٩٦,٦٢١	تكلفة العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع
-----	-----	
٦٨٥,١٧٠	٥٥٥,٢٦٩	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٤ المصروفات الإدارية والعمومية

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
		تتضمن ما يلي:
١٣٤,٠٨٤	١٣٠,١١٢	رواتب وامتيازات الموظفين
٢٢,٩٤٣	٢٣,٤١٩	مصروفات الإيجار
٢٢,٦٦١	٣٠,٣٥٩	الرسوم القانونية والمهنية
-	٢٥,٠٠٠	مخصص انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات (راجع إيضاح ٥(١))
١٧,٠١٨	١٥,٣٢٢	الاستهلاك
١٠,٥٩٤	١٠,٩٨٧	المرافق
١٢,٤٩٥	٨,٦٦٨	مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية (راجع إيضاح ٣١)
٤,٩٥٢	٤,٦٧١	الإصلاحات والصيانة
١,١٢٤	٣,٢٣٧	مخصص المخزون بطيء الحركة (راجع إيضاح ١١)
=====	=====	

٢٥ العمليات المتوقفة

قامت الشركة في ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ بإبرام اتفاقية لبيع كامل حصتها في إحدى الشركات التابعة والمبينة تفصيلها أدناه:

(١) النتائج من العمليات المتوقفة

٢٠١٥	
ألف درهم	
٢٢٧,٨٢١	الإيرادات
(١٧٥,٠٦٨)	تكلفة المبيعات

٥٢,٧٥٣	إجمالي الأرباح
(٩,١٧٠)	المصروفات الإدارية والعمومية
(٢٢,٦٩٤)	مصروفات البيع والتوزيع
١٠١	الإيرادات الأخرى
(٩٨٦)	تكلفة التمويل

٢٠,٠٠٤	أرباح السنة من العمليات المتوقفة
=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٥ العمليات المتوقفة (تابع)

(٢) تأثير الاستبعاد على المركز المالي للمجموعة

٢٠١٥	الموجودات
ألف درهم	الموجودات غير المتداولة
٤٤,٧٤٠	الممتلكات والآلات والمعدات
٢٧,٩٠٨	الموجودات المتداولة
١١٦,٧٨٦	المخزون
١,٧٨١	الذمم المدينة التجارية والأخرى
-----	النقد في الصندوق ولدى البنك
١٤٦,٤٧٥	

١٩١,٢١٥	إجمالي الموجودات
=====	
٤,٦٢٩	المطلوبات غير المتداولة
	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
٥١,٥٩٤	المطلوبات المتداولة
-----	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٥٦,٢٢٣	
=====	إجمالي المطلوبات
١٣٤,٩٩٢	صافي الموجودات والمطلوبات
٣٠٣,٠٠٠	إجمالي ثمن المبيعات

١٦٨,٠٠٨	الأرباح المعترف بها من استبعاد حصة في شركة تابعة
=====	

٢٦ إيرادات التمويل

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤,٥٧٤	٧,٧٣٥	الفائدة من الودائع المصرفية
=====	=====	

٢٧ تكلفة التمويل

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢٨,١١٩	١٤٠,٥٩٢	الفائدة على قروض لأجل وسحب مصرفي على المكشوف وسلفيات وعقود إيجار تمويلي ومبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة
=====	=====	

راجع أيضاً الإيضاح ١٢.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٢٨ ربحية السهم

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤,٣٤٨	(١٥٥,١٩٧)	صافي (الخسائر) / الأرباح المنسوبة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)
=====	=====	
١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣	عدد الأسهم (ألف)
=====	=====	
٠.٨٠	(٨.٦٦)	ربحية السهم الأساسية (فلس للسهم)
=====	=====	

٢٩ التزامات عقود الإيجار التشغيلي

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٩٧٨	١١,٧٧٩	أقل من سنة
٢٥,٣١٧	٢٢,٠١٨	من سنة إلى خمس سنوات
-----	-----	
٣٥,٢٩٥	٣٣,٧٩٧	
=====	=====	

٣٠ الارتباطات والالتزامات الطارئة

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٣٧,٦٧٧	٦٨٣,٤١٥	عقود إنشاء مباني
٥٤,٩٧٩	٥٤,٩٧٩	المجموعة
=====	=====	شركة زميلة (١٠٠٪)

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
١٢,٤٣٣	٦٨,٥٩١	المجموعة
١,١٤٧	-	خطابات ضمان
=====	=====	اعتمادات مستندية
٣٤,٠٨٠	٣٤,٠٨٠	شركات زميلة
=====	=====	خطابات ضمان (١٠٠٪)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع)

٣٠ الارتباطات والالتزامات الطارئة (تابع)

١-٢-٣٠ قد تنشأ بعض المطالبات والالتزامات الطارئة في سياق الأعمال الاعتيادية. يقوم مجلس الإدارة بشكل منتظم عند استلام مثل هذه المطالبات بمراجعتها والتعامل مع كل حالة على حدة. وفقاً لشروط وظروف العقد ذات الصلة، سوف تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان يتعين رفع دعوى مقابلة. بناءً على المعلومات المتاحة حالياً ورأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة، قام مجلس الإدارة بتقييم النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (صدرت الأحكام الابتدائية في بعض القضايا لصالح الشركة وبعضها ليست في صالح الشركة) ويرى مجلس الإدارة أنه لا يمكن تحديد نتائجها بشكل موثوق في ضوء أن الأحكام الصادرة هي أحكام ابتدائية. استناداً إلى مراجعة الوضع الراهن لتلك المطالبات القانونية، يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المخصص الحالي كما في تاريخ التقرير كافٍ لتغطية أي تدفقات نقدية خارجة محتملة نتيجة صدور أحكام نهائية في تلك المطالبات. قررت الشركة عدم عرض كامل الإفصاحات وفقاً لمطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "مخصص الالتزامات الطارئة والموجودات الطارئة" حيث ترى الإدارة أنه في ضوء صدور حكم ابتدائي واستئنافه، فلا توجد معلومات تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضايا (راجع إيضاح ٢٤).

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

١-٢-٣٠ لدى المجموعة مبلغ مستحق من شركة زميلة ومبلغ مدفوع مقدماً مقابل بيع بعض الممتلكات من منشأة ذات غرض خاص تابعة للشركة الزميلة. حصلت المجموعة على رأي قانوني مستقل من محامي خارجي يؤكد أن المجموعة قد يكون لها خيار (وفقاً لقرارها منفرداً) إجراء مقاصة تجارية للمبلغ المستلم مقدماً مع المبلغ المستحق على أساس المثل بالمثل. وقد استعرض مجلس الإدارة وضع الإجراءات القانونية والرأي القانوني أعلاه وخلص إلى أن المجموعة سوف تمارس خيارها (وفقاً لقرارها منفرداً) وسوف تختار على أسس تجارية مقاصة المبالغ المستحق لها مع مبلغ الالتزام وذلك كون الجهات المشتملة مؤهلة لمقاصة المثل بالمثل. وعليه قامت المجموعة بمقاصة المبلغ المقدم المستلم من الشركة ذات الغرض الخاص للشركة الزميلة مقابل المستحق من الشركة الزميلة.

٣١ الأدوات المالية

تشتمل الموجودات المالية للمجموعة على الاستثمارات في الأوراق المالية والمستحق من أطراف ذات علاقة وموجودات عقود إعادة التأمين والذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد لدى البنك. في حين تشتمل المطلوبات المالية للمجموعة على القروض لأجل وأوراق الدفع والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات عقود التأمين والذمم الدائنة التجارية والأخرى والقروض قصيرة الأجل والتزامات عقود الإيجار التمويلي. يوضح الجدول المبين أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها العادلة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

٢٠١٦					
الموجودات المالية					
المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفأة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم	
١٣٨,١٧٦	٧٧,٩٥٢	-	٢١٦,١٢٨	٢١٦,١٢٨	الاستثمار في الأوراق المالية
-	-	١٢٩,٠٢٧	١٢٩,٠٢٧	١٢٩,٠٢٧	المستحق من أطراف ذات علاقة
-	-	٢٠٧,٥٧١	٢٠٧,٥٧١	٢٠٧,٥٧١	موجودات عقود إعادة التأمين
-	-	١,١١٦,٧٥٤	١,١١٦,٧٥٤	١,١١٦,٧٥٤	الذمم المدينة التجارية والأخرى
-	-	٣٣٩,٧٠٥	٣٣٩,٧٠٥	٣٣٩,٧٠٥	النقد لدى البنك
١٣٨,١٧٦	٧٧,٩٥٢	١,٧٩٣,٠٥٧	٢,٠٠٩,١٨٥	٢,٠٠٩,١٨٥	
=====	=====	=====	=====	=====	
المطلوبات المالية					
-	-	٢,٤٧٦,٩٦٢	٢,٤٧٦,٩٦٢	٢,٤٧٦,٩٦٢	القروض
-	-	٤٠١,٦٩٢	٤٠١,٦٩٢	٤٠١,٦٩٢	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
-	-	٤٥٢,٤٥٧	٤٥٢,٤٥٧	٤٥٢,٤٥٧	مطلوبات عقود التأمين
-	-	١,٤١٩,١٨٨	١,٤١٩,١٨٨	١,٤١٩,١٨٨	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	-	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١	مطلوبات عقود الايجار التمويلي
-	-	٤,٧٧٣,٤٤٠	٤,٧٧٣,٤٤٠	٤,٧٧٣,٤٤٠	
=====	=====	=====	=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأدوات المالية (تابع)

المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم	أخرى بالتكلفة المطفاة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم
٢٠١٥				
<i>الموجودات المالية</i>				
٢٩٩,٣٢٥	٨٠,٥٠٧	-	٣٧٩,٨٣٢	٣٧٩,٨٣٢
-	-	٨٩,٦١٩	٨٩,٦١٩	٨٩,٦١٩
-	-	٢٣٨,٢٢٨	٢٣٨,٢٢٨	٢٣٨,٢٢٨
-	-	١,٣٣٤,٩٤٤	١,٣٣٤,٩٤٤	١,٣٣٤,٩٤٤
-	-	٣٥١,٩٩٦	٣٥١,٩٩٦	٣٥١,٩٩٦
٢٩٩,٣٢٥	٨٠,٥٠٧	٢,٠١٤,٧٨٧	٢,٣٩٤,٦١٩	٢,٣٩٤,٦١٩
<i>المطلوبات المالية</i>				
-	-	٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٦٤٨,٣٣٦	٢,٦٤٨,٣٣٦
-	-	٤٠٢,١٨١	٤٠٢,١٨١	٤٠٢,١٨١
-	-	٤٩١,٢١٣	٤٩١,٢١٣	٤٩١,٢١٣
-	-	١,٣٠٥,٤٤١	١,٣٠٥,٤٤١	١,٣٠٥,٤٤١
-	-	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١	٢٣,١٤١
-	-	٤,٨٧٠,٣١٢	٤,٨٧٠,٣١٢	٤,٨٧٠,٣١٢

مخاطر الائتمان

التعرض لمخاطر الائتمان

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

٢٠١٦ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم
١٢٩,٠٢٧	٨٩,٦١٩
٢٠٧,٥٧١	٢٢٦,٧٨٧
١,٠٥٦,١٣٩	١,٠٣٥,١٥٥
٣٣٩,٧٠٥	٣٥١,٩٩٦
١,٧٣٢,٤٤٢	١,٧٠٣,٥٥٧

المستحق من أطراف ذات علاقة
موجودات عقود إعادة التأمين
الذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والسلفيات)
النقد لدى البنوك

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

التعرض لمخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض القيمة:

٢٠١٥	٢٠١٦
ألف درهم	ألف درهم
١١٥,٤٦٣	١١٨,٦٤٥
١٢,٤٩٥	٨,٦٦٨
(٧,٥١٤)	(٣,٥١٣)
(١,٧٩٩)	(٣,٤٤٠)
-----	-----
١١٨,٦٤٥	١٢٠,٣٦٠
=====	=====

في ١ يناير
مخصصات مرصودة خلال السنة (راجع إيضاح ٢٤)
المبالغ المشطوبة لعدم إمكانية تحصيلها
المبالغ المستردة

في ٣١ ديسمبر

مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية	القيمة الدفترية	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
				٢٠١٦
				المطلوبات المالية
٧١٩,٢٩٣	٢٥,٤٠٩	٧٤٤,٧٠٢	٦٩٤,٦٦٦	استحقاق طويل الأجل لقروض لأجل
-	٤١٧,٢٧٨	٤١٧,٢٧٨	٤٠١,٦٩٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	٢٣٨,٧٣٤	٢٣٨,٧٣٤	٢٣٨,٧٣٤	احتياطي المطالبات قيد التسوية
-	١,٥٩٤,٤٢٨	١,٥٩٤,٤٢٨	١,٤١٩,١٨٨	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	١,٨٥٩,٧٠٠	١,٨٥٩,٧٠٠	١,٧٨٢,٢٩٦	قروض قصيرة الأجل
٢٠,٧٤٨	٤,٤٤٩	٢٥,١٩٧	٢٣,١٤١	مطلوبات عقود الإيجار التمويلي
-----	-----	-----	-----	
٧٤٠,٠٤١	٤,١٣٩,٩٩٨	٤,٨٨٠,٠٣٩	٤,٥٥٩,٧١٧	
=====	=====	=====	=====	

				٢٠١٥
				المطلوبات المالية
١,٥١٥,٠٦٤	٥١,٨٤٠	١,٥٦٦,٩٠٤	١,٤١٥,٩٨٣	استحقاق طويل الأجل لقروض لأجل
-	٤٢١,٩١٦	٤٢١,٩١٦	٤٠٢,١٨١	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	٢٥٥,٧٢٣	٢٥٥,٧٢٣	٢٥٥,٧٢٣	احتياطي المطالبات قيد التسوية
-	١,٥٥٤,٤٧٢	١,٥٥٤,٤٧٢	١,٣٠٥,٤٤١	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
-	١,٢٨٥,١١٦	١,٢٨٥,١١٦	١,٢٣٢,٣٥٣	قروض قصيرة الأجل
١٥,٦٣٤	٩,٥٩٤	٢٥,٢٢٨	٢٣,١٤١	مطلوبات عقود الإيجار التمويلي
-----	-----	-----	-----	
١,٥٣٠,٦٩٨	٣,٥٧٨,٦٦١	٥,١٠٩,٣٥٩	٤,٦٣٤,٨٢٢	
=====	=====	=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨٥,٣٠٥	٢٦٦,٠٨٧	الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير
(٣,٧٥٣,٧٨١)	(٢,٧٣٤,٠٠٢)	الموجودات المالية
-----	-----	المطلوبات المالية
(٣,٤٦٨,٤٧٦)	(٢,٤٦٧,٩١٥)	
=====	=====	

تحليل حساسية التدفقات النقدية للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة بتاريخ التقرير كان سيؤدي إلى زيادة/(نقص) حقوق الملكية بمقدار المبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٥.

حقوق الملكية		
زيادة بمعدل	نقص بمعدل	
١٠٠ نقطة أساس	١٠٠ نقطة أساس	
ألف درهم	ألف درهم	
(٢٤,٦٧٩)	٢٤,٦٧٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
=====	=====	الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير
(٣٤,٦٨٥)	٣٤,٦٨٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
=====	=====	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 الخاص بأدوات المجموعة المالية التي تخضع للفائدة كما في تاريخ التقرير:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩٩,٣٢٥	١٣٨,١٧٦	استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨٠,٥٠٧	٧٧,٩٥٢	استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-----	-----	
٣٧٩,٨٣٢	٢١٦,١٢٨	
=====	=====	

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأدوات المالية (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات حقوق الملكية

إن التغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الأسهم بتاريخ التقرير كان سيؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بمقدار المبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٥.

حقوق الملكية		
زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس ألف درهم	نقص بمعدل ١٠٠ نقطة أساس ألف درهم	
٢,١٦١	(٢,١٦١)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ أدوات حقوق الملكية
=====	=====	
٣,٧٩٨	(٣,٧٩٨)	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ 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 مدخلات أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياسات القيمة العادلة بصورة عامة:

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣١ الأدوات المالية (تابع)

النظام المتدرج للقيمة العادلة (تابع)

المستوى ٣ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ١ ألف درهم	
			٢٠١٥
			الموجودات المالية
			الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	٧٠,٠٠٨	استثمارات أسهم مدرجة
١٠,٤٩٩	-	-	استثمارات أسهم غير مدرجة
-----	-----	-----	
١٠,٤٩٩	-	٧٠,٠٠٨	
=====	=====	=====	
			الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	٢٣٠,٦٩٩	استثمارات أسهم مدرجة
٦٨,٦٢٦	-	-	استثمارات أسهم غير مدرجة
-----	-----	-----	
٦٨,٦٢٦	-	٢٣٠,٦٩٩	
=====	=====	=====	

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

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

٣٢ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في الإيضاح ٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة، يتعين على الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تكون متاحة بسهولة من المصادر الأخرى. 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 في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات إذا كانت التعديلات تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في الفترة التي يتم فيها إجراء التعديلات وفي الفترات المستقبلية إذا كانت التعديلات تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

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

الأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

تصنيف الاستثمارات

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

تصنيف الممتلكات

عند إجراء عملية تصنيف الممتلكات، قامت الإدارة بوضع عدة أحكام. حيث تلزم هذه الأحكام لتحديد ما إذا كانت الممتلكات مؤهلة كعقارات استثمارية، ممتلكات وآلات ومعدات و/أو ممتلكات محتفظ بها للتطوير والبيع. تقوم المجموعة بوضع معايير لتتمكن من تطبيق هذه الأحكام بصورة متسقة ووفقاً لتعريفات العقارات الاستثمارية والممتلكات والآلات والمعدات 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 تنوي الإدارة بيعها في غضون سنة من نهاية تاريخ التقرير.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٢ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية

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

القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية

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

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة وتكلفة الاستهلاك ذات الصلة للممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بها بصورة سنوية. قامت المجموعة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة

يرتكز تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة على معاملات تم إجراؤها حديثاً في السوق وفقاً لشروط السوق الاعتيادية، أو القيمة العادلة لأدوات أخرى مماثلة بشكل جوهري، أو التدفقات النقدية المخصومة بالمعدلات الحالية لأدوات مماثلة أو نماذج التقييم الأخرى. في حالة عدم وجود سوق نشط لهذه الاستثمارات أو أي معاملات حديثة أخرى قد توفر دليلاً على القيمة العادلة الحالية، يتم تسجيل هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر 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 الائتلافات المشتركة والشركات الزميلة

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

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والأخرى

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

المخزون

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

تصنيف عقود التأمين

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

هناك عدد من العقود التي تم بيعها والتي تقوم المجموعة بموجبها بوضع أحكام حول مستوى مخاطر التأمين التي تم تحويلها. ويتم تقييم مستوى مخاطر التأمين من خلال الأخذ بالاعتبار إمكانية وجود سيناريوهات ذات طبيعة تجارية تكون الشركة ملتزمة فيها بدفع تعويضات إضافية هامة. تتمثل هذه التعويضات بتلك التي تزيد عن المبالغ مستحقة الدفع فيما لو لم 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.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٢ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

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

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

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

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

اختبار كفاية المطالبات

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

انخفاض قيمة الشهرة التجارية

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

انخفاض قيمة الممتلكات المحتفظ بها للتطوير والبيع

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

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

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 سلطة 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 هذه السيطرة، تم وضع أحكام حول علاقة المجموعة بالشركات المستثمر بها، وبناءً على هذه العلاقة تم التوصل إلى الاستنتاجات.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٣ التقارير حول القطاعات

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

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

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات (تابع)

٣٣ التقارير حول القطاعات (تابع)

الإجمالي		غير مخصصة		الخدمات والأخرى		الاستثمارات**		التصنيع		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,١٧٤,٤٣٤	٦,٠٠١,٧١١	٤٤٨,٦٥٧	٤٧١,١٩٢	٦٨٠,٧٣٤	٦١٤,٦٧٧	٤,٦١٠,٤٣٥	٤,٥٦٦,٥٨٧	٤٣٤,٦٠٨	٣٤٩,٢٥٥	موجودات القطاع
٤,٩٠٧,٤٤٦	٤,٨١٠,٥٣٦	٦٤٢,٦١٧	٥٦١,٦٦٦	٧٣٣,٩٢٩	٦٧٨,٩٧٦	٣,٢٢٨,٤٦٥	٣,٢٨٤,١٤٤	٣٠٢,٤٣٥	٢٨٥,٧٥٠	مطلوبات القطاع
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
١,١٦٨,٤٢٠	٨٥٧,٨١٤	-	-	٥٩٩,٠٧٩	٤٩٤,٦١٩	١٥٥,٤٨٨	٢٣٩,٦٦٠	٤١٣,٨٥٣	١٢٣,٥٣٥	الإيرادات*
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
١٣٥,٢٥٤	٣٤,١٠٠	-	-	(٤٨,٩٤٠)	(٩,٨٢٥)	١٧٥,٤٥٢	٨٣,٣٨٤	٨,٧٤٢	(٣٩,٤٥٩)	نتائج العمليات التشغيلية للقطاع*
١٤,٥٧٤	٧,٧٣٥	-	-	-	-	١٤,٥٧٤	٧,٧٣٥	-	-	إيرادات التمويل*
(١٢٩,١٠٥)	(١٤٠,٥٩٢)	-	-	(٩,٠٣١)	(٦,١٩٤)	(١١٠,٣١٩)	(١٢٢,٤٣٠)	(٩,٧٥٥)	(١١,٩٦٨)	تكاليف التمويل*
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
٢٠,٧٢٣	(٩٨,٧٥٧)	-	-	(٥٧,٩٧١)	(١٦,٠١٩)	٧٩,٧٠٧	(٣١,٣١١)	(١,٠١٣)	(٥١,٤٢٧)	(خسائر)/أرباح السنة*
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

* تتضمن عمليات متوقفة.

** راجع الإيضاح ٢٥ حول القطاعات التشغيلية المتوقفة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

(إيضاحات) (تابع)

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

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

الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع وشركاتها التابعة		جيجيكو أوريون لشراء الأراضي والعقارات وبيعها المحدودة ش.ذ.م.م		مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م		أخرى		الإجمالي	
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٩٩٧,٠١٤	١,٠٦١,٥٣١	١٠٤,٠٢٤	-	٣٢,٧٠٧	٣٨,٦٧٣	١١٥,٩٢٨	١٠٦,٤٩٢	١,٢٤٩,٦٧٣	١,٢٠٦,٦٩٦
٢٢٠,٢٨٧	١٩٤,٣٤١	١٢,٣٧٨	-	٢٨,٧٨٨	٢٣,٦٠٥	١٩,٦٣٨	١٩,٠٤٩	٢٨١,٠٩١	٢٣٦,٩٩٥
٧٥٠,٩٦٠	٨١١,١٢٥	(١٢,٠٩٩)	-	١٧,٦٦٩	٢٣,٩٢٥	١٠٧,٠٥٥	٩١,٩١٢	٨٦٣,٥٨٥	٩٢٦,٩٦٢
١٤,٣٢٩	١٣,٣٦٨	-	-	٢,٠٣٨	٢,٣٩٢	٤,٣٤٩	٣,٨١٧	٢٠,٧١٦	١٩,٥٧٧
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
٢٠٥,٧٨٠	٢٠٢,٧٨٨	٦٢,٩٦٥	-	٢٠,٦٤٤	١٧,٩٨١	١١,٦٤٤	٧,١٠١	٣٠١,٠٣٣	٢٢٧,٨٧٠
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
٢٨٥,٤٦٦	٣١٩,٤١١	١٨٠,٦١١	-	٤٨,٢٧٧	٥٧,٩٨٣	٨٤,٩٦٠	١١٣,٢٩٣	٥٩٩,٣١٥	٤٩٣,٠٥٦
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
(٢٦٤,٥١٨)	٣٣٣,٢٣٧	(٩٧,٨٤٤)	-	(٤٢,٩١٧)	٥٢,٧٩٥	(٨٠,٣٠٢)	٩٨,٢١٨	(٤٨٥,٥٨١)	٤٨٤,٢٥٠
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
٢٠,٩٤٩	(١٣,٨٢٥)	٨٢,٧٦٧	-	٥,٣٦٠	٧,٥٥٦	٤,٦٥٨	١٥,٠٧٥	١١٣,٧٣٤	٨,٨٠٦
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
١٠,٥٦٧	(٦,٤٩٨)	٤٠,٥٥٦	-	٢,٦٨٠	٣,٧٨٥	٢,٦٣٧	٩,٠٨٨	٥٦,٤٤٠	٦,٣٧٥
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
(٢٧,٢٩١)	٩٩,٣٦٨	(٤,٣٦٧)	-	٤,٤٧٨	١٠,٥٦١	-	-	-	-
١٦,١٩٦	١٨,٠٥٢	-	-	(٥,١٨٣)	(١٢,٩٦٦)	-	-	-	-
-	(١١٧,٤٩٢)	-	-	-	٦,١٤٧	-	-	-	-
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

معلومات بيان التدفقات النقدية

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

٣٥ تفاصيل الشركات الزميلة والائتلافات المشتركة التي تعد مادية بالنسبة للمجموعة

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

	الاتحاد للتأمين ش.م.ع		شركة أوتاد ش.م.ع		غاده للتجارة والمقاولات العامة ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى وشركاه)		شركة الصقر للتأمين التعاوني		أخرى		الإجمالي	
	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات المتداولة	١,٣٠٦,٣٥٢	٩٥٠,١٢٠	٢,٧٢٩	١٥	٥٥,٩١٣	٥١,٠٨١	١,٠٦١,٥٣٨	-	١٠٥	٥٥,١٦٣	٢,٤٢٦,٦٣٧	١,٠٥٦,٣٧٩
الموجودات غير المتداولة	١٦٥,٨١٨	١٦٢,٥٩٨	٢٤٢,٩٥٤	٢١٨,٠٧٧	٨٤	٦,٥٦٤	-	-	١,٩٦٢	٥٩,٦٧٩	٤١٠,٨١٨	٤٤٦,٩١٨
المطلوبات المتداولة	(١,١٧٠,٢٧٣)	(٧٦٨,٦٦٨)	(١٩,٨٤٦)	(١٣,٣٠٥)	(٣٠,٢٩٠)	(٢٦,٧٩٠)	٥٦٢,٩٦٥	-	(٢,١٢٠)	(٧٦,٧٩٨)	(١,٧٨٥,٤٩٤)	(٨٨٥,٥٦١)
المطلوبات غير المتداولة	(٣,٤١٧)	(٢,٠٦٩)	(١١,٢٣٦)	-	(٦٠٠)	(٥٤٤)	-	-	(١,٢٧٣)	(١,٣٠٣)	(١٦,٥٢٦)	(٣,٩١٦)
صافي الموجودات	٢٩٨,٤٨٠	٣٤١,٩٨١	٢١٤,٦٠١	٢٠٤,٧٨٧	٢٥,١٠٧	٣٠,٣١١	٤٩٨,٥٧٣	-	(١,٣٢٦)	٣٦,٧٤١	١,٠٣٥,٤٣٥	٦١٣,٨٢٠
تعديل القيمة العادلة نتيجة الاستحواذ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٩٠,١٧٣	١٦,٤٧٣
حصة المجموعة من صافي الموجودات	٨٦,٧٨٨	-	٥٣,٦٥٠	-	٢٦,٠١٤	-	١٧٣,٤١٥	-	٣٩,٨١٥	-	٣٧٩,٦٨٢	٢٣٨,٥٨٩
الإيرادات	٣٧٨,٨١٩	٣١٣,١١٤	-	٢,١٠٢	١٩,٨٤٢	-	٤٩٤,٣٦٨	-	-	-	٨٩٣,٠٢٩	٣١٥,٢١٦
أرباح/ (خسائر) السنة	(٢٧,٧٧٢)	(٤,٧٣٢)	١٨,٤١٨	١,٩٤٤	(٥,٢٠٤)	-	١٥٠,١٣٦	-	-	-	١٣٥,٥٧٨	(٢,٧٨٨)
الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	(١٥,٧٢٨)	(١٠,٧٢٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	(١٥,٧٢٨)	(١٠,٧٢٣)
حصة المجموعة من أرباح/ (خسائر) السنة	(٧,٨٧٦)	(١,٤٤٤)	٤,٦٠٤	٤٨٦	(١,٩٧٨)	(٤٨٦)	٣٠,٠٢٧	-	-	-	(٢٤,٧٧٧)	(١,٤٤٤)
حصة المجموعة من الخسائر الشاملة الأخرى للسنة	(٤,٤٦٠)	(٣,٢٧٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	(٤,٤٦٠)	(٣,٢٧٣)
القيمة العادلة لحصة المجموعة (بناءً على أسعار السوق المدرجة)	١٧٤,٦٠٠	١٠٥,١٣١	-	-	-	-	-	-	-	-	١٧٤,٦٠٠	١٠٥,١٣١

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات (تابع)

أرقام المقارنة ٣٦

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