الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

التقرير السنوي

التقارير والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

المحتويات

٠١ تقرير رئيس مجلس الإدارة

٠٣ تقرير مدقق الحسابات المستقل

٠٥ بيان المركز المالي الموحد

٠٦ بيان الربح أو الخسارة الموحد

٠٧ بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد

٠٨ بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

٠٩ بيان التدفقات النقدية الموحد

١٠ إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

تقرير رئيس مجلس الإدارة

المساهمون الأعزاء،

حققت الواحة كابيتال أداء قوياً خلال عام ٢٠١٥، حيث ساهم التنويع المتزايد لمحفظتنا الاستثمارية في تعزيز قوة الشركة على الرغم من البيئة الحافلة بالتحديات بالنسبة للاقتصاد والسوق العالميين.

وسجلت الشركة أرباحاً صافية بقيمة ٥٨٨ مليون درهم إماراتي، بزيادة ١٨% عن الأرباح الصافية المعدلة لعام ٢٠١٤، بعد خصم البنود المحتسبة لمرة واحدة. وهذا ما أثمر عن عائد سنوي قوي على متوسط حقوق الملكية بلغ ١٤,٣%، وهو عائد إيجابي جداً بالمقارنة مع منافسينا الاقليميين.

وتستند الواحة كابيتال في مرونة أعمالها إلى استراتيجية طويلة الأمد لتنويع الاستثمارات المباشرة عبر جميع قطاعات الأعمال، بما فيها تأجير الطائرات، والخدمات المالية، والرعاية الصحية، والطاقة. وعلى مدى السنوات الأربع الماضية، نجحت الشركة في بناء سجل حافل جداً في مجال أسواق رأس المال، حيث ساهمت محافظ الائتمان والأسهم في إضافة المزيد من السيولة النقدية إلى الميزانية العمومية وتحقيق عائدات ممتازة فاقت مؤشرات الأداء.

وتتمتع إيركاب القابضة، التي نعتبر مساهماً رئيسياً فيها منذ عام ٢٠١٠، بمكانة راسخة الآن بصفتها الشركة الرائدة في مجال تأجير الطائرات، إذ تضم محفظتها ١٧٠٠ طائرة. وقد أظهرت الواحة كابيتال ثقتها في "إيركاب" من خلال زيادة حصتها فيها عبر صفقات السوق المفتوحة إلى ١٥,٤% بعد أن كانت ١٢،٦% في نهاية ٢٠١٤.

وتضم استثماراتنا الرئيسية الأخرى كلاً من شركة دنيا للتمويل ومجموعة أنجلو أربيان للرعاية الصحية، اللتين واصلتا نموهما الكبير في عام ٢٠١٥ وأصبحتا شركتين ناضجتين تنضوي تحت مظلتيهما العديد من العلامات التجارية القوية. وفي هذه الأثناء، فازت مجموعة ستانفورد مارين والشركة الوطنية للخدمات البترولية بعقود جديدة على الرغم من التراجع الملحوظ في قطاع خدمات النفط والغاز. وتركز الشركتان كلياً على الاحتفاظ بقوتهما في هذه الأوقات العصيبة، خاصة وأنهما مؤهلتان للاستفادة من دورة انتعاش جديدة.

وتواصل "الواحة كابيتال" أيضاً الاستفادة من الأصول منخفضة التقلبات، مثل استثماراتها في صندوق الشرق الأوسط وشمال أفريقيا للبنية التحتية ١ ومشروع المركز العقاري للصناعات الخفيفة، الذي يمضي قدماً في تنفيذ مشروع آخر بعد نجاحه في تأجير المساحة الكاملة البالغة ٩٠ ألف متر مربع من المساحات عالية الجودة.

*بلغ الدخل الذي تم بيانه قبل التعديل ١,٧٣٢,٧ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ومعدل بمبلغ ١,٣٠٦,٦ مليون درهم ومبلغ ٥٣,١ مليون درهم تتعلق بشراء آي ال اف سي (ILFC) من قبل "إيركاب القابضة"، تم تسجيلها في الربع الثاني من سنة ٢٠١٤ والربع الثالث من سنة ٢٠١٤ على التوالي، ومبلغ ١٢٥,١ مليون درهم تتعلق بتعديل القيمة العادلة على الإستثمار العقاري المسجل في الربع الثاني من سنة ٢٠١٤.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

تقرير رئيس مجلس الإدارة (يتبع)

ومع استمرار الواحة كابيتال في تحقيق النمو خلال عام ٢٠١٥، يبقى مجلس إدارة الشركة حذراً حيال توقعات الاقتصاد الكلي الإقليمي والعالمي واحتمال استمرار التقلبات في أسواق الأوراق المالية. وتركز الشركة بشكل كبير على إدارة والمخاطر وتخفيفها وتطبق إجراءات صارمة على مستوى الشركة وجميع فرق الاستثمار.

ولكننا ندرك أيضاً أن البيئة الحالية قد توفر الظرف المناسب لإعادة توزيع رأس المال. ونظراً إلى كونها شركة بارعة تستفيد من قوة ميزانيتها العمومية، فإننا نعتقد أن الواحة كابيتال مؤهلة تماماً للاستفادة من الفرص المتاحة المجزية. ولذلك، نخصص الموارد اللازمة لإتمام الصفقات الخاصة في المجالات الاقتصادية التي نرى فيها فرصاً واعدة تضمن إضافة القيمة للمساهمين.

واستناداً إلى سجلنا الحافل بالإنجازات في الاستثمارات المباشرة واستثمارات أسواق رأس المال، فإن الواحة كابيتال مؤهلة أيضاً لتوظيف خبراتها في خدمة مستثمرين آخرين. وفي السنة المقبلة، ستأخذ الشركة هذه الصناديق للسوق بهدف تأسيس أعمال راسخة مدرة للعائدات المتكررة على المدى الطويل.

باسمي وباسم مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية للشركة، أود الإعراب عن بالغ امتناني لدعم وتوجيهات حكومة أبوظبي والقيادة الحكيمة لصاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة "حفظه الله" وأخيه صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان، ولي عهد أبوظبي نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة رئيس المجلس التنفيذي لإمارة أبوظبي.

وأود أيضاً أن أشكر أعضاء مجلس الإدارة على مشورتهم السديدة التي كانت وراء النجاح الذي حققته الشركة في السنوات الماضية. والشكر موصول إلى الإدارة التنفيذية وجميع الموظفين في "الواحة كابيتال" على إخلاصهم وتفانيهم في العمل.

حسين جاسم النويس
رئيس مجلس الإدارة

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
برج السلع
مربعة سوق ابوظبي العالمي
ص.ب. ٩٩٠
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٢٤٢٤ ٤٠٨ ٢ (٠) ٩٧١+
فاكس: ٢٥٢٥ ٤٠٨ ٢ (٠) ٩٧١+
www.deloitte.com/middleeast

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة المساهمين المحترمين
الواحة كابيتال ش.م.ع.
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبيان الربح أو الخسارة الموحد، بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد، بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة، ومعلومات تفسيرية أخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقًا للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة أنها ضرورية لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواءً كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

مسؤولية مدقق الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى تدقيقنا. لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وتتطلب تلك المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق للحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أخطاء جوهرية.

يتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على بيّنات تدقيق ثبوتية للمبالغ والإفصاحات في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للمنشأة والمتعلقة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية الموحدة، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية لدى المنشأة. يتضمن التدقيق كذلك تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييم العرض الإجمالي للبيانات المالية الموحدة.

نعتقد أن بيّنات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا حول التدقيق.

Deloitte.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

الرأي

في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد بما يلي:

١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
٤) أن المعلومات المالية الواردة بتقرير رئيس مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
٥) يظهر الإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة، المشتريات أو الإستثمارات في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛
٦) يظهر الإيضاح رقم ٢٣ حول البيانات المالية الموحدة أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات ومبادئ إدارة تضارب المصالح؛
٧) أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لعقد تأسيس الشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ و
٨) يبين الإيضاح رقم ٢١ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

ديلويت آند توش
ص.ب. ٩٩٠
أبوظبي - إ.ع.م.
Abu Dhabi - U.A.E.
P.O.Box 990
Deloitte & Touche

جورج نجم
سجل رقم ٨٠٩
أبوظبي
٢٥ فبراير ٢٠١٦

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر

	إيضاح	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الموجودات			
أثاث ومعدات		٤٠,٠١٢	١٣,٦٣٥
إستثمارات عقارية	٧	٦٩٦,٠١٠	٦٩٢,٠٠٧
الشهرة وموجودات غير ملموسة	٨	١٧٤,٢٩٦	٧٧,٣٣٧
إستثمارات في عقود تأجير تمويلية	٩	١٧,٧٧٤	٢٣,٦٠٠
قروض إستثمارية	١٠	٢٣٢,٩٦٣	٢٤٤,٢٢١
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية	١١	٤,٧١٤,٩٧٧	٤,١١٨,٢٢٧
إستثمارات مالية	١٢	٢,٢٢٠,٩٠٨	١,٩٠٦,٤٦٠
المخزون		٨,٦٦١	٦,٢٣٢
ذمم مدينة تجارية وأخرى	١٣	٣٤٨,٦٧٧	٢٤٩,٣٣٠
النقد ومرادفات النقد	١٤	١,١٥١,٦٥٨	٢,٤٦٠,٤١١
مجموع الموجودات		**٩,٦٠٥,٩٣٦**	٩,٧٩١,٤٦٠
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٥	١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥
أسهم خزينة	١٥	(٢٣٣,١٦٨)	(٤٩,٠٨٧)
أرباح مستبقاة		١,٧١٣,٩٥٨	١,٧٥٦,١٠٦
إحتياطات		٤٤٥,٢٨٩	٧٢٨,٨٢٢
حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة		**٣,٨٧٠,٥٩٤**	٤,٣٨٠,٣٥٦
حقوق الملكية غير المسيطرة	٢/٥	٥٦,٧٢٠	٢٨,١١٢
مجموع حقوق الملكية		**٣,٩٢٧,٣١٤**	٤,٤٠٨,٤٦٨
المطلوبات			
قروض	١٦	٥,٣٢٢,٢٥٥	٥,٠٦٣,٥٩٩
ذمم دائنة تجارية ومطلوبات أخرى	١٧	٣٥٦,٣٦٧	٣١٩,٣٩٣
مجموع المطلوبات		**٥,٦٧٨,٦٢٢**	٥,٣٨٢,٩٩٢
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**٩,٦٠٥,٩٣٦**	٩,٧٩١,٤٦٠

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٦ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل

رئيس مجلس الإدارة	الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب	الرئيسي المالي

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات ٣ و ٤.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	إيضاح	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
العمليات المستمرة			
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	١٨	٢٧٧,٢٨٥	١٤٤,٤٧٩
تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات	١٨	(٨٧,٠٧٧)	(٤٢,١٤٤)
إجمالي الربح		١٩٠,٢٠٨	١٠٢,٣٣٥
إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي	١١	٦١٠,٣١٦	٥٢٧,٠٤٧
مكسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١١	–	١,٣٩٨,٦٣٨
إيرادات من معاملات أسواق رأس المال	١٩	٢٠٢,٤٠٧	٢٣٧,٣٠٨
إيرادات/ (مصاريف) أخرى، صافي	٢٠	٦,٣١٨	(١٣٦,٩٢٠)
مصاريف عمومية وإدارية	٢١	(٣٥٧,٩٢٣)	(٢٨٠,٩٦٨)
مصاريف تمويل، صافي	٢٢	(٧٣,١٥٧)	(١١٤,٩٦٤)
ربح السنة		٥٧٨,١٦٩	١,٧٣٢,٤٧٦
أرباح/ (خسائر) عائدة إلى:			
مالكي الشركة		٥٨٧,٨٤١	١,٧٣٢,٦٧١
حقوق الملكية غير المسيطرة		(٩,٦٧٢)	(١٩٥)
ربح السنة		٥٧٨,١٦٩	١,٧٣٢,٤٧٦
العائد الأساسي والمخفض على السهم من العمليات المستمرة العائدة إلى مالكي الشركة خلال السنة (درهم)	١٥	٠,٣١٢	٠,٨٩١

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
ربح السنة	٥٧٨,١٦٩	١,٧٣٢,٤٧٦
الدخل/ (الخسارة) الشاملة الأخرى		
البنود التي يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:		
الحصة في الجزء الفعال في تغيرات القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية (إيضاح ٢٦أ)	(٣٥٤,٢٥٨)	٤٠٣,٥٧٣
الحصة في التغير في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٨٦١	٥,٨٧٣
البنود التي لا يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً للربح أو الخسارة:		
صافي التغير في القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١١,٠٨٠	(٢,١١٥)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٢٣٥,٨٥٢	٢,١٣٩,٨٠٧
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشاملة عائدة إلى:		
مالكي الشركة	٢٤٥,٥٢٤	٢,١٤٠,٠٠٢
حقوق الملكية غير المسيطرة	(٩,٦٧٢)	(١٩٥)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٢٣٥,٨٥٢	٢,١٣٩,٨٠٧

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	رأس المال ألف درهم	أسهم خزينة ألف درهم	أرباح مستبقاة ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم	إحتياطي إعادة التقييم ألف درهم	احتياطي تحوط ألف درهم	احتياطات أخرى ألف درهم	إحتياطات ألف درهم	حقوق الملكية العائدة للمالكين ألف درهم	حقوق الملكية غير المسيطرة ألف درهم	مجموع حقوق الملكية ألف درهم
في ١ يناير ٢٠١٤ (كما تم بيانه)	١,٨٩٧,٠٨٨	–	٤٨٤,٩٢٧	١٥٧,١٢٩	(٣,١٦٩)	(٣,٨٢٨)	(٥,٧٣٦)	١٤٤,٣٩٦	٢,٥٢٦,٤١١	١٩,٨٩٠	٢,٥٤٦,٣٠١
موجودات محتفظ بها للبيع (معاد بيانها)	–	–	(٥١,٠٨٩)	–	–	٣,٨٢٨	–	٣,٨٢٨	(٤٧,٢٦١)	–	(٤٧,٢٦١)
في ١ يناير ٢٠١٤ (معاد بيانه)	١,٨٩٧,٠٨٨	–	٤٣٣,٨٣٨	١٥٧,١٢٩	(٣,١٦٩)	–	(٥,٧٣٦)	١٤٨,٢٢٤	٢,٤٧٩,١٥٠	١٩,٨٩٠	٢,٤٩٩,٠٤٠
ربح السنة	–	–	١,٧٣٢,٦٧١	–	–	–	–	–	١,٧٣٢,٦٧١	(١٩٥)	١,٧٣٢,٤٧٦
الدخل الشامل الآخر	–	–	–	–	(٢,١١٥)	٤٠٣,٥٧٣	٥,٨٧٣	٤٠٧,٣٣١	٤٠٧,٣٣١	–	٤٠٧,٣٣١
إجمالي الدخل الشامل	–	–	١,٧٣٢,٦٧١	–	(٢,١١٥)	٤٠٣,٥٧٣	٥,٨٧٣	٤٠٧,٣٣١	٢,١٤٠,٠٠٢	(١٩٥)	٢,١٣٩,٨٠٧
معاملات مع مالكي الشركة											
أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ١٥)	–	–	(١٨٩,٧٠٩)	–	–	–	–	–	(١٨٩,٧٠٩)	–	(١٨٩,٧٠٩)
أسهم منحة صادرة (إيضاح ١٥)	٤٧,٤٢٧	–	(٤٧,٤٢٧)	–	–	–	–	–	–	–	–
إعادة شراء أسهم (إيضاح ١٥)	–	(٤٩,٠٨٧)	–	–	–	–	–	–	(٤٩,٠٨٧)	–	(٤٩,٠٨٧)
محول إلى احتياطي قانوني	–	–	(١٧٣,٢٦٧)	١٧٣,٢٦٧	–	–	–	١٧٣,٢٦٧	–	–	–
الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة نتيجة إستحواذات	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٨,٤١٧	٨,٤١٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	**١,٩٤٤,٥١٥**	**(٤٩,٠٨٧)**	**١,٧٥٦,١٠٦**	**٣٣٠,٣٩٦**	**(٥,٢٨٤)**	**٤٠٣,٥٧٣**	**١٣٧**	**٧٢٨,٨٢٢**	**٤,٣٨٠,٣٥٦**	**٢٨,١١٢**	**٤,٤٠٨,٤٦٨**
ربح السنة	–	–	٥٨٧,٨٤١	–	–	–	–	–	٥٨٧,٨٤١	(٩,٦٧٢)	٥٧٨,١٦٩
الخسارة الشاملة الأخرى	–	–	–	–	١١,٠٨٠	(٣٥٤,٢٥٨)	٨٦١	(٣٤٢,٣١٧)	(٣٤٢,٣١٧)	–	(٣٤٢,٣١٧)
إجمالي الدخل الشامل	–	–	٥٨٧,٨٤١	–	١١,٠٨٠	(٣٥٤,٢٥٨)	٨٦١	(٣٤٢,٣١٧)	٢٤٥,٥٢٤	(٩,٦٧٢)	٢٣٥,٨٥٢
معاملات مع مالكي الشركة											
أنصبة أرباح نقدية (إيضاح ١٥)	–	–	(٥٦٨,١٣٦)	–	–	–	–	–	(٥٦٨,١٣٦)	–	(٥٦٨,١٣٦)
إعادة شراء أسهم (إيضاح ١٥)	–	(١٨٤,٠٨١)	–	–	–	–	–	–	(١٨٤,٠٨١)	–	(١٨٤,٠٨١)
محول إلى احتياطي قانوني	–	–	(٥٨,٧٨٤)	٥٨,٧٨٤	–	–	–	٥٨,٧٨٤	–	–	–
الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة نتيجة إستحواذات	–	–	(٣,٠٦٩)	–	–	–	–	–	(٣,٠٦٩)	٥١,٤١٢	٤٨,٣٤٣
الحركة في حقوق الملكية غير المسيطرة نتيجة إستبعادات	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(١٣,١٣٢)	(١٣,١٣٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**١,٩٤٤,٥١٥**	**(٢٣٣,١٦٨)**	**١,٧١٣,٩٥٨**	**٣٨٩,١٨٠**	**٥,٧٩٦**	**٤٩,٣١٥**	**٩٩٨**	**٤٤٥,٢٨٩**	**٣,٨٧٠,٥٩٤**	**٥٦,٧٢٠**	**٣,٩٢٧,٣١٤**

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات ٣ و ٤.

الواحة كابيتال
WAHA CAPITAL

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
ربح السنة	٥٧٨,١٦٩	١,٧٣٢,٤٧٦
تعديلات لـ:		
الاستهلاك	٨,٧٩٢	٦,٣٩٧
مصاريف تمويل	٨٤,٧٥٧	١١٧,٩٧٥
مكاسب تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٩٧,١٥٢)	(١٤,١٦٤)
فوائد على ودائع بنكية	(١١,٦٠٠)	(٣,٠١١)
إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي	(٦١٠,٣١٦)	(٥٢٧,٠٤٧)
مكسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، صافي	–	(١,٣٩٨,٦٣٨)
مكسب من إستبعاد شركات تابعة	(٤,٢٩١)	–
إيرادات فوائد من قروض إستثمارية	(١٠,٧٩٥)	(١٠,٤٧٨)
إيرادات فوائد من إستثمارات في إيجارات تمويلية	(١,٩٣١)	(٢,٤٤١)
نقص في القيمة العادلة لإستثمار عقاري	٧٨١	١٢٦,٠٨٣
توزيعات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٣٢,٤٠٧	٦,١١٩
إطفاء موجودات غير ملموسة	١٠,٩٨٦	٢,٢٤٥
مخصص بضاعة بطيئة الحركة ومتقادمة	(٩٥)	٥,٧٢٤
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	١١,٢٥٨	٢٦,٣٦٦
التغيرات في رأس المال العامل:		
التغير في المخزون	(٢,١١٣)	(١,٦٧٨)
التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى	(٩٧,٠١٨)	(٣,١٧٠)
التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى	٢٤,٦٣٣	٧,٩٤٧
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التشغيلية	**(٨٣,٥٢٨)**	٧٠,٧٠٥
التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية		
الإستحواذ على شركات تابعة (صافي من النقد)	(٦٩,٦٨٩)	(٢١,٦٦٣)
الإستحواذ على شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	(١٧,٩٨٠)	(٢٧٩,٧٣٢)
شراء موجودات غير ملموسة	(٣٣,٣٨٨)	(٣٩٠)
شراء إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٥٦٤,٢٠٠)	(٤٥٧,٢٣١)
شراء إستثمارات بالتكلفة المطفأة	–	(٢٧,٠٨٦)
شراء مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة	–	(٢٢٤,٨٠٣)
دفعات لتطوير عقار إستثماري	(٤,٧٨٤)	(٨,٥٩٩)
شراء أثاث ومعدات	(٢٧,١٦٧)	(٦,٢٩١)
عائدات من إستبعاد شركات تابعة	٢٣,١٢٤	٨,٤١٧
عائدات من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	–	٧٥٤,٨٠٨
تسديد رأس المال المستلم من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	١,١٨٧	–
عائدات من قروض إستثمارية	–	٢٥,٢٣٨
عائدات من عقود التأجير التمويلية	٧,٧٥٧	٧,٧٥٦
فوائد مستلمة	١٣,٣٣٤	١٧,٩٢٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الإستثمارية	**(٦٧١,٨٠٦)**	(٢١١,٦٤٧)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
تكاليف تمويل مدفوعة على قروض	(٣٠,٢٢٥)	(٢٣٠,٥٧٣)
قروض مسددة	(٣٤٢,٢٩٠)	(٣,٥٢٥,٨٨٢)
قروض تم الحصول عليها	٥٥٨,٠١٤	٦,٣٢٥,٣٢١
إعادة شراء أسهم	(١٨٤,٠٨١)	(٤٩,٠٨٧)
أنصبة أرباح مدفوعة	(٥٦٨,١٣٦)	(١٨٩,٧٠٩)
تسديد دفعات من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة	١٣,٢٩٩	–
صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة التمويلية	**(٥٥٣,٤١٩)**	٢,٣٣٠,٠٧٠
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد ومرادفات النقد	**(١,٣٠٨,٧٥٣)**	٢,١٨٩,١٢٨
النقد ومرادفات النقد في ١ يناير	٢,٤٦٠,٤١١	٢٧١,٢٨٣
النقد ومرادفات النقد في ٣١ ديسمبر	**١,١٥١,٦٥٨**	٢,٤٦٠,٤١١

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.
إن تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة مدرج في الصفحات ٣ و ٤.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ١٠ الصادر بتاريخ ٢٠ مايو ١٩٩٧ وتأسست بتاريخ ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه البيانات المالية الموحدة النتائج والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة") وحصص المجموعة في الشركات الزميلة والشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة ("الإستثمارات المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية والمشاريع المشتركة").

تستثمر المجموعة في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل تأجير الطائرات، الخدمات المالية، أسواق رأس المال، الخدمات البحرية العقارات الصناعية، البنية التحتية، الرعاية الصحية والنفط والغاز.

إن القانون الإتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن ("الشركات التجارية") أصبح ساري المفعول اعتبارا من ١ يوليو ٢٠١٥. تم منح الشركة فترة اثنا عشر شهرا من تاريخ سريان قانون الشركات لتوفق أوضاعها مع الأحكام ("الأحكام الإنتقالية")، وقد إستفادت الشركة من هذه الأحكام الإنتقالية.

٢ أساس التحضير

(أ) بيان التوافق

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

(ب) أساس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الإستثمار العقاري وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بنهاية كل فترة تقرير، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المقدم مقابل تبادل البضائع والخدمات.

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن ملاحظته بطريقة مباشرة أو تم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تلك العوامل عند تسعير الموجودات أو المطلوبات اذا أخذ المتعاملين في السوق تلك العوامل بالحسبان عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. تم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، معاملات الإيجار ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ أو تلك الناتجة عن إستخدام المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦.

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى ١، ٢ أو ٣ استناداً إلى درجة ما إذا كانت هذه المدخلات إلى قياسات القيمة العادلة يمكن ملاحظتها، وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بصورة شاملة، التي تم توضيحها كما يلي:

- المستوى ١– مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات التي يمكن للمنشأة الوصول إليه في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢– مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة تم إدراجها ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣– مدخلات غير ملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(ج) العملة السائدة وعملة عرض البيانات المالية

تتمثل العملة السائدة للشركة بعملة الدولار الأمريكي. إن البيانات المالية الفردية لكل شركة من شركات المجموعة يتم عرضها بعملة البيئة الإقتصادية السائدة التي تعمل فيها (عملتها السائدة). لغرض هذه البيانات المالية الموحدة يتم عرض النتائج والمركز المالي للمجموعة بالدرهم الإماراتي، كونها عملة العرض للمجموعة. يتم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب عدد صحيح بالآلاف مالم يذكر خلاف ذلك.

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(١) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير مهم على البيانات المالية الموحدة

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من التعديلات حول المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية التي يسري مفعولها بشكل الزامي للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٥ كما يلي:

- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٠ – ٢٠١٢ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٢، ٣، ٨ و١٣ ومعايير المحاسبة الدولية أرقام ١٦ و ٢٤ و ٣٨
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١١ – ٢٠١٣ التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ١، ٣ و١٣ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ مزايا الموظفين – المتعلقة بخطط المنافع المحددة ومساهمات الموظفين

لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

(٢) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة	**يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد**
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية* (تم تعديله في سنة ٢٠١٤)*	١ يناير ٢٠١٨
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ *إيرادات من عقود مع العملاء*	١ يناير ٢٠١٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ – عقود الإيجار	١ يناير ٢٠١٩
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ – *الترتيبات المشتركة* المتعلق بمحاسبة الإستحواذ على حصة في عمليات مشتركة	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ *ممتلكات وآلات ومعدات* والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ *الموجودات غير الملموسة* المتعلق بتوضيح إستخدام أساليب مقبولة للإستهلاك والاطفاء	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ *ممتلكات وآلات ومعدات* والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ – *الزراعة: النباتات المثمرة*	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ *البيانات المالية المنفصلة* المتعلقة بطريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة	١ يناير ٢٠١٦

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢ أساس التحضير (يتبع)

(د) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

(٢) المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر (يتبع)

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة	**يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد**
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ *إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة* والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ *البيانات المالية الموحدة* المتعلق ببيع أو مساهمة في الموجودات بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أرقام ١٠، ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ لتوضيح بعض الجوانب المتعلقة بتطبيق إستثناءات التوحيد لوحدات الإستثمار.	١ يناير ٢٠١٦
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لمعالجة العقبات التي تواجه المعدين عند ممارسة حكمهم في عرض التقارير المالية.	١ يناير ٢٠١٦
التحسينات السنوية ٢٠١٢-٢٠١٤ التي تغطي التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ٥ و ٧ ومعايير المحاسبة الدولية أرقام ١٩ و ٣٤	١ يناير ٢٠١٦

* في السنة السابقة، اعتمدت المجموعة بشكل مبكر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية (٢٠١٣) والتعديلات اللاحقة ذات الصلة (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩) مقدماً من تاريخ فعاليته. وقد اختارت المجموعة ١ يوليو ٢٠١٤ كتاريخ التطبيق الأولي (أي التاريخ الذي قامت المجموعة بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المالية الحالية).

تتوقع الإدارة أن تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية في الفترات المستقبلية لن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترة من التطبيق الأولي، باستثناء المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (نسخة ٢٠١٤) والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ الذي تقوم الإدارة حالياً بتقييم التأثير على تطبيق هذه المعايير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والمنشآت (بما في ذلك المنشآت المنظمة) الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة.

(١) الشركات التابعة

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للشركة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. يتم تحقيق السيطرة عندما:

- تمتلك الشركة السيطرة على الشركة المستثمر فيها؛
- عندما تكون الشركة معرضة إلى، أو تمتلك حقوقاً في عوائد متنوعة من ارتباطها بالشركة المستثمر فيها؛ و
- لديها القدرة على استخدام سيطرتها في التأثير على العوائد.

تقوم الشركة بإعادة تقييم فيما إذا كانت تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر فيها أم لا في حال كانت الحقائق والأوضاع تشير إلى حدوث تغيرات في واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة للسيطرة الواردة أعلاه.

وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد والدخل الشامل الآخر بدءاً من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز في حقوق الملكية غير المسيطرة.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة وذلك لتوحيد سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

عندما تمتلك الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنها تمتلك السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة للشركة المستثمر فيها من طرف واحد. تأخذ الشركة في الاعتبار كافة الحقائق والأوضاع ذات العلاقة عند تقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الشركة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السيطرة بما في ذلك:

- حجم الشركة التي تمتلك حقوق التصويت بالنظر إلى حجم وتوزيع حقوق التصويت لحاملي الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت الكامنة المحتفظ بها من قبل الشركة، حاملي الأصوات الأخرى أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وأوضاع اضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو أنها لا تمتلك، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة في الوقت الذي يكون فيه حاجة لصنع القرارات، بما في ذلك نماذج التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

إن التغيرات في ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى خسارة السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لملكية المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغيرات في ملكيتها في الشركات التابعة. إن أي فرق بين قيمة تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم إدراجه مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

(١) الشركات التابعة (يتبع)

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الربح أو الخسارة ويتم احتسابها كالفرق بين (١) مجموع القيمة العادلة للمبلغ المستلم والقيمة العادلة لأية حصة مستبقاة و (٢) القيمة المدرجة سابقاً للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم المحاسبة على جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة مباشرة (بمعنى آخر، إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة أو التحويل إلى تصنيف آخر في حقوق الملكية كما هو محدد/ مسموح به وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية). إن القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة يتم اعتباره كالقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي وذلك في المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ أو، عندما ينطبق، التكلفة عند الاعتراف الأولي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

(٢) اندماج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس البدل المحول ضمن اندماج الأعمال بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها باعتبارها مجموع القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، المطلوبات المترتبة على المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في الربح أو الخسارة عند تحققها.

بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات بالقيمة العادلة.

يتم قياس الشهرة باعتبارها الفائض لإجمالي البدل المحول، المبلغ لأية حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً للمستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملتزم بها. في حالة أنه، بعد إعادة التقييم، كان صافي المبالغ بتاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات الملتزم بها يتجاوز إجمالي البدل المحول، المبلغ لأية حقوق ملكية غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق الملكية المحتفظ بها سابقا من قبل المستحوذ في الشركة المستحوذ عليها (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالفائض فوراً في الربح أو الخسارة كربح من شراء صفقة.

إن حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حامليها للحصول على حصة نسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية قد يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة للمبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. إن أنواع حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى يتم قياسها بالقيمة العادلة أو، حيثما ينطبق، وفقاً للأساس المحدد في معيار دولي آخر للتقارير المالية.

عندما يتضمن البدل المحول من قبل المجموعة ضمن اندماج الأعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة من ترتيب بدل طارئ، فإنه يتم قياس البدل الطارئ بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ويتم ادراجه كجزء من البدل المحول ضمن اندماج الأعمال.

إن القياس اللاحق للتغيرات في القيمة العادلة للبدل الطارئ التي لا تكون مؤهلة كتعديلات لفترة القياس تعتمد على كيفية تصنيف البدل الطارئ. إن البدل الطارئ الذي يتم تصنيفه كحقوق ملكية لا يتم إعادة قياسه بتواريخ تقارير لاحقة ويتم احتساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. إن البدل الطارئ الذي يتم تصنيفه كأصل أو التزام يتم إعادة قياسه بتواريخ التقارير اللاحقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ أو المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ المخصصات، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة، حسبما يكون ملائماً، مع الإعتراف بالمكسب أو الخسارة ذات العلاقة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

(٣) إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للجهات التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات العلاقة موافقة إجماعية من الجهات التي تتشارك السيطرة.

إن نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة يتم إدراجها في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ *الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات غير المستمرة*. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تزيد حصة المجموعة في الخسائر عن حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، فإن حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (التي تتضمن أية حصص طويلة الأجل، التي وفقاً لطبيعتها، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك) تتوقف المجموعة الإعتراف بأية خسائر إضافية أخرى إلى الحد الذي يكون فيه لدى المجموعة التزامات قانونية أو إستدلالية متوقعة أو قدمت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي أصبحت فيه الجهة المستثمر فيها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي فائض لتكلفة الاستثمار على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الجهة المستثمر فيها القابلة للتحديد كشهرة، التي يتم إضافتها في المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي فائض لحصة المجموعة على صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرة في الربح أو الخسارة في فترة الاستحواذ على الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ لتحديد فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) فيما يتعلق بانخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الموجودات كأصل فردي وذلك من خلال مقارنة المبلغ الممكن تحصيله له (قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى) مع المبلغ المدرج له. إن أية خسارة معترف بها لانخفاض قيمة تشكل جزءاً من المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ ضمن النطاق الذي يزيد فيه المبلغ القابل للتحصيل للاستثمار لاحقاً.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي توقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المستبقاة هي أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف الأولي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. إن الفرق بين المبلغ المدرج للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة مستبقاة وأية تحصيلات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم إضافته عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على نفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما إذا قد تم استبعاد تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. بناءً على ذلك، في حال كان سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في الربح أو الخسارة من استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة، فإن المجموعة سوف تقوم بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) أساس التوحيد (يتبع)

(٣) إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (يتبع)

تستمر المجموعة في استخدام طريقة حقوق الملكية عندما يصبح الاستثمار في الشركة الزميلة استثمار في مشروع مشترك أو يصبح الاستثمار في مشروع مشترك استثمار في شركة زميلة. لا يتم إعادة قياس القيمة العادلة عند إجراء هذه التغيرات في حصص الملكية.

عندما تقوم المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة أو مشروع مشترك ولكنها تستمر في استخدام طريقة حقوق الملكية، فإن المجموعة تقوم بإعادة التصنيف ضمن الربح أو الخسارة الحصة من الربح أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بذلك الانخفاض في حصة الملكية فيما لو سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

عندما تقوم احدى منشآت المجموعة بالتعامل مع شركة زميلة أو مشروع مشترك لدى المجموعة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم الاعتراف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق الحصص في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك غير المرتبطة بالمجموعة.

(ب) موجودات غير متداولة محتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الإستبعاد كمحتفظ بها للبيع عند إمكانية تحصيل المبلغ المدرج لها وبصورة رئيسية من خلال عملية بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يتم اعتبار هذا الشرط بأنه قد تم تلبيته فقط عندما يكون البيع محتملاً بصورة كبيرة وعند توفر الاصل غير المتداول (أو مجموعات الإستبعاد) للبيع مباشرة في وضعه الحالي وهي خاضعة للشروط العادية والعرفية لبيع أصول مماثلة (أو مجموعات الإستبعاد) وعملية البيع محتملة جداً. ينبغي أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع الذي ينبغي أن يكون مؤهلاً للبيع بالكامل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع معينة تتضمن خسارة للسيطرة على الشركة التابعة، يتم تصنيف جميع موجودات ومطلوبات تلك الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع عندما يتم تلبية المعايير الواردة أعلاه بغض النظر عن فيما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة الملكية غير المسيطرة في الشركة التابعة لها سابقاً بعد البيع.

عندما تكون المجموعة ملزمة بخطة بيع تتضمن استبعاد لأحد الإستثمارات، أو جزء من الاستثمار، في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم تصنيف الاستثمار أو جزء من الاستثمار الذي سوف يتم استبعاده كمحتفظ به للبيع عندما يتم تلبية المعايير الواردة أعلاه، وتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية المتعلقة بالجزء الذي يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع. إن أي جزء محتفظ به من الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي لم يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع يتم الاستمرار في احتسابه باستخدام طريقة حقوق الملكية. تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية عند الاستبعاد عندما تفقد نتائج الاستبعاد في المجموعة التأثير الجوهري على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

بعد الاستبعاد، تقوم المجموعة باحتساب أية حصة مستبقاة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلا إذا استمرت الحصة المستبقاة في كونها شركة زميلة أو مشروع مشترك، وفي هذه الحالة تقوم المجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية (أنظر السياسة المحاسبية المتعلقة بالإستثمارات في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة أعلاه).

عندما يصبح الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والذي تم تصنيفه سابقاً على أنه محتفظ به للبيع لا يلبي شروط التصنيف هذه عندها يتم إحتسابه باستخدام طريقة حقوق الملكية وبأثر رجعي من تاريخ تصنيفه كمحتفظ به للبيع.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالمبلغ المدرج سابقاً والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أقل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ج) أثاث ومعدات

تظهر الأثاث والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على المصاريف المنسوبة بشكل مباشر إلى امتلاك الأصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو الاعتراف بها كأصل منفصل حسبما يكون ملائماً فقط عندما يكون من المحتمل أن ينتج للمجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند المعني ويكون بالإمكان قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك لتنزيل تكلفة الأصول إلى قيمهم المتبقية وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس العمر الإنتاجي للموجودات الموضحة كما يلي:

التفاصيل	العمر الإنتاجي المقدّر
تحسينات على المأجور	٣- ٥ سنوات
أجهزة الحاسب الآلي، أثاث وتركيبات	٣ – ٥ سنوات
معدات أخرى	٥- ٧ سنوات
سيارات	٣ سنوات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية التقديرية والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب أثر أي تغير في القيم المقدرة على أساس مستقبلي.

إن الربح أو الخسارة الناتجة من استبعاد أو تقاعد الأصل يتم تحديدها كالفرق بين عوائد البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(د) الإستثمار العقاري

إن الإستثمارات العقارية هي العقارات التي يتم امتلاكها للحصول على دخل من الإيجار و/أو لزيادة قيمتها (بما فيها العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم القياس المبدئي للإستثمارات العقارية بالتكلفة بما فيها تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة اللازمة لإحضار الموجودات وبالحالة اللازمة لغرض الإستخدام وتشمل تكاليف الموظفين ذات العلاقة، الأتعاب المهنية وللموجودات المؤهلة، تكاليف التمويل المرسملة للقروض وفقاً لسياسات المجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستعمال المقصود، يتم تحويلها من أعمال رأسمالية قيد الإنشاء إلى عقارات جاهزة. لاحقاً للإعتراف المبدئي، تقاس الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. إن المكاسب والخسائر الناتجة من التغير بالقيمة العادلة للإستثمارات العقارية يتم إدراجها في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنتج فيها.

يتم إلغاء الإعتراف بالإستثمارات العقارية عند إستبعادها أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود منفعة إقتصادية مستقبلية من إستخدامها أو إستبعادها. إن المكاسب أو الخسائر الناتجة من إلغاء الإعتراف بالعقار (يتم إحتسابه كالفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) ويتم إدراجه في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها إلغاء الإعتراف بالعقار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(هـ) الشهرة والموجودات غير الملموسة

(١) الشهرة

يتم إدارج الشهرة الناتجة من الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما تم تحديدها بتاريخ الاستحواذ على الأعمال ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

لأغراض تتعلق باختبار إنخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد لدى المجموعة (أو مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية دمج الأعمال.

يتم إجراء إختبار سنوي لإنخفاض القيمة للوحدات المنتجة للنقد والتي تم توزيع الشهرة عليها أو على فترات أكثر تقارباً إذا وجد ما يشير إلى إنخفاض قيمة الوحدة. إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة المدرجة لها، يتم توزيع خسائر إنخفاض القيمة أولاً لتنزيل القيمة المدرجة لأية شهرة تم توزيعها للوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. يتم الإعتراف بأية خسائر لانخفاض القيمة للشهرة مباشرة في الربح أو الخسارة. إن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة لا يتم عكسها في فترات لاحقة.

عند استبعاد الوحدة المنتجة للنقد ذات العلاقة، يتم إدراج المبلغ العائد إلى الشهرة في الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة للشهرة الناتجة عن الإستحواذ على شركة زميلة في إيضاح ٣ (أ) (٣) أعلاه.

(٢) الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ عليها من إندماج الأعمال

يتم الإعتراف المبدئي بالموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من إندماج الأعمال والمعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة بالقيمة العادلة بتاريخ الإستحواذ (والتي تعتبر أنها تكلفتها) وتشمل العلامات التجارية، عقود التراخيص وبرامج الحاسب الآلي.

لاحقاً للإعتراف المبدئي، تدرج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من دمج الأعمال بالتكلفة بعد تنزيل الإطفاء المتراكم وإنخفاض القيمة المتراكم، بنفس أساس الموجودات غير الملموسة التي تم الحصول عليها بشكل منفصل. يتم الإعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها. كما هو موضح في إيضاح رقم ٨ يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدّرة المتبقية وطريقة الإطفاء عند نهاية كل فترة تقرير ويتم إدراج أية تغيرات في التقديرات بأثر مستقبلي.

(٣) إلغاء الإعتراف بالموجودات غير الملموسة

يتم إلغاء الإعتراف بالموجودات غير الملموسة عند إستبعادها أو عندما يكون من المتوقع عدم وجود منفعة إقتصادية مستقبلية من إستخدامها أو إستبعادها. إن المكاسب أو الخسائر الناتجة من إلغاء الإعتراف بالموجودات غير الملموسة يتم قياسها كالفرق بين صافي عوائد الإستبعاد والقيمة المدرجة للأصل ويتم الإعتراف بها في الربح أو الخسارة عند إلغاء الإعتراف بالأصل.

(و) انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

تعمل المجموعة في نهاية كل فترة تقرير على مراجعة القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر إنخفاض القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) انخفاض قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة (يتبع)

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالأصل التي لم يتم تعديل تقييم التدفقات النقدية المستقبلية لها.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الإعتراف بخسائر الإنخفاض مباشرةً في الربح أو الخسارة.

في حالة إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة لاحقاً تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها القابلة للإسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) فيما لو لم يتم إحتساب خسائر إنخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة مباشرةً في الربح أو الخسارة.

(ز) المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي إلتزام حالي (قانوني أو إستدلالي) ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة لتسديد الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بشكل موثوق.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم إحتسابه حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بنهاية فترة التقرير بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدّرة لسداد الالتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهري).

عندما يكون جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص متوقع استردادها من طرف ثالث، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

(ح) المخزون

يتم قياس المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وتشتمل على المصاريف المتكبدة لجعل المخزون في مكانه وحالته الحالية. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر في سياق الأعمال الإعتيادية، مطروحاً منها مصاريف البيع. يتم تكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطئ الحركة لتنزيل القيمة المدرجة للمخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق.

(ط) الأدوات المالية

الإعتراف المبدئي

يتم الإعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح إحدى منشآت المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرةً إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف الأولي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية

يتم الإعتراف وإلغاء الإعتراف بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الإعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الإعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تستلزم تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريع أو العرف السائد في السوق.

أدوات الدين

يتم تصنيف أدوات الدين وقياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية والخصائص التعاقدية من التدفقات النقدية للموجودات المالية.

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة صافي من أية انخفاض في القيمة فقط في حالة (أ) يتم الإحتفاظ بالموجودات في إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية و (ب) الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة التي هي فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحق.

يتم الإعتراف بالفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة، ويتم إدراجها ضمن بند "صافي مصاريف تمويل". إن سعر الفائدة الفعلي هو السعر الذي يخصم بشكل فعلي دفعات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وأقساط أو خصومات أخرى) من خلال العمر المتوقع للإلتزام المالي أو حيثما يكون ملائما فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف الأولي.

يمكن للمجموعة، عند الاعتراف المبدئي، أن تختار تصنيف أداة الدين والتي بخلاف ذلك تكون مؤهلة بأن تقاس على أساس التكلفة المطفأة أو على أساس القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وهذا يلغي، أو يقلل إلى حد بعيد، عدم التطابق المحاسبي. يجب قياس جميع أدوات الدين الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تغيير نموذج الأعمال بحيث لم يعد يلبي معايير التكلفة المطفأة. إن إعادة تصنيف أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي غير مسموح.

موجودات مالية أخرى تم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد ومرادفات النقد بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بدخل الفوائد باستخدام سعر الفائدة الفعلي باستثناء الأرصدة المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير مادي.

يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك لأغراض رأس المال العامل (باستثناء الودائع المرهونة).

أدوات حقوق الملكية

إن الأصل المالي يعد محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائه بشكل مبدئي بهدف بيعه في المستقبل القريب، أو
- عند الإعتراف المبدئي يمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير، أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

أدوات حقوق الملكية (يتبع)

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويعترف بالمكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في إحتياطي إعادة تقييم الإستثمارات. لا يتم إعادة تصنيف المكاسب والخسائر المتراكمة إلى الربح أو الخسارة عندما يتم إستبعاد هذه الإستثمارات.

يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة عندما ينشأ حق للمجموعة لاستلام أنصبة الأرباح وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ *الايرادات*، إلا إذا كانت أنصبة الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح المكتسبة في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في بند "صافي (مصاريف)/ إيرادات أخرى" (إيضاح ٢٠).

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة كمطلوبات مالية أو حقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن على حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وخصمها مباشرة من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

المطلوبات المالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ومع ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل الموجودات المالية غير المؤهلة لإلغاء الإعتراف، أو عندما يتم تطبيق نهج المشاركة المستمرة وفقا للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة أو يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الإلتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم الإستحواذ عليه مبدئيا بهدف إعادة شراؤه في المستقبل القريب؛ أو
- عند الاعتراف الأولي كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو أداة مشتقة، باستثناء الأداة المشتقة كعقد ضمان مالي أو المصنفة والفعالة كأداة تحوط.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (يتبع)

المطلوبات المالية (يتبع)

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

يمكن تصنيف المطلوبات المالية غير المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي في حال:

- كان هذا التصنيف يزيل أو يخفض بشكل مهم حالة تناقض في القياس أو الاعتراف والتي يمكن نشوؤها فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- تشكل المطلوبات المالية جزء من مجموعة أصول أو مطلوبات مالية أو الاثنين معا، والتي تتم إدارتها وتقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع إستراتيجية المجموعة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الإستثمار بحيث أن المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات يتم تزويدها داخليا على هذا الأساس؛ أو
- تشكل جزء من عقد يتضمن أداة مشتقة مدمجة أو أكثر، وتصنيف كامل العقد مجتمعا وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٩.

يتم إدراج المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة. يتم الإعتراف بأية مكاسب أو خسائر الناتجة عن إعادة قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة في الربح أو الخسارة. تشمل المكاسب أو الخسائر المعترف بها في الربح أو الخسارة أي فائدة مدفوعة على المطلوبات وتدرج في بند "إيرادات من إستثمارات مالية" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

ومع ذلك، يتم الإعتراف بالمطلوبات المالية المحتفظ بها لغير المتاجرة التي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بمقدار التغير في القيمة العادلة للمطلوبات المالية التي تعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان للإلتزام المالي في الدخل الشامل الآخر، إلا إذا كان الاعتراف بتأثيرات التغييرات في مخاطر الائتمان في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يخلق تكبير أو عدم التطابق المحاسبي في الربح أو الخسارة. يتم تسجيل المبلغ المتبقي من التغير في القيمة العادلة للمطلوبات في الربح أو الخسارة. لا يتم تصنيف التغيرات في القيمة العادلة المنسوبة لمخاطر الائتمان للمطلوبات المالية التي تم إدراجها في الدخل الشامل الآخر في وقت لاحق إلى الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن عقود الضمان المالي والتزامات القروض الصادرة من قبل المجموعة التي تم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة.

مطلوبات مالية تم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها لغير المتاجرة والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. يتم تحديد القيم المدرجة للمطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعلي. يتم إدراج مصاريف الفوائد غير المرسملة كجزء من تكاليف الأصل في بند "مصاريف مالية، صافي" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم تماماً الدفعات النقدية المستقبلية (ويضم جميع الرسوم المدفوعة والمقبوضة، والعلاوات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات والخصومات الأخرى) المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر، إذا كان ذلك مناسبا وذلك إلى صافي القيمة المدرجة عند الإعتراف المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (يتبع)

إعادة التصنيف

بالنسبة للموجودات المالية، يتطلب إعادة التصنيف بين القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتكلفة المطفأة، إذا وفقط إذا تغير هدف نموذج أعمال المجموعة للموجودات المالية وأصبح تقييم النموذج السابق غير ملائم.

إذا كان التصنيف مناسب، يجب أن يتم بأثر مستقبلي من تاريخ إعادة التصنيف الذي يتم تحديده من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال. لا تقوم المجموعة بإعادة بيان أية مكاسب وخسائر وفوائد تم الإعتراف بها سابقاً.

إن إعادة التصنيف غير مسموحة في الحالات التالية:

- إستثمارات في حقوق الملكية والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- عندما يتم ممارسة خيار القيمة العادلة في حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية.

إلغاء الإعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الإعتراف بأصل مالي عند إنتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عند القيام بتحويل الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية في الأصل المالي أو في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الإحتفاظ بشكل جوهري بمخاطر ومنافع الملكية وإستمرارها بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الإعتراف بالموجودات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل ومجموع المبلغ المستلم في:

- الربح أو الخسارة، للأوراق المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ أو
- الدخل الشامل الآخر، للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند استبعاد الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تحويل أي احتياطي إعادة تقييم إلى الأرباح المستبقاة.

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما وفقط عندما يتم إستيفاء الالتزام أو إلغائه أو إنتهاء صلاحيته. يتم الإعتراف بالفرق بين المبلغ المدرج للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والمبلغ المدفوع والمستحق، بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات ملتزم بها، في الربح أو الخسارة.

مكاسب وخسائر تحويل عملات أجنبية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقومة بعملات أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف في نهاية كل فترة تقرير. يشكل عنصر تحويل عملة أجنبية جزءاً من مكاسب أو خسارة القيمة العادلة. وبناءً عليه،

- بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، يتم الإعتراف ببند تحويل عملة أجنبية في الربح أو الخسارة؛ و
- بالنسبة للموجودات المالية التي هي أدوات حقوق ملكية والمصنفة على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الإعتراف ببند تحويل عملة أجنبية في الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقرير، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للموجودات المالية ويتم الإعتراف بها في بند "الدخل من الإستثمارات المالية" ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (يتبع)

أدوات مالية مشتقة

تقوم المجموعة بالدخول في أدوات مالية مشتقة متنوعة بما في ذلك طوق أسعار الأسهم وعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة وعقود مقايضة أسعار الفائدة وذلك لإدارة تعرضها إلى مخاطر أسعار الأسهم، أسعار الفائدة وسعر الصرف الأجنبي. لمزيد من التفاصيل عن الأدوات المالية المشتقة تم الإفصاح عنها في الإيضاح ١٢.

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ الدخول في العقود المشتقة ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرةً في الربح أو الخسارة إلا في حال كانت الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بالربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

المشتقات الضمنية

يتم التعامل مع المشتقات الضمنية ضمن العقود المضيفة غير المشتقة التي ليست موجودات مالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (مثل المطلوبات المالية) كمشتقات منفصلة عندما لا تكون المخاطر والسمات مرتبطة بشكل وثيق بتلك التي لدى العقود المضيفة ولا يتم قياس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

محاسبة التحوط

قامت المجموعة بتحديد طوق أسعار الأسهم فيما يتعلق بتعرضها إلى أسعار الأسهم كتحوط للتدفقات النقدية.

عند بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط بشأنه مع أهداف إدارة المخاطر والإستراتيجية المتعلقة به لضمان معاملات التحوط المختلفة. وبالإضافة لذلك، عند بداية التحوط وعلى اساس مستمر، تقوم المجموعة بتوثيق فيما إذا كانت أداة التحوط عالية الفاعلية في تسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط بشأنه العائد إلى المخاطر المتحوط بشأنها.

يبين إيضاح ١٢ التفاصيل حول القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة للتحوط.

تحوطات التدفقات النقدية

يتم الإعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كتحوطات تدفقات نقدية في الدخل الشامل الآخر وتتراكم تحت بند احتياطي تحوط التدفقات النقدية. ويتم الإعتراف بالربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة في الربح أو الخسارة وإدراجها في بند "الإيرادات/(المصاريف) الأخرى".

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة في الفترات التي يكون فيها الإعتراف بالبند المتحوط له في الربح أو الخسارة في نفس البند في بيان الربح أو الخسارة الموحد الذي تم الإعتراف به كبند متحوط له. عندما تنتج توقعات معاملة تحوط لاحقاً إلى الإعتراف ببند غير مالي أو تصبح إلتزام ينطبق عليه محاسبة تحوط القيمة العادلة فإن المبلغ الذي تم تراكمه في إحتياطي إعادة التقييم يتم حذفه ويتم إدراجه فوراً في القياس الأولي للتكلفة أو القيمة المدرجة الأخرى للأصل أو الإلتزام.

تتوقف المجموعة عن إستخدام محاسبة التحوط لتحوط التدفقات النقدية، عندما يكون من المتوقع أن تحوطات التدفقات النقدية يمكن ان تحدث في المستقبل، وتبقى المبالغ المتراكمة في إحتياطي تحوطات التدفقات النقدية كذلك إلى أن تحدث التدفقات النقدية في المستقبل، وفي حالة كون التدفقات النقدية من غير المتوقع أن تحدث، فإن ذلك المبلغ يتم تحويله مباشرةً إلى الربح أو الخسارة مباشرةً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ط) الأدوات المالية (يتبع)

أدوات مالية مشتقة (يتبع)

تحوطات التدفقات النقدية (يتبع)

عندما تقوم المجموعة بفصل القيمة الفعلية وقيمة الوقت لعقد الخيار، فإن التغيير في القيمة الفعلية للخيار فقط يتم تصنيفه كأداة تحوط، وتعترف ببعض أو جميع التغيرات في قيمة الوقت في الدخل الشامل الآخر والذي يتم حذفه لاحقاً أو إعادة تصنيفه من حقوق الملكية كمبلغ منفصل أو على أساس الإطفاء (ويعتمد ذلك على طبيعة بند التحوط) وفي النهاية يتم الإعتراف به في الربح والخسارة.

عندما تتوقف علاقة التحوط في تلبية المتطلبات المتعلقة بالتحوط لنسب التحوط ولكن أهداف إدارة مخاطر تصنيف علاقة التحوط تبقى كما هي، فإن المجموعة سوف تقوم بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة توازن التحوط) حتى يمكنها أن تلبي معايير التأهيل مرة أخرى.

انخفاض القيمة

يتم تقييم الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لمعرفة فيما إذا كان يوجد مؤشرات على انخفاض القيمة في نهاية كل فترة تقرير. تعتبر الموجودات المالية منخفضة القيمة عند وجود دليل موضوعي بأنه نتيجة لحدث أو أكثر حصل بعد الإعتراف المبدئي بالأصل المالي، تأثرت التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجودات.

قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة ما يلي:

- صعوبات مالية ملموسة لدى المصدر أو الطرف المقابل؛ أو
- الإخلال بالعقد، مثل التخلف أو التأخر عن سداد الفوائد أو الدفعات الرئيسية؛ أو
- يكون من المحتمل بأن يتعرض المقترض إلى الإفلاس أو لإعادة هيكلة مالية؛ أو
- عدم وجود سوق نشط لتلك الموجودات المالية نتيجة لصعوبات مالية.

فيما يتعلق بفئات معينة من الموجودات المالية، مثل الذمم المدينة التجارية، يتم تقييم الموجودات بخصوص انخفاض القيمة على اساس جماعي حتى وإن تم تقييمها بأنها غير منخفضة القيمة بشكل فردي. قد يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة محفظة الذمم المدينة الخبرة السابقة للشركة فيما يتعلق بتحصيل الدفعات وزيادة في عدد الدفعات المتأخرة السداد في المحفظة والتي تزيد عن معدل فترة الإئتمان البالغة ٦٠ يوماً بالإضافة إلى التغيرات التي يمكن ملاحظتها في الظروف الإقتصادية الوطنية أو المحلية التي تتلازم مع التأخير في الذمم المدينة.

إن مبلغ الإنخفاض بالقيمة هو الفرق بين قيمة الأصل المدرجة والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعكس تأثير الرهونات والضمانات المقدّرة والمخصومة بموجب سعر الفائدة الفعلي الأساسي للأصل المالي.

يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي بمبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة مباشرةً، وذلك لكافة الأصول المالية بإستثناء الذمم المدينة التجارية، حيث يتم تخفيض القيمة المدرجة من خلال إستعمال حساب المخصص. عندما تعتبر إحدى الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحصيل يتم عندها إعدام مبلغ الذمة مقابل حساب المخصص ويتم إدراج أية تسديدات مستقبلية مستلمة لمبالغ تم عمل مخصص لها ضمن حساب المخصص. يتم الإعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لحساب المخصص في الربح أو الخسارة.

في حال تدنى مبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة في فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط التدني بشكل موضوعي بحدث تم بعد الإعتراف بالإنخفاض بالقيمة، يتم عكس خسارة الإنخفاض المعترف بها سابقاً من خلال حساب الربح أو الخسارة على ألا تتجاوز القيمة المدرجة للإستثمار بتاريخ عكس الإنخفاض بالقيمة المبلغ الذي كانت ستكون عليه التكلفة المطفأة فيما لو لم يتم الإعتراف بالإنخفاض بالقيمة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) عملات أجنبية

عند إعداد البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة، يتم الإعتراف بالمعاملات التي تتم بعملات بخلاف العملة المستخدمة لدى المجموعة (عملات أجنبية) بأسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقرير، يتم إعادة تحويل البنود المالية المصنفة بالعملات الأجنبية إستناداً إلى الاسعار السائدة في ذلك التاريخ. ويتم إعادة تحويل البنود غير المالية المدرجة بالقيمة العادلة والمصنفة بعملات أجنبية بالأسعار السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. ولا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية التي تم قياسها على اساس التكلفة التاريخية في عملة أجنبية. يتم الاعتراف بفروقات تحويل العملات في الربح أو الخسارة وقت حدوثها.

(ك) الإعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للبدل المقبوض أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بمردودات العملاء المقدرة والمستردات والحسومات الأخرى المماثلة.

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات

يتم الإعتراف بإيرادات من بيع البضائع عندما يتم توصيل البضائع، وانتقال الملكية، في الوقت الذي تم تلبية جميع الشروط التالية:

- قيام المجموعة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية البضاعة الهامة إلى المشتري؛
- عندما لا تحتفظ المجموعة بعلاقة إدارية مستمرة إلى الحد المرتبط عادةً بالملكية ولا بالسيطرة الفعّالة على البضاعة المباعة؛
- إمكانية قياس قيمة الإيراد بصورة موثوقة؛
- يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة؛ و
- إمكانية قياس التكاليف التي تُكبِّدت أو التي سيتم تكبدها المتعلقة بالمعاملة بصورة موثوقة.

تمثل الإيرادات من الخدمات في المقام الأول المبلغ الإجمالي لفاتورة الخدمات الطبية المقدمة للمرضى (المؤمن وغير المؤمن عليهم) خلال السنة، ويتم إظهارها بصافي أي خصومات مسموح بها. يتم الإعتراف بالإيرادات في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات.

(٢) إيرادات الفائدة وتوزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بإيرادات أنصبة الأرباح من الإستثمارات عند وجود حق للمساهم باستلام الدفع (بشرط أن يكون من المحتمل بأن المنافع الإقتصادية ستتدفق للمجموعة وإمكانية القياس الإيرادات بشكل موثوق).

يتم الإعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية عندما يكون من المحتمل بأن المنافع الإقتصادية ستتدفق للمجموعة وإمكانية القياس الإيرادات بشكل موثوق. تستحق إيرادات الفائدة على أساس الوقت، بالرجوع إلى أصل المبلغ القائم وسعر الفائدة الفعلي المطبق، وهو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال العمر المتوقع للموجودات المالية إلى صافي القيمة المدرجة لذلك الأصل عند الإعتراف الأولي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ك) الإعتراف بالإيراد (يتبع)

(٣) دخل الإيجار

إن سياسة المجموعة للاعتراف بإيرادات عقود الإيجار التشغيلية تم بيانها في إيضاح (ل) أدناه.

(٤) معاملات أسواق رأس المال

تسعى المجموعة للحصول على تمويل رأس مال مقترض بالنيابة عن عملائها للاستحواذ على أصول بقيم عالية، مثل السفن والطائرات. تحصل المجموعة على رسوم خدمات المعاملات نتيجة لتنظيم وتقديم المشورة وإدارة مثل هذه المعاملات. وبالنظر إلى طبيعة الخدمات، التي تكون مرتبطة بالأحداث غالباً، فإن الرسوم لا تكون مستحقة على أساس زمني نسبي بل يتم الاعتراف بها بالكامل كما وعندما تصبح مستحقة إلى المجموعة بمجرد أن تكون احتمالية حدوث أحداث هامة أمراً مؤكداً.

(ل) التأجير

يتم تصنيف عقود الإيجار كإيجارات تمويلية عندما تتحول بموجب شروط عقود الإيجار المخاطر ومنافع التملك إلى المستأجر بشكل جوهري. أما أنواع عقود الإيجار الأخرى فيتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية.

(١) المجموعة كمؤجر

يتم قيد المبالغ المستحقة على المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بقيمة صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجارات. يتم توزيع إيراد الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على رصيد صافي استثمار المجموعة القائم خلال فترة الإيجار.

يتم تحقيق إيراد الإيجار من الإيجارات التشغيلية وفقاً لطريقة القسط الثابت بناءً على فترة عقد الإيجار المتعلق بها. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وإعداد عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر بحيث يتم الاعتراف بها وفقاً لقاعدة القسط الثابت وعلى أساس فترة التأجير.

(٢) المجموعة كمستأجر

إن الموجودات المحتفظ بها بموجب عقد إيجار تمويلي يتم تسجيلها مبدئياً كموجودات للمجموعة بالقيمة العادلة بتاريخ بداية عقد الإيجار أو إذا كانت أقل بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار. يتم إدراج قيمة المطلوبات المقابلة للمؤجر في بيان المركز المالي الموحد كالتزامات بموجب عقود إيجار تمويلية.

يتم توزيع مدفوعات الإيجار ما بين التكاليف المالية وتنزيل للمبالغ المستحقة بموجب عقد الإيجار التمويلي بهدف تحقيق سعر فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم تحميل التكاليف المالية مباشرةً إلى الربح أو الخسارة إلا إذا كانت متعلقة بصورة مباشرة بموجودات مؤهلة وفي هذه الحالة يتم رسملتها بموجب السياسة العامة للمجموعة بتكلفة الاقتراض (المبينة في الإيضاح ن أدناه). يتم الإعتراف بالإيجارات الطارئة كمصاريف في الفترات التي يتم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بدفعات الإيجارات التشغيلية كمصروف وفقاً لقاعدة القسط الثابت بناءً على فترة التأجير المتعلقة بها، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. تدرج الإيجارات المحتملة الناشئة بموجب عقود الإيجارات التشغيلية كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(م) مزايا الموظفين

يتم احتساب مخصص تعويضات نهاية الخدمة للعاملين، المتضمن ضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى، وفقاً لقانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة ويتم الاعتراف به كمصروفات في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس الاستحقاق.

يتم الإعتراف بمساهمة التقاعد المتعلقة بمواطني دول مجلس التعاون الخليجي كمصروف في بيان الربح أو الخسارة على أساس الاستحقاق.

يتم قياس الإلتزامات المعترف بها المتعلقة بإستحقاقات الموظفين الأخرى طويلة الأجل بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدّرة المتوقع تقديمها من قبل المجموعة فيما يتعلق بالخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

(ن) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرةً إلى شراء، إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة، وهي الأصول التي تتطلب حتماً فترة جوهرية من الوقت لتكون جاهزة للاستعمال المقرر أو بيعها، يتم إضافتها إلى تكاليف هذه الأصول إلى أن تصبح هذه الأصول جاهزة بصورة جوهرية للاستعمال المقرر أو بيعها.

يتم الاعتراف بجميع تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(س) المنح الحكومية

تعتقد المجموعة بأنه، وفي معظم الحالات، عندما يتم الحصول على الأراضي من خلال المنح الحكومية بشكل أولي، تكون احتمالية أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة غير مؤكدة، حيث أنه وإلى حين قيام الإدارة بوضع خطط لاستخدام الأرض، يبقى من المحتمل أن تعود ملكية الأرض إلى الحكومة مجدداً. وبالإضافة لذلك، وفي غياب وجود استخدام محدد للأرض، لا يمكن تحديد مبلغ المزايا الاقتصادية المستقبلية بشكل معقول. وعليه، لا يتم الاعتراف بالأرض مبدئياً في البيانات المالية الموحدة إلى حين حصول أحداث أكيدة تمكن المجموعة من استنتاج بأنه أصبح من المحتمل أن تتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة من ملكيتها لهذه الأرض.

إن الأراضي المستلمة كمنح حكومية والتي لا تلبي المعايير المرتبطة بتدفق المزايا الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة لا يتم الاعتراف بها، ولكن يتم الإفصاح عن وجودها في البيانات المالية الموحدة.

تقوم الإدارة بتحديد فيما إذا كانت المزايا الاقتصادية المستقبلية ستتدفق إلى المجموعة باستخدام إرشادات معتمدة من قبل مجلس الإدارة؛ كما يتم الموافقة على كل تحديد من قبل مجلس الإدارة أيضاً. حالما يتم التوصل إلى تحديد معين، يتم الاعتراف بالأراضي في البيانات المالية بالقيمة الإسمية.

عند الاعتراف المبدئي ولاحقاً بتاريخ كل تقرير، تقوم الإدارة بإجراء تقدير حول الاستخدام الأمثل للأرض واستناداً إلى ذلك التقدير، يتم تحويل الأرض إلى فئة الأصل ذات العلاقة (مثل الاستثماري العقاري أو الممتلكات والآلات والمعدات أو المخزون) استناداً إلى الاستخدام المقصود منها ويتم احتسابها بعد ذلك بتطبيق السياسة المحاسبية المتعلقة بفئة ذلك الاصل.

(ع) إحتياطي قانوني

وفقاً لأحكام القانون الإتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ وتعديلاته، وبموجب النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠% من الأرباح بعد الضريبة في نهاية كل فترة تقرير سنوية إلى الإحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع. ينبغي إجراء التحويلات إلى هذا الإحتياطي القانوني إلى أن يساوي على الأقل نصف رأس مال الشركة المدفوع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

إن إعداد البيانات المالية الموحدة بما يتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام، التقديرات أو الافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ الفعلية للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد بأنها معقولة في هذه الظروف. يتم الإعتراف بالتغيرات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقدير وفي أي فترة مستقبلية تأثرت.

(أ) المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

(١) تقييم الإستثمارات العقارية

تم الإفصاح عن التقديرات الرئيسية المستخدمة في التقييم العادل للإستثمارات العقارية للمجموعة في إيضاح ٧.

(٢) انخفاض قيمة إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

تم اختبار انخفاض القيمة المحتملة لاستثمار في أبراج أكوا إس بي في المحدودة من خلال مقارنة القيمة المدرجة مع القيمة القابلة للاسترداد. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد باستخدام أساليب التقييم المستوى ٣، بما في ذلك مستوى مضاعفات معيار القطاع المطبق على الأرباح قبل خصم الفائدة والضرائب والاستهلاك والإطفاء للجهة المستثمر بها وقيمة المشروع. بناءً على تقديرات القيمة القابلة للاسترداد التي وضعت وفقا لهذه الافتراضات، تم الإعتراف بإنخفاض القيمة بمبلغ ٢٢,٠٢٩ ألف درهم (٢٠١٤: لا شيء) في (إيضاح ١١).

(٣) إنخفاض قيمة الشهرة

تم اختبار الشهرة الناتجة من الإستحواذ على مجموعة أنجلو العربية للرعاية الصحية لانخفاض القيمة خلال السنة. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد على أساس احتساب القيمة العادلة التي تستخدم التدفقات النقدية المتوقعة بناءً على خطة عمل تغطي فترة ٥ سنوات، ومعدل خصم من ١٣,٥ إلى ١٦,٠% سنوياً (٢٠١٤: ١٢,٥ إلى ١٥,٠% سنوياً).

إن القيمة المدرجة لحصة المجموعة في مجموعة أنجلو العربية للرعاية الصحية بلغت ١٨٤,٠٧٢ ألف درهم (بما في ذلك الشهرة) بالمقارنة مع القيمة القابلة للاسترداد بمبلغ ٢٨٦,٣٣٠ ألف درهم. يعتقد المدراء الرئيسيين أن أي تغيير محتمل بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية المبني عليها القيمة القابلة للإسترداد لن ينتج عنها زيادة إجمالية في القيمة المدرجة للوحدة عن القيمة القابلة للإسترداد.

(٤) مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

قامت الإدارة بتقدير مدى قابلية تحصيل أرصدة الذمم المدينة والأخرى والقروض الإستثمارية وحددت مخصص الديون المشكوك في تحصيلها. قامت المجموعة بتقدير مخصص الديون المشكوك بتحصيلها بناءً على الخبرة السابقة والبيئة الإقتصادية السائدة.

(٥) القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى المجموعة موجودات ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تستخدم المجموعة البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق بقدر ما هي متاحة. تم الإفصاح عن معلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المختلفة في إيضاح ٢٦ (أ).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

(ب) الأحكام المحاسبية الهامة

(١) إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية

بالرجوع إلى الإيضاح ٣ (س)، يمكن الحصول على توضيح الأحكام المستخدمة للتأكد من إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية.

(٢) تأثير هام على إيركاب هولدينجز إن في

احتفظت المجموعة بمقعديها في مجلس إدارة إيركاب بالإضافة إلى التمثيل في مختلف اللجان الفرعية للمجلس التي تعمل فيها حالياً بالإضافة إلى ١٣,٥% في ملكية الأسهم. بناءً على ذلك، تم تصنيف استثمار المجموعة في إيركاب كإستثمار بشركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية.

(٣) تصنيف الإستثمار في أوراق مالية

كما هو مبين في الإيضاح ٣ (ط) يتم تصنيف الإستثمارات إما كإستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند إتخاذ الأحكام فيما إذا كانت هذه الإستثمارات إما إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، أخذت المجموعة بعين الإعتبار الشروط التفصيلية لتحديد هذا التصنيف كما هي مبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ *الأدوات المالية*.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة

١/٥ الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير.

إسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الأساسي	حصة المجموعة ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	حصة المجموعة ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
الإستثمارات الرئيسية				
تاماريند للتأجير المحدودة	جزر كايمان	تأجير تمويلي	**١٠٠%**	١٠٠%
الواحة آيه سي كوبيراتف يو ايه [١]	هولندا	الإستثمار في ايركاب ان في	**١٠٠%**	١٠٠%
الواحة ماريتايم ذ.م.م. [٢]	الإمارات العربية المتحدة	ماريتايم للتأجير	**١٠٠%**	١٠٠%
سراج للتمويل ش.م.خ.	الإمارات العربية المتحدة	تمويل	–	٨٣,٣%
إدارة الإستثمار				
آنجلو أريبيان لإستثمارات الرعاية الصحية ذ.م.م. [١]	الإمارات العربية المتحدة	الرعاية الصحية	**٩٠,١%**	٩٠,١%
واحة كابيتال للإستثمارات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	إستثمارات مالية	**١٠٠%**	١٠٠%
شركة واحة لإدارة الإستثمار اس بي سي [٣]	جزر كايمان	إستثمارات مالية	**٩٩,٣%**	١٠٠%
الواحة للاستثمار رقم ١ المحدودة	جزر كايمان	معاملات مالية خاصة	**١٠٠%**	١٠٠%
الواحة للاستثمار رقم ٢ المحدودة	جزر كايمان	معاملات مالية خاصة	**١٠٠%**	١٠٠%
العقارات الصناعية				
الواحة لاند ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	العقارات الصناعية	**١٠٠%**	١٠٠%

[١] شركة قابضة للإستثمار في ايركاب.

[٢] الشركة النهائية القابضة لشركة ستانفورد مارين غروب إنك من خلال أبراج أكوا إس بي في المحدودة وأكوا كونسوتيوم المحدودة على التوالي (محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال أو إل اس بي في المحدودة) (إيضاح ١١).

[٣] خلال السنة تم تحويل الإستثمارات وأرصدة الحسابات المتعلقة بـ ميدل إيست سيكيوريتيز ليمتد إلى شركة الواحة لإدارة الإستثمار اس بي سي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٢/٥ الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة

إستثمارات أنجلو ارابيان للرعاية الصحية ذ.م.م.، هي شركة قابضة، تملك المجموعة ٩٣% في مختبرات الكفاءة المركزية ذ.م.م. (٢٠١٤: ٧٠%)، و ٧٠% في مستشفى كورنيش الشارقة ذ.م.م. و هيلث بيي بوليكلينك (٢٠١٤: ٧٠%)، و ٦٠% في مركز ابن سينا الطبي ذ.م.م.، و ٦٠% في مركز اوراس الطبي ذ.م.م. (٢٠١٤: ٦٠%)، و ١٠٠% في في أنجلو أرابيان للرعاية الصحية ف ز المحدودة (AAH) (٢٠١٤: ١٠٠%).

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالشركة التابعة للمجموعة التي لديها حصص ملكية هامة غير مسيطرة مبينة أدناه. إن المعلومات المالية الملخصة أدناه تمثل المبالغ قبل الحذوفات بين شركات المجموعة.

	٢٠١٥	٢٠١٤
الميزانية العمومية	**ألف درهم**	ألف درهم
الموجودات غير المتداولة	**٢٠٥،٦٩٣**	٨٦،٨٣٠
الموجودات المتداولة	**١٤٧،١٥٤**	٥٦,٨٥٧
المطلوبات المتداولة	**(٨٧،٩٣٠)**	(٥١،٥٢٤)
حقوق الملكية غير المسيطرة	**(٥٣،٦١٦)**	(١٤،٧٧٢)
حقوق الملكية عائدة إلى مالكي الشركة	**٢١١،٣٠١**	٧٧،٣٩١

	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في
الربح أو الخسارة	**٣١ ديسمبر ٢٠١٥**	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
إيرادات	**٢٤٧،٩٧٤**	١٢٨،٦٠١
مصاريف	**(٢٧٧،٥٤٣)**	(١٣٩،٦٧٥)
ربح/ (خسارة) السنة	**(٢٩،٥٦٩)**	(١١،٠٧٤)
ربح/ (خسارة) عائدة إلى مالكي الشركة	**(٣٩،٠٣٢)**	(١١،٢٦٤)
ربح/ (خسارة) عائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة	**٩،٤٦٣**	١٩٠
ربح/ (خسارة) السنة	**(٢٩،٥٦٩)**	(١١،٠٧٤)
التدفقات النقدية		
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة التشغيلية	**(٥٢،٣٤٣)**	(٣٢،٣٥٧)
صافي التدفق النقدي المستخدم في الأنشطة الإستثمارية	**(١١٨،٨٦٣)**	(٢٠،١٣٠)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية	**١٨٠،٠٨٥**	٥٤،١٥٣
صافي التدفق النقدي الداخل	**١٥،٦٩٩**	٦،٨٢١

لدى المجموعة خيارات لشراء ملكية الأسهم من بعض مالكي حقوق الملكية غير المسيطرة، مقابل مضاعفات تقييم ثابتة ومحددة مسبقاً. إن قيمة هذه الخيارات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ هي غير هامة.

٥ تكوين المجموعة (يتبع)

٣/٥ إستحواذ خلال السنة

في ١٢ فبراير ٢٠١٥، إستحوذت المجموعة من خلال أنجلو ارابيان لإستثمارات الرعاية الصحية ذ.م.م.، على حصة بنسبة ٧٠% من أسهم رأس المال في هيلث بيي بوليكلينك وفي ١٢ أغسطس ٢٠١٥ على حصة بنسبة ١٠٠% من أسهم رأس المال في أوركيد ريبروداكتيف آند أندرولوجي سيرفيسز اف زد ذ.م.م. ("أوراس")، تقع كلا منشآت الرعاية الصحية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

بعد الشراء، قامت المجموعة بممارسة تخصيص سعر الشراء لتحديد القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة، بما في ذلك تحديد والاعتراف بالأصول غير الملموسة، كما يلي:

	هيلث بيي ألف درهم	أوراس ألف درهم	المجموع ألف درهم
النقد ومرادفات النقد	١،٩٩٣	٤	١،٩٩٧
ذمم مدينة تجارية وأخرى	١٤،٩١٧	٢٥٩	١٥،١٧٦
مخزون	٢١١	١٠	٢٢١
موجودات ثابتة	٦،٦٧٠	١،٣٩٥	٨،٠٦٥
ذمم دائنة تجارية وأخرى	(١١،٤٣٥)	(٤٠)	(١١,٤٧٥)
مكافأة نهاية الخدمة	(٧٨٨)	(٧٧)	(٨٦٥)
الموجودات غير الملوسة	٢٤،٨٨٨	٢،٦٩٩	٢٧،٥٨٧
القيمة العادلة لصافي الموجودات المحددة	٣٦،٤٥٦	٤،٢٥٠	٤٠،٧٠٦
ينزل: حقوق الملكية غير المسيطرة	(١٠،٩٣٧)	–	(١٠،٩٣٧)
حصة المجموعة في صافي الموجودات المحددة	٢٥،٥١٩	٤،٢٥٠	٢٩،٧٦٩
البدل	٦١،٢١٨	٤،٢٥٠	٦٥،٤٦٨
الشهرة	**٣٥،٦٩٩**	–	**٣٥،٦٩٩**

	هيلث بيي ألف درهم	أوراس ألف درهم	المجموع ألف درهم
البدل المحول	٦١,٢١٨	٤،٢٥٠	٦٥،٤٦٨
ينزل: النقد المستحوذ مع صافي الموجودات	(١،٩٩٣)	(٤)	(١،٩٩٧)
صافي البدل المحول	**٥٩،٢٢٥**	**٤،٢٤٦**	**٦٣،٤٧١**

إن الإيرادات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد منذ الإستحواذ على هيلث بيي بوليكلينك إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغت ٥٦,٣٣٦ ألف درهم. ساهمت هيلث بيي بوليكلينك بصافي ربح بمبلغ ٥٠٢ ألف درهم.

إن الإيرادات المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد منذ الإستحواذ على أوراس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بلغت لا شيء. ساهمت أوراس بصافي خسارة بمبلغ ٤,٢٩٤ ألف درهم.

لو تم توحيد هيلث بيي بوليكلينك وأوراس إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٥، فإن دخل المجموعة من العمليات المستمرة سيكون ٢٨٥,٣١١ ألف درهم، وربح السنة من العمليات المستمرة سيكون ٥٧٧,٥٣٤ ألف درهم.

٤/٥ إستبعاد خلال السنة

خلال السنة، تم بيع سراج للتمويل ش.م.ع. إلى طرف ثالث مقابل بدل نقدي بمبلغ ٦٨,٥٧٦ ألف درهم مما أدى إلى صافي تدفق نقدي داخل بمبلغ ٢٣,١٢٤ ألف درهم ومكسب من البيع بمبلغ ٤,٢٩١ ألف درهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية

خلال السنة، أطلقت المجموعة أعمال إدارة الإستثمار لتقدم للطرف الثالث من المستثمرين وإتاحة الوصول إلى الفرص في أسهم الشركات المدرجة، والائتمان، والأسهم الخاصة. وأدى ذلك، إلى إعادة تنظيم أنشطتها الرئيسيّة إلى أربعة قطاعات رئيسية وقامت بتعديل هيكل المجموعة وفقاً لذلك. قامت إدارة المجموعة بمراجعة مسؤولياتها الرئيسية لتعكس هذا التطور، وكذلك جهات رفع التقارير الداخلية.

استناداً إلى المعلومات المقدمة إلى الإدارة العليا للمجموعة فيما يخص توزيع الموارد، استراتيجيات التسويق، خطوط رفع التقارير للإدارة وقياس أداء الأعمال، تم تحديد القطاعات التشغيلية بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ وفق هيكل الأنشطة الاستثمارية والخدمات إلى مجموعات العملاء.

الإستثمارات الرئيسية

يحفظ قطاع الإستثمارات الرئيسية بجميع الإستثمارات المملوكة للمجموعة بمختلف القطاعات بما في ذلك الطيران، البحري، المالية والبنى التحتية.

إدارة الاستثمار – الأسهم الخاصة

يمثل قطاع الأسهم الخاصة منصة تتيح للمستثمرين الوصول إلى فرص عالية القيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، ولدى القطاع حالياً أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، مزود الرعاية الصحية في الإمارات والشركة الوطنية للخدمات البترولية، وهي شركة خدمات النفط والغاز.

إدارة الاستثمار – أسواق رأس المال

يمثل قطاع أسواق رأس المال منصة تتيح للمستثمرين الوصول إلى فرص في الأسهم والائتمان وخدمات إدارة الاستثمار الأخرى.

العقارات الصناعية

يمثل قطاع العقارات الصناعية حصة المجموعة في العقارات الصناعية الخفيفة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية (يتبع)

إن المعلومات المرتبطة بالقطاعات التشغيلية مبينة أدناه كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

ألف درهم		إدارة الإستثمار				
٢٠١٥	الإستثمارات الرئيسية	الأسهم الخاصة	أسواق رأس المال	العقارات الصناعية	المركز الرئيسي	الموحد
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	٩٥	٢٤٧،٩٧٤	–	٢٩،٢١٦	–	٢٧٧،٢٨٥
إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، *صافي*	٦١٠،٠٦٠	٢٥٦	–	–	–	٦١٠،٣١٦
مكاسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	–	–	–	–	–	–
إيرادات من إستثمارات مالية	١١،٥٧٩		١٩٠،٨٢٨	–	–	٢٠٢،٤٠٧
إيرادات/ (مصاريف) أخرى	(٧،٧٤٨)	٣،٣٤١	٥،١٣٩	٥،٨٠٤	(٢١٨)	٦،٣١٨
مصاريف عمومية وإدارية – الشركة الأم	(١٧،٠٧٨)	–	(١٨،٦٠٨)	–	(١١٣،٧٣٣)	(١٤٩،٤١٩)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركات التابعة	(١،٧٢٦)	(١٩٦،٠٦٣)	–	(١٠،٧١٥)	–	(٢٠٨،٥٠٤)
مصاريف تمويل، *صافي*	(١،١٦٢)	(٢١٨)	(٢٣،٢١٧)	–	(٤٨،٥٦٠)	(٧٣،١٥٧)
ربح السنة	**٥٩٣،٩٢٦**	**(٢٩،٣١٣)**	**١٥٤،١٤٢**	**٢١،٩٢٥**	**(١٦٢،٥١١)**	**٥٧٨،١٦٩**
الدخل الشامل الآخر	**(٣٤٣،٦٩٣)**	**١،٣٧٦**	**–**	**–**	**–**	**(٣٤٢،٣١٧)**
٢٠١٤ (معاد بيانه)						
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	٦٥٢	١٢٨،٦٠٠	–	١٥،٢٢٧	–	١٤٤،٤٧٩
إيرادات من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، *صافي*	٥٢٢،٦٩١	٤،٣٥٦	–	–	–	٥٢٧،٠٤٧
مكاسب من إستبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١،٣٩٨،٦٣٨	–	–	–	–	١،٣٩٨،٦٣٨
إيرادات من إستثمارات مالية	١٣،١٩١		٢٢٤،١١٧	–	–	٢٣٧،٣٠٨
إيرادات/ (مصاريف) أخرى	(٢٥،١٦١)	٢،٠٨١	١٠،٣٠٠	(١٢٥،٦٢٢)	١،٤٨٢	(١٣٦،٩٢٠)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركة الأم	(١٩،٨٢٨)	–	(٢١،١٧٩)	–	(١٢٨،٣٨٢)	(١٦٩،٣٨٩)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركات التابعة	(١،٨٣٥)	(١٠٠،٩٤٠)	–	(٨،٨٠٤)	–	(١١١،٥٧٩)
مصاريف تمويل، *صافي*	(١،٤٦٧)	(٣٠٣)	(١٤،٦٢٩)	–	(٩٨،٥٦٥)	(١١٤،٩٦٤)
ربح السنة	١،٨٨٦،٣٢٧	(٦،٨١٨)	١٩٨،٦١٠	(١٢٠،١٧٨)	(٢٢٥،٤٦٥)	١،٧٣٢،٤٧٦
الدخل الشامل الآخر	٤٠٧،٣٣١	–	–	–	–	٤٠٧،٣٣١

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا يوجد أية إيرادات بين القطاعات خلال السنة (٢٠١٤: لا شيء). إن جميع الإيرادات الناتجة من بيع البضائع والخدمات هي داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. من ضمن الإيرادات من بيع البضائع والخدمات هناك إيرادات تقارب ٦٤,٨٥٩ ألف درهم (٢٠١٤: ٣٦,١٠١ درهم) التي نتجت من المبيعات لأكبر عملاء المجموعة. لا يوجد أحد من العملاء الآخرين ساهموا بـ ١٠ % أو أكثر في إيرادات المجموعة لسنة ٢٠١٥ وسنة ٢٠١٤.

خلال السنة، إعترفت المجموعة بخسائر إنخفاض القيمة بمبلغ ٢٢,٠٢٩ ألف درهم (٢٠١٤: ٣١,٨٠٣ ألف درهم) في إستثمارات محتسبة وفقا لحقوق الملكية في قطاع الإستثمارات الرئيسية وخسائر إنخفاض القيمة بمبلغ ٧٨١ ألف درهم (٢٠١٤: ١٢٦,٠٨٣ ألف درهم) في قطاع العقارات الصناعية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٦ القطاعات التشغيلية (يتبع)

ألف درهم	إدارة الإستثمار					
	الإستثمارات الرئيسية	الأسهم الخاصة	أسواق رأس المال	العقارات الصناعية	المركز الرئيسي	الموحد
٢٠١٥						
إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٤،٤٣٤،٨١٢	٢٨٠،١٦٥	–	–	–	٤،٧١٤،٩٧٧
موجودات أخرى	٤٥٦,٠٣٤	٣٥٢,٨٤٧	٢،٤٥٢،٣١٨	٧٣٦،٦٥١	٨٩٣،١٠٩	٤،٨٩٠،٩٥٩
موجودات القطاع	**٤,٨٩٠,٨٤٦**	**٦٣٣,٠١٢**	**٢،٤٥٢،٣١٨**	**٧٣٦،٦٥١**	**٨٩٣،١٠٩**	**٩,٦٠٥،٩٣٦**
مطلوبات القطاعات	**٢٥،٧٥٥**	**٩٨،٩٢٨**	**١،٥٤٢،٥١٣**	**١٧،٧٥٦**	**٣،٩٩٣،٦٧٠**	**٥،٦٧٨،٦٢٢**
مصاريف رأسمالية	٥٥٥	٢٣،٥٨٥	٣،٨٠٣	٣،٨٥٨	٦،٢١٦	٣٨،٠١٧
إستهلاك وإطفاء	٤٨	١٥،٩٤٨	٢١٠	١٤٢	٣،٤٣٠	١٩،٧٧٨
٢٠١٤ (معاد بيانه)						
إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٣،٨٣٩،٦٩٤	٢٧٨،٥٣٣	–	–	–	٤،١١٨،٢٢٧
موجودات أخرى	٩٠٣,٣٧٩	١٤٣,٦٨٧	١،٧١٨،٨٧٨	٧٠٨،٠٦١	٢،١٩٩،٢٢٨	٥،٦٧٣،٢٣٣
موجودات القطاع	٤,٧٤٣,٠٧٣	٤٢٢,٢٢٠	١،٧١٨،٨٧٨	٧٠٨،٠٦١	٢،١٩٩،٢٢٨	٩،٧٩١،٤٦٠
مطلوبات القطاعات	٣١،٣٧٤	٥٢،٣٦٤	١،٠٠٨،٦٦٥	١٨،٥٩٦	٤,٢٧١،٩٩٣	٥،٣٨٢،٩٩٢
مصاريف رأسمالية	١٦	٢،٦٥٨	٤٣	٦،٤٥٤	١،٢٧٨	١٠،٤٤٩
إستهلاك وإطفاء	١٣	٥،٥٥٨	٣٤	٢١	٣،٠١٦	٨،٦٤٢

لغرض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص جميع الموجودات إلى القطاعات التشغيلية فيما عدا موجودات المركز الرئيسي بمبلغ ٨٩٣,١٠٩ ألف درهم (٢٠١٤: ٢,١٩٩,٢٢٨ ألف درهم).
- يتم تخصيص جميع المطلوبات إلى القطاعات التشغيلية فيما عدا مطلوبات المركز الرئيسي بمبلغ ٣,٩٩٣,٦٧٠ ألف درهم (٢٠١٤: ٤,٢٧١,٩٩٣ ألف درهم).

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في إيضاح ٣. يمثل ربح القطاع الربح قبل الضريبة المكتسبة من قبل كل قطاع بدون توزيع تكلفة الإدارة المركزية البالغة ١٦٢,٥١١ ألف درهم (٢٠١٤: ٢٢٥,٤٦٥ ألف درهم). ويكون ذلك هو المقياس الذي يتم به إعداد تقرير إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع.

تم إعادة بيان مبالغ المقارنة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ لتتوافق مع إعادة هيكلة القطاعات. بناءً على ذلك، تم توزيع المبالغ المدرجة ضمن "الاستثمارات الرئيسية" السابقة بين القطاعات الحديثة المعاد هيكلتها؛ "الإستثمارات الرئيسية" و "إدارة الإستثمار – الأسهم الخاصة".

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٧ إستثمار عقاري

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
في ١ يناير	٦٩٢,٠٠٧	٨٠٩,٤٩١
إضافات	٤,٧٨٤	٨,٥٩٩
خسارة القيمة العادلة	(٧٨١)	(١٢٦,٠٨٣)
في ٣١ ديسمبر	٦٩٦,٠١٠	٦٩٢,٠٠٧

قامت المجموعة بالاعتراف بجزء من الأراضي الممنوحة في البيانات المالية الموحدة من خلال تطبيق السياسة المحاسبية على المنح الحكومية (أنظر إيضاح ٣/س) والإستثمارات العقارية (أنظر إيضاح ٣/د). في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، تم تقدير القيمة العادلة للجزء غير المعترف به من الأراضي الممنوحة بمبلغ ٢٦١,١٤٣ ألف درهم (٢٠١٤: ٢٧٧,٢٥٣ ألف درهم).

لا يوجد تكاليف إقتراض مرسملة خلال السنة الحالية والسابقة حيث أن جميع الأنشطة اللازمة لإعداد الإستثمار العقاري للاستخدام المقصود قد إكتملت.

إن الاستثمار العقاري مرهون مقابل قروض المجموعة (إيضاح ١٦).

تم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى منهجيات التقييم ضمن المستوى ٣ المعترف بها من قبل المعهد الملكي للمساحين القانونيين. تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، من قبل مقيمين مستقلين معتمدين يمتلكون مؤهلات مناسبة معترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. عند تقدير القيمة العادلة للاستثمار العقاري، تم إعتبار أن الاستخدام الحالي للعقار هو الإستخدام الأعلى والأفضل. تتضمن منهجيات التقييم المطبقة من قبل المقيمين المستقلين:

- طريقة رسملة الدخل، تم إستخدامها للوحدات الصناعية الصغيرة القائمة، حيث تم رسملة الدخل المستحق بموجب عقود إيجار قابلة للمقارنة واتفاقيات ايجار حالية وايجارات مستقبلية متوقعة، بناءً على معدلات مناسبة لتعكس أوضاع سوق الاستثمار الحالية في تاريخ التقييم.
- طريقة القيمة المتبقية، تم إستخدامها للوحدات الصناعية الصغيرة المخططة، التي تستلزم إستخدام التقديرات أسعار التأجير، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وسعر العائد الداخلي المستهدف. تستند هذه التقديرات على أساس أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقرير.
- طريقة القيمة المتبقية، تم إستخدامها للأراضي المزودة بالخدمات، التي تستلزم استخدام التقديرات مثل أسعار البيع، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وتكلفة التمويل، وسعر العائد الداخلي المستهدف. تستند هذه التقديرات على اساس أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقرير.

استناداً إلى إعادة تقييم، تم الإعتراف بنقص في القيمة العادلة بمبلغ ٧٨١ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠١٤: درهم ١٢٦،٠٨٣ ألف درهم). يتم إدراج خسارة القيمة العادلة ضمن "إيرادات أخرى/(مصاريف)، صافي" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

بالنسبة للوحدات الصناعية الصغيرة القائمة، لو كان معدل إيرادات الإيجار أعلى/ أقل بنسبة ١٠% لزاد/ انخفض التقييم بواقع ١٧,٩٧٣ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، إن معدل الرسملة المفترض هو ١٠%، إذا زاد/ إنخفض بمعدل بنسبة ١% سيؤدي إلى (إنخفاض)/ زيادة في التقييم بواقع (٢٤,٦١٤) ألف درهم/ ٢٩,٩٦٤ ألف درهم على التوالي.

بالنسبة للوحدات الصناعية الصغيرة المخططة، لو كان معدل الإيجار السنوي أعلى / أقل بمبلغ ١٠ دراهم للمتر المربع الواحد لزاد/ انخفض التقييم بواقع ٥,٩١٨ ألف درهم. لو كانت تكاليف البناء أعلى / أقل بمبلغ ١٠ دراهم للمتر المربع الواحد لزاد/ نقص التقييم بواقع ٨٨٧ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك إن معدل الخصم المفترض هو ٢٠%، إذا زاد / إنخفض بمعدل ١٠% سيؤدي إلى (انخفاض)/ زيادة في التقييم بواقع ٢٢,٩١٨ الف درهم على التوالي.

بالنسبة للأراضي المزودة بالخدمات، لو كان معدل سعر البيع أعلى/ أقل بنسبة ١٠% لزاد/ نقص التقييم بمبلغ ٢,٤٠٨ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، إن معدل الخصم الداخلي المفترض هو ٢٠%، إذا زاد/ إنخفض بنسبة ٢% سيزيد/ ينخفض التقييم بواقع (٢١,٩٣٧) ألف درهم/ (٢٣,٨٠٨) ألف درهم على التوالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٨ الشهرة والموجودات غير الملموسة

	الشهرة ألف درهم	العلامات التجارية ألف درهم	الرخص ألف درهم	العقود ألف درهم	الحقوق الحصرية ألف درهم	برامج الحاسب الآلي ألف درهم	المجموع ألف درهم
الأعمار الاقتصادية المستخدمة (سنوات)		**١٠-٥**	**٥**	**٥**	**٢٥**	**٥-٣**	
التكلفة							
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	٤٨،٣٩١	٣،٤٥٦	٥،٧٢٣	–	–	٥،٠٣٠	٦٢،٦٠٠
إضافات	–	–	–	–	–	٣٩٠	٣٩٠
إستحواذات من خلال إندماج الأعمال	٦،١٩٥	–	–	١٥،٣٧١	–	–	٢١،٥٦٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥٤،٥٨٦	٣،٤٥٦	٥،٧٢٣	١٥،٣٧١	–	٥،٤٢٠	٨٤،٥٥٦
تعديلات	٦٤٣	–	٢،٤٥٣	١٠،٢١٨	–	–	١٣،٣١٤
إضافات	–	–	–	–	٢٨،٤٣٣	٤،٩٥٥	٣٣،٣٨٨
إستحواذات من خلال إندماج الأعمال (إيضاح ٥)	٣٥،٦٩٩	٢٤،٨٨٨	٢،٦٩٩	–	–	–	٦٣،٢٨٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٩٠،٩٢٨**	**٢٨،٣٤٤**	**١٠،٨٧٥**	**٢٥،٥٨٩**	**٢٨،٤٣٣**	**١٠،٣٧٥**	**١٩٤،٥٤٤**
الإطفاء المتراكم وإنخفاض القيمة							
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤	–	–	–	–	–	٤،٩٧٣	٤،٩٧٣
مصاريف إطفاء	–	٧٤٢	١،١٤٥	٣٥٩	–	–	٢،٢٤٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	–	٧٤٢	١،١٤٥	٣٥٩	–	٤،٩٧٣	٧،٢١٩
تعديلات	–	٣٩٦	١،٥٨٠	٦٧	–	–	٢،١٠٦
مصاريف إطفاء	–	٢،٨٧٤	١،٨٤٥	٥،١١٨	٨٥٧	٢٩٢	١٠،٩٨٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**–**	**٤،٠١٢**	**٤،٥٧٠**	**٥،٥٤٤**	**٨٥٧**	**٥،٢٦٥**	**٢٠،٢٤٨**
صافي القيمة المدرجة							
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	**٩٠،٩٢٨**	**٢٤،٣٣٢**	**٦،٣٠٥**	**٢٠،٠٤٥**	**٢٧،٥٧٦**	**٥،١١٠**	**١٧٤،٢٩٦**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٥٤،٥٨٦	٢،٧١٤	٤،٥٧٨	١٥،٠١٢	–	٤٤٧	٧٧،٣٣٧

[١] يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد المتميزة ضمن وحدات شركات الرعاية الصحية، وهي المختبرات الإحترافية المركزية ذ.م.م.، مستشفى كورنيش الشارقة ذ.م.م.، مركز ابن سينا الطبي ذ.م.م.، هيلث بيي بوليكلنك ومركز اوراس الطبي ذ.م.م.

[٢] بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٥، إستحوذت المجموعة على الحقوق الحصرية من مستشفى الواحة في العين لإدارة وتشغيل مختبر الواحة لمدة ٢٥ سنة مقابل إجمالي بدل يبلغ ٢٨،٤٣٣ ألف درهم. يقوم المختبر بتوفير مركز إختبار الرعاية وخدمات المختبرات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٩ إستثمارات في عقود تأجير تمويلية

قامت المجموعة بتأجير موجودات بموجب عقود تأجير تمويلية لفترات تصل إلى ٣ سنوات (٢٠١٤: ٤ سنوات)، بسعر فائدة فعلي يبلغ ٩,٢١% (٢٠١٤: ٩,٢١%). تم تقييم هذا المعدل على أساس المخاطر المرتبطة بالأصول والتصنيف الائتماني للعميل.

	الحد الأدنى لدفعات الإيجارات		القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقد التأجير	
	٢٠١٥	٢٠١٤	**٢٠١٥**	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم	**ألف درهم**	ألف درهم
خلال سنة واحدة	٧,٧٥٧	٧,٧٥٧	٦,٣٨٥	٥,٨٢٦
من سنة إلى خمس سنوات	١٢,٢٨٣	٢٠,٠٣٩	١١,٣٨٩	١٧,٧٧٤
	٢٠,٠٤٠	٢٧,٧٩٦	١٧,٧٧٤	٢٣,٦٠٠
ينزل: إيرادات الدخل غير المحققة	(٢,٢٦٦)	(٤,١٩٦)	–	–
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات عقد التأجير المدين	**١٧,٧٧٤**	٢٣,٦٠٠	**١٧,٧٧٤**	٢٣,٦٠٠

إن عقود التأجير التمويلية كما في نهاية فترة التقرير هي غير متأخرة السداد أو منخفضة القيمة.

١٠ قروض إستثمارية

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
قرض لإستثمار محتسب وفقاً لحقوق الملكية[١]	١٢,٢٨٣	٢٣,٥٤١
محفظة القرض[٢]	٢٢٠,٦٨٠	٢٢٠,٦٨٠
	٢٣٢,٩٦٣	٢٤٤,٢٢١

[١] يقع الإستثمار المحتسب وفقاً لحقوق الملكية في منطقة الشرق الأوسط. إن القرض مضمون من خلال الإستثمارات والعقارات المحتفظ بها من قبل المستثمرين (إيضاح ٢٣).

[٢] إن محفظة القرض هي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، وتحمل فائدة ٣,٩٣% سنوياً وتستحق بعد سنة واحدة.

١١ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية

القيمة المدرجة

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
الشركات الزميلة	٤,٤٩٦,٣٠٦	٣,٩٢٨,٢٨٨
المشاريع المشتركة	٢١٨,٦٧١	١٨٩,٩٣٩
المجموع	**٤,٧١٤,٩٧٧**	٤,١١٨,٢٢٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١١ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية (يتبع)

١/١١ التفاصيل الهامة للشركات الزميلة

إن تفاصيل كافة الشركات الزميلة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

الشركة الزميلة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة المنفعة	
			٢٠١٥	٢٠١٤
إيركاب هولدينجز إن في	تأجير الطائرات	هولندا	%١٣,٥	%١٢,٦
الشركة الوطنية للخدمات البترولية ("ان بي اس") [١]	خدمات النفط والغاز	البحرين	%٢٠,٢	%٢٠,٢
أبراج أكوا إس بي في المحدودة [٢]	التأجير البحري	جزر كايمان	%٤٥,٠	%٤٥,٠

[١] محتفظ بها بصورة غير مباشرة من خلال ان بي اس القابضة المحدودة، منشأة مسجلة في مركز دبي العالمي.
[٢] إن ملكية المجموعة في أبراج أكوا إس بي في المحدودة هي ٤٩%.

تم تلخيص المعلومات المالية المتعلقة بكل شركة زميلة هامة للمجموعة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المبينة في البيانات المالية للشركة الزميلة التي تم إعدادها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية (تم تعديلها من قبل المجموعة وفقاً لأغراض محاسبة حقوق الملكية).

	إيركاب هولدينجز إن في		ان بي أس		أبراج أكوا إس بي في	
	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
بيان المركز المالي						
الموجودات المتداولة	٣١,٤٦٨,٧٤٧	٢٩,٣٣٨,٢٥١	٥٧٣,٣٤١	٥٠٨,٩٢١	٣٦٢,٢٦٣	٤٠٤,٢٣١
الموجودات غير المتداولة	١٣٠,٠٤٨,٧٠٦	١٣٢,٠٠٥,٩٧٣	١,٥٨٩,٠٨٠	١,٥٨٦,٥٢٧	١,٤١٤,٩٩٩	١,٤٨٠,٠٢٦
المطلوبات المتداولة	٢٠,٨٩٧,٧٦٠	٢٠,٣١١,٥٣٤	٢٠١,١٠٩	١٥٣,٦٥٩	٥٥١,٧٢٨	٦٢٧,٠٩٠
المطلوبات غير المتداولة	١٠٩,٦٢٩,٥٦٩	١١١,٨١٩,٩٩٨	٥٩١,٧٥٠	٥٨٨,٧٩٦	١,٠١٠,٤٠٦	١,٠٣٩,٦٦٠
بيان الربح أو الخسارة						
إيرادات	١٩,٤٤٧,٦٢٧	١٣,٣٨٨,٩٧٩	٧٤٩,٢٦٤	٤٠١,٦٦٧	٨٢١,٤٦٥	٩٧٩,٥٠٦
ربح/ (خسارة) السنة	٤,٣٣٥,٣٦٩	٢,٩٨٠,٨٢٤	١٤,٥٧٢	(٣,٢٠٤)	(٢,٠٤٩)	(٢١,٦٧٤)
الدخل الشامل الآخر للسنة	٢,١٦٣	١١,٠١٦	(١,٥٩٣)	٦,٨٣٠	–	–
مجموع الدخل الشامل للسنة	٤,٣٣٧,٥٣٢	٢,٩٩١,٨٤٠	١٢,٩٨٠	٣,٦٢٦	(٢,٠٤٩)	(٢١,٦٧٤)
حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة	–	٢,٦٤٨	٥٣,٩١٤	٢٥,٩٧٧	٨٨,١٩٠	١٤٨,٠٥٧
حصة المجموعة في الإلتزامات	١٠,٤٧٦,٨٣٦	١١,٥٩٣,٨٥٦	٣٥,٥١٢	٧,٦١٩	–	–

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١١ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية (يتبع)

فيما يلي ملخص تسويات للمعلومات المالية أعلاه إلى القيمة المدرجة للحصص في الشركات الزميلة للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

	إيركاب هولدينجز إن في		ان بي أس		أبراج أكوا إس بي في	
	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
صافي موجودات الشركة الزميلة	٣٠,٧٠٧,٤٨٦	٢٨,٩٢٢,٩٧٢	١,٣٨١,٣٣٢	١,٣٧٠,٤١٩	٢١٥,١٢٧	٢١٧,٥٠٧
نسبة ملكية المجموعة	%١٣,٥	%١٢,٦	%٢٠,٢	%٢٠,٢	%٤٥	%٤٥
حصة المجموعة في صافي موجودات		٣,٦٤٤,٢٩٤				
الشركة الزميلة	٤,١٣٤,٠٥٥		٢٧٨,٣٣٨	٢٧٦,١٣٩	٩٦,٨٠٧	٩٧,٨٧٨
الشهرة	–	–	–	–	٤٥,٧٢٥	٦٧,٧٥٤
تعديلات أخرى	(٦٠,٣٧٥)	(١٥٨,٥٤٤)	١,٨٢٧	٢,٣٩٤	(٧)	(١,٦٢٧)
القيمة المدرجة للشركة الزميلة	٤,٠٧٣,٦٨٠	٣,٤٨٥,٧٥٠	٢٨٠,١٦٥	٢٧٨,٥٣٣	١٤٢,٥٢٦	١٦٤,٠٠٥

في مايو ٢٠١٤، تم تخفيض إستثمار المجموعة في إيركاب من ٢٦,٢% إلى ١٤,١% بعد إستحواذ إيركاب على ١٠٠% من أسهم الشركة العالمية للتأجير من المجموعة الدولية الأمريكية، وشركة (AIG) مقابل بدل مجمع يبلغ ١١,٠٣٤,٠٠٠ ألف درهم (٣ مليار دولار) نقداً و ٩٧,٦ مليون سهم جديد في إيركاب. تم محاسبة تخفيض حصة المجموعة كإستبعاد مفترض مما أدى إلى الإعتراف بمكاسب إستبعاد بمبلغ ١,٣٠٦,٦٢٩ ألف درهم. بالإضافة إلى ذلك، في سنة ٢٠١٤، إستبعدت المجموعة ١,٤% من حصتها، تبعتها زيادات بواقع ١,٠% و ٠,١% في سنة ٢٠١٥ نتيجة برنامج اعادة شراء أسهم إيركاب وإستحواذ المجموعة على التوالي.

٢/١١ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة

إن تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة للمجموعة في نهاية فترة التقرير هي كما يلي:

المشروع المشترك	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	حصة المجموعة ٢٠١٥	حصة المجموعة ٢٠١٤
دنيا للتمويل	بنوك	الإمارات	**%٢٥,٠**	%٢٥,٠

[١] تتضمن دنيا للتمويل كلٍ من دنيا للتمويل إل إل سي وشركة دنيا للخدمات إف زد ذ.م.م.
للتمويل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١١ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية (يتبع)

٢/١١ تفاصيل المشاريع المشتركة الهامة (يتبع)

إن ملخص المعلومات المالية المتعلقة بكلٍ من مشاريع دنيا للتمويل هي مدرجة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المبينة في البيانات المالية للمشروع المشترك والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (تم تعديلها من قبل المجموعة وفقاً لأغراض محاسبة حقوق الملكية).

	دنيا للتمويل	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
بيان المركز المالي		
الموجودات المتداولة	١٥٢,٣٩٤	٩٣,٩٠٦
الموجودات غير المتداولة	٢,٠٣٥,٨٠٦	١,٥١٧,٣٠٨
المطلوبات المتداولة	١٥٦,٩٥٨	١١٨,٢٩٤
المطلوبات غير المتداولة	١,٢٤٧,٥٧٦	٨٤٢,٣٤٠
بيان الربح أو الخسارة		
إيرادات	٧٢٦,٥٤٩	٣٨٧,٨١٣
ربح السنة	٢٥٠,٨٨٦	٢٠٠,٦٢٨
بيان التدفقات النقدية		
توزيعات مستلمة خلال السنة	٢٩,٤٥٠	٥,٥٠٠
حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة	٤٧٤,٥٧٩	٣١٧,٢٠٩
حصة المجموعة في الإلتزامات	٢,٣٠٧	٣,٩٦٤

فيما يلي ملخص تسويات المعلومات المالية أعلاه إلى القيمة المدرجة للحصص في المشاريع المشتركة الهامة للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

	دنيا للتمويل	
	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
صافي موجودات المشروع المشترك	٧٨٣,٦٦٦	٦٥٠,٥٨٠
نسبة ملكية المجموعة	%٢٥	%٢٥
حصة المجموعة في صافي موجودات المشروع المشترك	١٩٥,٩١٧	١٦٢,٦٤٥
الشهرة	٦,٤٠٥	٦,٤٠٥
تعديلات أخرى	(١,٢٦٠)	١٥٠
القيمة المدرجة للمشروع المشترك	٢٠١,٠٦٢	١٦٩,٢٠٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١١ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية (يتبع)

٣/١١ الحركة في إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية

إن الحركة في الإستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية مبينة أدناه:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
كما في ١ يناير	٤,١١٨,٢٢٧	٢,٦٦٧,٨٦٤
إستحواذات	١٧,٩٨٠	٢٧٩,٧٣٢
إستبعادات	–	(٦٦٢,٧٩٩)
الحصة في الدخل، صافي	٦١٠,٣١٦	٥٢٧,٠٤٧
مكاسب الإستبعاد المفترض على إير كاب هولدينج ان. في	–	١,٣٠٦,٦٢٩
الحصة في إحتياطيات حقوق الملكية	٨٦١	٥,٨٧٣
توزيعات مستلمة	(٣٢,٤٠٧)	(٦,١١٩)
كما في ٣١ ديسمبر	**٤,٧١٤,٩٧٧**	٤,١١٨,٢٢٧

إن استثمارات المجموعة بقيمة مدرجة بمبلغ ٤,٣٥٣,٧٧٩ ألف درهم (٢٠١٤: ٣,٧٦٤,٢٨٤ ألف درهم) هي مرهونة مقابل قروض المجموعة (إيضاح ١٦).

اعترفت المجموعة خلال السنة بخسارة إنخفاض القيمة بمبلغ ٢٢,٠٢٩ ألف درهم (٢٠١٤: ١٥,٩٧٤ ألف درهم) في إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية (إيضاح ٤ (أ)).

يبلغ الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية الواقعة خارج الإمارات العربية المتحدة ٤,٣٥٣,٧٧٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٣,٧٧٠,١٠٥ ألف درهم).

بلغت القيمة العادلة للاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية استناداً إلى أسعار السوق المتداولة ٤,٢٨٢,٥٠٨ ألف درهم (٢٠١٤: ٣,٨٣٣,١٥٨ ألف درهم) مدرجة بقيمة تبلغ ٤,٠٧٣,٦١٣ ألف درهم (٢٠١٤: ٣,٤٨٥,٧٥٠ ألف درهم).

١٢ إستثمارات مالية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
صندوق غير مدرج [١]	١٤٢,٢٨٠	١٣٢,٣٨٧
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة		
طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم [٢]	٢٧٥,٢٥٥	٦٢٩,٥١٣
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة		
أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة [٣]	–	١٦٣,٧٩١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
موجودات مشتقة [٥]	١٠٦,٤٩٣	٩٣,٢٢٩
أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة [٣]	١,٤٨٧,٣٤١	٦٥٢,٩٣٠
أوراق مالية مدرجة [٤]	٢٠٤,١٦٣	٢٢٨,٥٧٥
إستثمارات أخرى	٥,٣٧٦	٦,٠٣٥
	٢,٢٢٠,٩٠٨	١,٩٠٦,٤٦٠

تبلغ الاستثمارات المالية المحتفظ بها خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ١,٨٥٣,٥١١ ألف درهم (٢٠١٤: ١,٥٣٤,٧٩٤ ألف درهم).

[١] يعتبر الصندوق غير المدرج صندوق الأسهم الخاصة الذي يستثمر في مشاريع تطوير البنية التحتية في جميع أنحاء الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. ضمن قطاع البنية التحتية، تتمثل متطلبات الصندوق الاستثمار في مجالات مثل الطاقة والنقل والخدمات البيئية والبنية التحتية الاجتماعية وهو مسجل في دولة الإمارات العربية المتحدة وتقوم بإدارته المجموعة. خلال السنة، اعترفت المجموعة بمكاسب القيمة العادلة بمبلغ ١١,٠٨٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: خسارة بمبلغ ٢,١١٥ ألف درهم). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كان لدى المجموعة التزام إستثمار إضافي بمبلغ ٣٢,١٦٧ ألف درهم (٢٠١٤: ٣٢,١٦٧ ألف درهم) فيما يتعلق بهذا الصندوق.

[٢] لدى المجموعة عملية تحوط وتمويل بنسبة ١٢,٦% من أسهم إيركاب، تمثل إستثمار بمبلغ ٢٢٥,٩٤٠ ألف درهم في طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم بقيمة ٣٧,١١ دولار أمريكي إلى ٤٢,٣٩ دولار أمريكي و ٥١,٥٤ دولار أمريكي إلى ٦١,٢٣ دولار أمريكي للسهم الواحد على التوالي. وقد تم تصنيف طوق أسعار الأسهم كأداة تحوط للتدفقات النقدية، تحوط العائدات النقدية على البيع المحتمل للأسهم في المستقبل، وتم إحتسابها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ١٦). خلال السنة اعترفت المجموعة بخسارة بمبلغ ٣٥٤,٢٥٨ ألف درهم (٢٠١٤: مكسب بمبلغ ٤٠٣,٥٧٣ ألف درهم) على القيمة العادلة على تحوط التدفق النقدي من خلال الدخل الشامل الآخر.

[٣] تحتفظ المجموعة في محفظة أوراق مالية مدرجة بدخل ثابت التي تحمل معدلات فائدة متغيرة. إن متوسط العائد للأوراق المالية بدخل ثابت لتاريخ الإستحقاق هو ٥,٢٠% (٢٠١٤: ١٠,٤٣%). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، إن الأوراق المالية لها تواريخ استحقاق تتراوح ما بين شهر إلى ٣٤ سنة. خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تصنيف أوراق مالية ذات دخل ثابت من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة نتيجة التغيير في نموذج الأعمال.

تم رهن الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بإجمالي مبلغ ١,٤٧٤,٧٣٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٨١٦,٧٢١ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب إتفاقيات إعادة الشراء (إيضاح ١٦). إن إتفاقيات إعادة الشراء تخضع لإتفاقية التسوية الرئيسية.

[٤] تشمل محفظة المجموعة أسهم في أوراق مالية مدرجة في الإمارات العربية المتحدة بمبلغ ١٠١,٦٢٠ ألف درهم، وأسهم أخرى في دول مجلس التعاون الخليجي بمبلغ ٨٥,٢٥١ ألف درهم. خلال السنة، قامت المجموعة بشراء أسهم مدرجة بمبلغ ٢,٠٤٧,١٢٢ ألف درهم.

[٥] بلغت القيمة الإسمية للموجودات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة ١,٢٩٦,٨٦٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١,٤٢٢,٦٥٠ ألف درهم).

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
ذمم مدينة تجارية	١٧٥,٢٩٢	٧٧,٦١٣
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(٢١,٥٤٤)	(٢٢,١٩٢)
مصاريف مدفوعة مقدما وسلفيات	٢٤,٧٥٩	١٣,٣٩٤
فوائد مستحقة	٦٢,٦٧٣	٥٦,٤٨٢
مبالغ مخصصة لأرباح السنة السابقة	٣٩,٤٢٠	٢٣,٧٦٢
ودائع مرهونة	٣٥,٠٠٠	٧٠,٠٠٠
ذمم مدينة أخرى	٣٣,٠٧٧	٣٠,٢٧١
	٣٤٨,٦٧٧	٢٤٩,٣٣٠

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر حسب المنطقة الجغرافية هو:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الشرق الأوسط ومنطقة أسيا المطلة على المحيط الهادئ	٥٨,٢٧١	٥٥,٤٢١
مناطق أخرى	٩٥,٤٧٧	–
	١٥٣,٧٤٨	٥٥,٤٢١

إن أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
لم تتجاوز موعد استحقاقها	٨٤,٥١٥	٨,٠٦٩
خلال ٩٠ يوماً	٣٢,٣٤٩	١٨,٧٩٩
٩١ يوم إلى ١٨٠ يوم	٣٩,٧٩٢	١٢,٦٨٢
١٨١ يوم إلى ٣٦٥ يوم	٧,٨٤٢	١٠,١٨٥
أكثر من ٣٦٥ يوم	١٠,٧٩٤	٢٧,٨٧٨
	١٧٥,٢٩٢	٧٧,٦١٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الرصيد في بداية السنة	٢٢,١٩٢	٤,١٠٧
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها المعترف به نتيجة إستحواذ	٢,٤٢١	–
خسائر إنخفاض القيمة معترف بها خلال السنة	٢,٧١١	١٨,٠٨٥
عكس مخصص	(٥,٧٨٠)	–
الرصيد في نهاية السنة	**٢١,٥٤٤**	٢٢,١٩٢

عند تحديد قابلية التحصيل لذمة مدينة تجارية، تأخذ المجموعة بعين الإعتبار أي تغيير في جودة الإئتمان للذمم المدينة التجارية من تاريخ منح الدين حتى نهاية فترة التقرير.

تمثل الودائع المرهونة ضمانات نقدية لخطابات ضمان صادرة من قبل بنوك تجارية لصالح البنك المركزي لدولة الامارات العربية المتحدة بالنيابة عن المجموعة. إن معدل الفائدة على الودائع المرهونة هو ٠,٥٠% (٢٠١٤: ٠,٥٠% و ٠,٦٨%) سنوياً. تم وضع جميع الودائع المرهونة لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

١٤ النقد ومرادفات النقد

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
ودائع قصيرة الأجل محتفظ بها لدى البنوك	٧١٣,٥٢٦	٢,٠٣١,٢٧١
نقد لدى البنوك	٤٣٨,٠٩٤	٤٢٨,٩٧٧
نقد في الصندوق	٣٨	١٦٣
	١,١٥١,٦٥٨	٢,٤٦٠,٤١١

يتراوح سعر الفائدة على الودائع قصيرة الأجل بين ١,٧٥% و ٢,١٠% (٢٠١٤: ٠,٧٠% و ١,١٥%) سنوياً. يتم الاحتفاظ بجميع الودائع البنكية قصيرة الأجل لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٥ رأس المال وأنصبة الأرباح

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل:		
١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم (٢٠١٤: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم) بقيمة ١ درهم للسهم	**١,٩٤٤,٥١٥**	١,٩٤٤,٥١٥

في ٢٤ مارس ٢٠١٥، عقدت الشركة إجتماع الجمعية العمومية السنوية وتمت الموافقة فيه من بين أمور أخرى على توزيع أنصبة أرباح نقدية بنسبة ٣٠% بمبلغ ٥٦٨,١٣٦ ألف درهم تمثل ٠,٣٠ درهم للسهم (٢٠ مارس ٢٠١٤: أنصبة أرباح نقدية بمبلغ ١٨٩,٧٠٩ ألف درهم تمثل ٠,١٠ درهم للسهم).

تم إقتراح توزيع أنصبة أرباح نقدية بمبلغ ٠,٢٠ درهم للسهم الواحد عن سنة ٢٠١٥ من قبل مجلس إدارة الشركة ويخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية القادم.

في ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، وافق مجلس إدارة الشركة على تنفيذ برنامج إعادة شراء أسهم تصل إلى ١٠% من الأسهم القائمة للشركة. وافقت هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA) على البرنامج في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٤، وانتهى لاحقاً بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠١٥. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، قامت الشركة بشراء ٨٩,٠٠٨,٣٤٠ سهم بقيمة ٢٣٣,١٦٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ١٨,٠٧٥,٠٧٥ سهم بقيمة ٤٩,٠٨٧ ألف درهم) ومدرجة كأسهم خزينة.

تم إحتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد للسنة الحالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بإستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد الأخذ بعين الإعتبار تأثير أسهم الخزينة.

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
أرباح السنة عائدة إلى مالكي الشركة	٥٨٧,٨٤١	١,٧٣٢,٦٧١
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد	١,٨٨٤,٢٦١	١,٩٤٣,٩٠٢

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٦ القروض

	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ألف درهم				٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ألف درهم			
	سعر الفائدة الفعلي	خلال سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع	سعر الفائدة الفعلي	خلال سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	المجموع
تمويل مقابل طوق الموجودات [١]	٠,٦% إلى ١,٢%	٥٢٥,٨١٥	٣,٣٥٠,٦٥٥	–	٣,٨٧٦,٤٧٠	٠,٦% إلى ١,٢%	–	٣,٣٢٦,٧٣١	٥٢٥,٥٧١	٣,٨٥٢,٣٠٢
قروض لأجل مضمونة [٢]	ليبور + ٣%	٥,١٩١	٩,٥٠٨	–	١٤,٦٩٩	ليبور + ٣%	٣٠٦,٩٧٩	١٠,٤٩٦	٤,٢٢٦	٣٢١,٧٠١
إعادة شراء مطلوبات [٣]	شهر ليبور	١,٢٠٠,٩٤٤	–	–	١,٢٠٠,٩٤٤	شهر ليبور	٦٦٣,٥٦٦	–	–	٦٦٣,٥٦٦
قروض غير مضمونة [٤]	إيبور ٣,٩٣%	٩,٤٦٢	–	٢٢٠,٦٨٠	٢٣٠,١٤٢	٣,٩٣%	٥,٣٥٠	–	٢٢٠,٦٨٠	٢٢٦,٠٣٠
		١,٧٤١,٤١٢	٣,٣٦٠,١٦٣	٢٢٠,٦٨٠	٥,٣٢٢,٢٥٥		٩٧٥,٨٩٥	٣,٣٣٧,٢٢٧	٧٥٠,٤٧٧	٥,٠٦٣,٥٩٩

[١] بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٤ و ١ ديسمبر ٢٠١٤، أكملت المجموعة عمليات تحوط وتمويل لحوالي ١٢,٦% من أسهم في إيركاب، حيث تم زيادة مبلغ ٣,٨٤٣,٠٢٥ ألف درهم (صافي من تكلفة الفائدة المدفوعة مقدماً بمبلغ ١١٠,٩٦١ ألف درهم) كأداة تمويل تحمل فائدة (إيضاح ١٢).

[٢] بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٤، أكملت المجموعة إعادة تمويل قرضها المضمون وتسهيل القرض المتجدد مستبدلةً اياه باقتراض مضمون لمدة ٥ سنوات بإجمالي مبلغ ٢,٧٥٨,٥٠٠ ألف درهم، يتكون من قرض لأجل بمبلغ ١,٣٧٩,٢٥٠ ألف درهم وقرض متجدد بنفس المبلغ. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كان لدى المجموعة تسهيلات بنكية غير مسحوبة على شكل قرض متجدد بمبلغ ١,٣٧٩,٢٥٠ ألف درهم (٢٠١٤: ١,٣٧٩,٢٥٠ ألف درهم).

إن الإستثمارات والموجودات المرهونة إلى المقرضين كضمان هي حصة المجموعة في الإستثمارات المحتسبة وفقا لحقوق الملكية (راجع إيضاح ١١)، الاستثمار العقاري (راجع إيضاح ٧)، والأوراق المالية المدرجة (راجع إيضاح ١٢) والأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة (راجع إيضاح ١٢).

[٣] تمثل إعادة شراء مطلوبات قروض المجموعة الفعالة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت المدرجة بموجب عقد إعادة الشراء.

[٤] تمثل قروض تجارية وتسهيلات بنكية أخرى تم الحصول عليها من قبل المجموعة وهي بالدولار الأمريكي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٦ القروض (يتبع)

إن حركة القروض مدرجة أدناه:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
في ١ يناير	٥,٠٦٣,٥٩٩	٢,٣٧٩,٧٦٨
قروض مسحوبة	٥٥٨,٠١٤	٢,٣٧١,٣٣٥
تكاليف ترتيب قرض والفائدة المدفوعة مقدماً، صافي من الإطفاءات	٤٢,٩٣١	(١١٥,٦٠٩)
قروض مدفوعة	(٣٤٢,٢٨٩)	(٣,٥٢٥,٨٨١)
تمويل مقابل طوق الحد الأدنى والحد الأقصى للموجودات	–	٣,٩٥٣,٩٨٦
	٥,٣٢٢,٢٥٥	٥,٠٦٣,٥٩٩

١٧ ذمم دائنة تجارية وأخرى

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
ذمم دائنة تجارية	٥٤,٤٣٧	٢٤,٥١٢
فوائد مستحقة على قروض	٤٧,٣٨٠	٤١,١٦٣
مطلوبات مشتقة[١]	٥٠,٥٤٢	٦٩,٨٦٠
مخصص مكافآت نهاية الخدمة	٢١,٧١٥	١٨,٢٣٦
أنصبة أرباح مستحقة	٤٢,١٣٣	٢٦,٦٧١
حوافز الموظفين طويلة الأجل (إيضاح ٢٥)	٤,٩٣٩	–
مطلوبات أخرى ومستحقات	١٣٥,٢٢١	١٣٨,٩٥١
	٣٥٦,٣٦٧	٣١٩,٣٩٣

يتم إدراج الذمم الدائنة التجارية والأخرى بالتكلفة المطفأة باستثناء ما يتعلق بالمطلوبات المشتقة التي يتم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إن معدل فترة الائتمان للذمم الدائنة التجارية هو ٦٠ يوم. قامت المجموعة بوضع سياسات مالية للتأكد من دفع الإلتزامات الدائنة في حدود فترة الائتمان المحددة. إن تواريخ الإستحقاق التعاقدية للذمم الدائنة هي خلال سنة واحدة.

[١] بلغت القيمة الإسمية للمطلوبات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة ١,١٧١,٥٦٠ ألف درهم (٢٠١٤: ١,٣٨٦,٥٧٣ ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٧ ذمم دائنة تجارية وأخرى (يتبع)

تمثل المطلوبات المشتقة بشكل رئيسي مقايضات أسعار الفائدة مع تواريخ الاستحقاق التالية:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
مستحقة خلال سنة واحدة	٢٥,٤٦٩	٣٤,٢٣٢
مستحقة بين سنة وثلاث سنوات	٢٠,٣٦٧	٣١,١٣١
أكثر من ثلاث سنوات	٤,٧٠٦	٤,٤٩٧
	٥٠,٥٤٢	٦٩,٨٦٠

١٨ إيرادات وتكاليف من بيع البضائع وتقديم الخدمات

	٢٠١٥ ألف درهم			٢٠١٤ ألف درهم		
	إيرادات	**تكلفة المبيعات**	**إجمالي الربح**	إيرادات	تكلفة المبيعات	إجمالي الربح
تقديم خدمات	٢٤٧,٩٧٤	(٨٤,٦٠٣)	١٦٣,٣٧١	١٢٨,٦٠١	(٤٠,٥١٤)	٨٨,٠٨٧
إيرادات تأجير	٢٩,٢١٦	(٢,٣٧٩)	٢٦,٨٣٧	١٥,٢٢٧	(٩٧٩)	١٤,٢٤٨
بيع مخزون	٩٥	(٩٥)	–	٦٥١	(٦٥١)	–
	٢٧٧,٢٨٥	(٨٧,٠٧٧)	١٩٠,٢٠٨	١٤٤,٤٧٩	(٤٢,١٤٤)	١٠٢,٣٣٥

تعود الإيرادات وتكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات بشكل رئيسي إلى عمليات الرعاية الصحية.
تعود إيرادات التأجير وتكاليف البيع المباشرة إلى إستثمار عقاري (إيضاح ٧).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

١٩ إيرادات من إستثمارات مالية

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم معاد بيانه*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
صندوق غير مدرج – إيرادات أنصبة أرباح	١٠,٧٦٤	١٢,١٦٨
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة		
أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة – أرباح فوائد	٢,٥٣٩	٧,٤٥١
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
موجودات مشتقة	١,٠٢٢	١,٢٨٦
أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة	٤٨,٧٠٠	٤,٧٥٩
أوراق مالية مدرجة	٤٨,٩٠٤	١٠,٢٤١
أخرى[١]	٩٠,٤٧٨	٢٠١,٤٠٣
	٢٠٢,٤٠٧	٢٣٧,٣٠٨

[١] تشتمل الإستثمارات الأخرى على إيرادات من ترتيب، تقديم المشورة وتمويل نيابةً عن عملاء الواحة كابيتال.

* تتضمن الإيرادات من إستثمارات مالية في بند الربح أو الخسارة الناتجة من الإستثمارات المالية للمجموعة، المبالغ المدرجة سابقاً ضمن بند "الدخل من أسواق رأس المال"، بالإضافة إلى "إيرادات أنصبة أرباح من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" و "مكسب القيمة العادلة لمشتقات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" المدرجة سابقاً ضمن بند "إيرادات/ (مصاريف) أخرى".

٢٠ (مصاريف)/ إيرادات أخرى، *صافي*

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم معاد بيانه*
إيرادات فوائد من قروض إستثمارية بالتكلفة المطفأة	١٠,٧٩٥	١٠,٧٠٦
إيرادات فوائد من عقود تأجير تمويلية	١,٩٣١	٢,٤٤١
خسائر القيمة العادلة من إستثمار عقاري	(٧٨١)	(١٢٦,٠٨٣)
مخصص بضاعة بطيئة الحركة ومتقادمة	٩٥	(٥,٤٣٧)
مخصص ديون مشكوك في تحصيلها	(١١,٢٥٨)	(٢٦,٣٦٦)
أخرى	٥,٥٣٦	٧,٨١٩
	٦,٣١٨	(١٣٦,٩٢٠)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢١ مصاريف عمومية وإدارية

	٢٠١٥ ألف درهم			٢٠١٤ ألف درهم		
	الشركة	الشركات التابعة	المجموع	الشركة	الشركات التابعة	المجموع
تكاليف موظفين	١٠٦,٠٧٣	٨٧,١٥٩	١٩٣,٢٣٢	١٢٣,٧٤٧	٦٤,٤١٢	١٨٨,١٥٩
أتعاب قانونية وأتعاب مهنية أخرى	١٤,١٧٩	٥,١٩٣	١٩,٣٧٢	٢٠,٣٥٤	٥,٤١٩	٢٥,٧٧٣
إستهلاك	٣,٦٨٧	٥,١٠٥	٨,٧٩٢	٣,٠٦٣	٣,٣٣٣	٦,٣٩٦
إطفاء موجودات غير ملموسة	–	١٠,٩٨٦	١٠,٩٨٦	–	٢,٢٤٦	٢,٢٤٦
أخرى	٢٥,٤٧٩	١٠٠,٠٦٢	١٢٥,٥٤١	٢٢,٢٢٥	٣٦,١٦٩	٥٨,٣٩٤
	١٤٩,٤١٨	٢٠٨,٥٠٥	٣٥٧,٩٢٣	١٦٩,٣٨٩	١١١,٥٧٩	٢٨٠,٩٦٨

خلال السنة، ساهمت المجموعة بمبلغ ٢،١١٢ ألف درهم (٢٠١٤: ٤٠٩ ألف درهم) من أجل مختلف القضايا الاجتماعية والمبادرات.

٢٢ مصاريف تمويل، صافي

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
فوائد على القروض	٤١,٥٨٠	٧٨,٨٨٧
إطفاء تكاليف ترتيب قرض	٤٣,١٧٧	٣٩,٠٨٨
فوائد محققة على ودائع لأجل	(١١,٦٠٠)	(٣,٠١١)
	٧٣,١٥٧	١١٤,٩٦٤

٢٣ جهات ذات علاقة

إن الجهات ذات العلاقة قد تتضمن المساهمين الرئيسيين في المجموعة، المدراء أو المسؤولين في المجموعة أو الشركات التي تمارس تأثيراً ملحوظاً على المجموعة أو تلك الشركات التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير ملحوظ عليها أو تمتلك سيطرة مشتركة عليها.

تجري المجموعة معاملات مع جهات ذات علاقة وفقاً لشروط على أسس تجارية بحتة، مع أي استثناءات يتم الموافقة عليها على وجه التحديد من قبل مجلس الإدارة. في جميع الحالات، يتطلب من المعاملات مع الجهات ذات العلاقة الإمتثال لجميع القوانين واللوائح ذات علاقة. عندما يكون لدى عضو مجلس الإدارة تضارب فعلي أو محتمل في المصالح في أية مسألة يتم عرضها على مجلس الإدارة، لا يحق للأعضاء المعنيين التصويت في أية قرارات ذات صلة، ويمكن أيضا أن يطلب رئيس مجلس الإدارة من العضو المعني عدم المشاركة في مناقشات مجلس الإدارة ذات الصلة. لدى الشركة سياسة تضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة و، نظام قواعد السلوك للإدارة العليا. تقوم الشركة بخطوات معقولة للحفاظ على الوعي والالتزامات الأخرى ذات الصلة من مجلس الإدارة والإدارة العليا، وبالتالي هي قادرة على مراقبة الامتثال لهذه السياسة وكذلك قواعد السلوك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٣ معاملات وأرصدة الجهات ذات العلاقة (يتبع)

الأرصدة الهامة مع جهات ذات علاقة:

بلغت القروض الإستثمارية المقدمة لشركة زميلة ١٢,٢٨٣ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (٣١ ديسمبر ٢٠١٤: ٢٣،٥٤١ ألف درهم). قامت الإدارة بإعادة تقييم القيمة القابلة للإسترداد لقرض الإستثمار في الشركة الزميلة، وبالتالي تم الإعتراف بمبلغ ١١,٢٥٨ ألف درهم كإنخفاض في قيمة قرض الإستثمار (٢٠١٤: ٢٢,٧٨٨ ألف درهم). في السنة السابقة، تم الإعتراف بمبلغ ١٥,١٧٥ ألف درهم كإنخفاض في إستثمار في شركة زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية. كان السبب الرئيسي لإنخفاضات القيمة هو توقعات الإدارة للتأخر الزمني للتخارج لبعض الأصول المضمونة لدى الشركة الزميلة، والتي من المتوقع أن تولد تدفقات نقدية يتم تحصيلها من قبل المجموعة لإسترداد استثماراتها. لا يحمل القرض أية فائدة.

خلال السنة، قامت المجموعة ببيع ٠,٧% من حصتها البالغة ١٠٠% من الإستثمار المحتفظ به في شركة الواحة لإدارة الإستثمار اس بي سي لموظفي الإدارة الرئيسيين ضمن خطة الإستثمار المشترك. في السنة السابقة، قامت المجموعة ببيع ٩,٩% من حصتها البالغة ١٠٠% في الإستثمار المحتفظ به في أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، و ٠,٤١% من حصتها البالغة ٢٠,٦% في الإستثمار المحتفظ به في إن بي إس لموظفي الإدارة الرئيسيين ضمن خطة الاستثمار المشترك.

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
رواتب ومزايا قصيرة الأجل	٢٥,٣٦١	٢٢,٦٨٩
مكافآت نهاية الخدمة	٦٨٢	٦٢٩
	٢٦,٠٤٣	٢٣,٣١٨

منحت المجموعة موظفي الإدارة الرئيسيين فرص للإستثمار المشترك (إيضاح ٢٥).

٢٤ إلتزامات

التزامات رأسمالية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، كان لدى المجموعة التزامات رأسمالية بمبلغ لا شيء درهم (٢٠١٤: ١٣,٥٧٠ ألف درهم) متعلقة بتطوير المرحلة الأولى من مشروع المركز ومبلغ ١٦,٣٨٧ ألف درهم (٢٠١٤: لا شيء) متعلقة بالشركة التابعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية.

ترتيبات تأجير تشغيلية

المجموعة كمستأجر

أبرمت المجموعة ترتيبات تأجير تشغيلية لمساحة المكتب. يتم تسديد دفعات الإيجار السنوية مقدماً. فيما يلي جدول دفعات الإيجار المستقبلية:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
مستحق خلال سنة	٣,١٣٩	٣,١٣٩
مستحق بين السنة الثانية والسنة الخامسة	٢,٣٥٤	٥,٤٩٤
	٥,٤٩٤	٨,٦٣٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٤ إلتزامات (يتبع)

ترتيبات تأجير تشغيلية (يتبع)

المجموعة كمستأجر (يتبع)

دفعات تم الإعتراف بها كمصروف

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
الحد الأدنى لدفعات الإيجار	٣,٨٧٥	٣,٧٩٠
	٣,٨٧٥	٣,٧٩٠

المجموعة كمؤجر

تتعلق عقود الإيجار التشغيلية بالإستثمار العقاري المملوك من قبل المجموعة مع دفعات إيجار بين ١ إلى ١٥ سنة (٢٠١٤: ٣ إلى ١٠ سنوات).

إن إيرادات التأجير المحققة من قبل المجموعة على الإستثمارات العقارية تم بيانه في إيضاح ١٨.

إن عقود الذمم المدينة للتأجير التمويلي غير القابلة للإلغاء مدرجة أدناه:

	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم
مستحق خلال سنة	٣٥,٦٧٥	٢٥,٩٦٧
مستحق بين السنة الثانية والسنة الخامسة	٩١,٤٥٦	٨١,٨٦٩
مستحق لأكثر من خمس سنوات	٤٨,٢٣١	٣٠,٩٦١
	١٧٥,٣٦٢	١٣٨,٧٩٧

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٥ تعويضات الموظفين

عند التخطيط لخطة تعويضات الموظفين، فإن الهدف الرئيسي للمجموعة هو توفير قاعدة تعويضات قوية للموظفين تشجعهم على تحقيق العوائد المتميزة ولمكافئتهم بناءً على نتائجهم وفقا لمصالح المجموعة. ويتحقق ذلك من خلال الجمع بين الرواتب النقدية والمكافآت المتغيرة التي تعتمد على أداء المجموعة والفرد، والمشاركة في مختلف برامج حوافز الموظفين طويلة الأجل والاستثمار المشترك طويل الأجل المبين أدناه.

خطط مشاركة أرباح الاستثمار
خلال السنة الحالية، وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة الحوافز النقدية طويلة الأجل التالية لبعض الموظفين المرتبطين بمشاركة أرباح الاستثمار:

- خطة التداول قصيرة الأجل، حيث يتم منح الموظفين نقاط مرتبطة بإداء صندوق التداول يتم إكتسابها تدريجياً على مدى ثلاث سنوات من تاريخ المنح الفعلي، تخضع لإستمرار العمل. يتم دفع مبلغ نقدي يمثل قيمة النقاط المكتسبة المستمدة من صافى قيمة أصول الصندوق بعد الانتهاء من شروط الخدمة.

- خطة مكافأة طويلة الأجل، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة في تحقيق معدل العائد الداخلى المحدد التي تم تحديدها للإستثمارات المحددة، التي يتم إكتسابها تدريجياً، وتخضع لإستمرار العمل وتخارج الإستثمار. يتم دفع مبلغ نقدي يُعادل قيمة النقاط المكتسبة عند إتمام شروط الخدمة والتخارج من المشاريع الإستثمارية ذات العلاقة، بشرط الوصول إلى الحد الأدنى للعائد المحدد سلفاً.

بالإضافة إلى ذلك، وافقت مجموعة أنجلو أريبيان للرعاية الصحية على خطة حوافز طويلة الأجل منفصلة لإدارة المجموعة. بموجب هذه الخطة، يجب على الموظفين الحصول على مبلغ نقدي على أساس قيمة التخارج من الإستثمار في أنجلو أريبيان للرعاية الصحية، وخضوعاً لتحقيق بعض الأهداف المالية للمجموعة، وتلبية الموظفين لشروط الخدمة ذات الصلة.

خطة مرتبطة بالأسهم

خلال السنة الحالية، وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة حوافز نقدية مرتبطة بالأسهم لإدارة المجموعة، التي بموجبها يستلم بعض الموظفين وحدات أسهم مقيدة للواحة كابيتال ش.م.ع.، التي يتم إكتسابها تدريجياً، على مدى ثلاث سنوات من تاريخ المنح الفعلي، خضوعاً لإستمرار العمل. يتم دفع مبلغ نقدي للموظف يمثل قيمة الأسهم المكتسبة، على أساس أحدث سعر للسهم، عند إستكمال شرط الخدمة بنجاح لمدة ثلاث سنوات.

برامج الاستثمار المشترك
يشارك خبراء الإستثمار أيضا في برنامج الإستثمار المشترك الذي بموجبه يحصلون على حصة في إستثمارات المجموعة التي يديرونها، تتناسب مع القيمة المدرجة لإستثمار المجموعة، ولا ينتج عنه أي مكسب أو خسارة للمجموعة. منحت المجموعة فرص الاستثمار المشترك بواقع ٠,٧% من شركة الواحة لإدارة الإستثمار اس بي سي إلى موظفيها ضمن برامج الإستثمار المشترك. في سنة ٢٠١٤ تم منح فرص الإستثمار المشترك بواقع ٩,٩% من أنجلو أريبيان هيلث كير إنفستمنت إل إل سي و ٠,٤% من شركة ان بي اس (إيضاح ٢٣).

للسنة الحالية، تم الاعتراف بمبلغ ٣٥,٠٠٠ ألف درهم كتكاليف موظفين على حساب مدفوعات الأداء المتغير على أساس الدفع المسبق، التي تتضمن مبلغ ٤,٩٣٩ ألف درهم مستحقة على حساب الحوافز طويلة الأجل في إطار خطط مختلفة (إيضاح ١٧). تم تكوين هذا الإستحقاق بإستخدام تقنيات تقييم مناسبة، مع الأخذ بالإعتبار إحتمال العوامل المتغيرة ذات الصلة كما هو مبين أعلاه وكذلك القيمة الزمنية للنقود.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية

نظره عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نظراً لاستخدامها الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر الموضحة أعلاه، كما يصف أهداف المجموعة والسياسات والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال. تم إدراج إفصاحات كمية أخرى ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

الإطار العام لإدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. وقامت الإدارة بإنشاء لجنة تتضمن الإدارة العليا، والتي تتحمل مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. يتم وضع سياسات إدارة المجموعة للمخاطر بغرض تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة لوضع الحدود والأنظمة الرقابية المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر والالتزام بتلك الحدود. هذا وتتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة لعكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة من خلال إجراءاتها ومعاييرها الإدارية والتدريبية إلى تطوير بيئة رقابة منتظمة وإنشائية، يكون كافة العاملين فيها مدركين أدوارهم وإلتزاماتهم.

تشرف لجنة التدقيق لدى المجموعة على كيفية مراقبة الإدارة الالتزام بسياسات وإجراءات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة، ومراجعة مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. يتم دعم لجنة التدقيق لدى المجموعة في أعمالها الإشرافية من قبل فريق التدقيق الداخلي. يقوم فريق التدقيق الداخلي بإجراء مراجعات منتظمة لنظم وإجراءات مراقبة إدارة المخاطر، هذا ويتم تقديم تقرير حول نتائج هذه الأعمال إلى لجنة التدقيق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان بمخاطر 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 المستحقة للمجموعة من العملاء، الموجودات المشتقة، النقد ومعادلاته، القروض الإستثمارية والإستثمارات في عقود التأجير التمويلية.

(١) الذمم المدينة التجارية والأخرى

يتأثر تعرض المجموعة للمخاطر الإئتمانية بصورة رئيسية بالسمات الفردية لكل عميل على حده. إن سمات قاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التخلف عن السداد للقطاع والدولة التي يعمل بها عملاء المجموعة، تمثل بعض العوامل التي تؤثر على مخاطر الائتمان.

لقد قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات مختلفة لإدارة أوجه التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك التقييم المالي الأولي ومتطلبات الضمانات واستمرار المراقبة الائتمانية. تقوم المجموعة برصد مخصص لانخفاض القيمة على أساس كل حالة على حده وهو ما يمثل تقديرها للخسائر المتكبدة المتعلقة بالذمم المدينة التجارية والأخرى. لا تحتفظ المجموعة بأية ضمانات مقابل الذمم المدينة التجارية.

(٢) النقد ومرادفات النقد

يتم إيداع النقد لدى بنوك تجارية ومؤسسات مالية تتمتع بتصنيف ائتماني مقبول لدى المجموعة.

(٣) القروض الاستثمارية

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في أطراف مقابلة تقع تصنيفاتهم الائتمانية ضمن الحدود المبينة ضمن إرشادات إدارة المخاطر المالية للمجموعة.

(٤) الموجودات المشتقة

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من الموجودات المشتقة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية والمصارف التجارية التي لديها تصنيف ائتماني مقبول لدى المجموعة.

(٥) عقود التأجير التمويلي

تقوم المجموعة بتخفيف أي مخاطر ائتمان مرتبطة بذمم التأجير التمويلي حيث أنها مضمونة على المعدات المستأجرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر الناتجة عن مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بمطلوباتها المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم المبالغ النقدية أو الموجودات المالية الأخرى. إن المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة تقع على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بتوجيه الإدارة لإعداد سياسة إدارة مخاطر سيولة مناسبة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة بالإحتفاظ بإحتياطيات ملائمة، قروض وتسهيلات بنكية، من خلال مراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة إستحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية. يُحدِّد الإيضاح ١٦ تفاصيل التسهيلات الأخرى غير المسحوبة والتي يحق للمجموعة التصرُّف فيها لمواصلة الحدّ من مخاطر السيولة.
إن تواريخ إستحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ كانت كما يلي:

ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٥				٣١ ديسمبر ٢٠١٤			
	متداول	غير متداول			متداول	غير متداول		
الموجودات	خلال سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	غير محدد	المجموع	خلال سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	غير محدد	المجموع
أثاث ومعدات	–	–	–	٤٠،٠١٢	٤٠،٠١٢	–	–	–	١٣،٦٣٥	١٣،٦٣٥
إستثمار عقاري	–	–	–	٦٩٦،٠١٠	٦٩٦،٠١٠	–	–	–	٦٩٢،٠٠٧	٦٩٢،٠٠٧
الشهرة والموجودات غير الملموسة	–	–	–	١٧٤،٢٩٦	١٧٤،٢٩٦	–	–	–	٧٧،٣٣٧	٧٧،٣٣٧
إستثمارات في عقود تأجير تمويلية	٦،٣٨٥	١١،٣٨٩	–	–	١٧،٧٧٤	٥،٨٢٦	١٣،٣٨٥	٤،٣٨٩	–	٢٣،٦٠٠
قروض إستثمارية	١٢،٢٨٣	–	٢٢٠،٦٨٠	–	٢٣٢،٩٦٣	٢٣،٥٤١	–	٢٢٠،٦٨٠	–	٢٤٤،٢٢١
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقا لحقوق الملكية	–	–	–	٤،٧١٤،٩٧٧	٤،٧١٤،٩٧٧	–	–	–	٤،١١٨،٢٢٧	٤،١١٨،٢٢٧
إستثمارات مالية	١،٧٦٨،٠٨٩	٢٩٧،٠٥٨	١٥٥،٧٦١	–	٢،٢٢٠،٩٠٨	٩٦١،١٦١	٧٤١،٤٠٠	٢٠٣،٨٩٩	–	١،٩٠٦،٤٦٠
المخزون	٨،٦٦١	–	–	–	٨،٦٦١	٦،٢٣٢	–	–	–	٦،٢٣٢
ذمم مدينة تجارية وأخرى	٢٩٠،٨٢٥	–	٥٧،٨٥٢	–	٣٤٨،٦٧٧	١٨٣،٠٠٤	–	٦٦،٣٢٦	–	٢٤٩،٣٣٠
النقد ومرادفات النقد	١،١٥١،٦٥٨	–	–	–	١،١٥١،٦٥٨	٢،٤٦٠،٤١١	–	–	–	٢،٤٦٠،٤١١
مجموع الموجودات	**٣،٢٣٧،٩٠١**	**٣٠٨,٤٤٧**	**٤٣٤,٢٩٣**	**٥،٦٢٥،٢٩٥**	**٩،٦٠٥،٩٣٦**	**٣،٦٤٠،١٧٥**	**٧٥٤,٧٨٥**	**٤٩٥,٢٩٤**	**٤،٩٠١،٢٠٦**	**٩،٧٩١،٤٦٠**
حقوق الملكية والمطلوبات										
قروض	١،٧٤١،٤١٢	٣،٣٦٠،١٦٣	٢٢٠،٦٨٠	–	٥،٣٢٢،٢٥٥	٩٧٥،٨٩٥	٣،٣٣٧،٢٢٧	٧٥٠،٤٧٧	–	٥،٠٦٣،٥٩٩
ذمم دائنة تجارية وأخرى – أخرى	٣٠٥،٨٢٥	–	–	–	٣٠٥،٨٢٥	٢٤٩،٥٣٣	–	–	–	٢٤٩،٥٣٣
ذمم دائنة تجارية وأخرى – مطلوبات مشتقة	٢٥،٤٦٩	٢٠،٣٦٧	٤،٧٠٦	–	٥٠،٥٤٢	٣٤،٢٣٢	٣١،١٣١	٤،٤٩٧	–	٦٩،٨٦٠
حقوق الملكية	–	–	–	٣،٩٢٧،٣١٤	٣،٩٢٧،٣١٤	–	–	–	٤،٤٠٨،٤٦٨	٤،٤٠٨،٤٦٨
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	**٢،٠٧٢،٧٠٦**	**٣،٣٨٠،٥٣٠**	**٢٢٥،٣٨٦**	**٣،٩٢٧،٣١٤**	**٩،٦٠٥،٩٣٦**	**١،٢٥٩،٦٦٠**	**٣،٣٦٨،٣٥٨**	**٧٥٤،٩٧٤**	**٤،٤٠٨،٤٦٨**	**٩،٧٩١،٤٦٠**

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السوق بهدف إدارة والتحكم في التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(١) مخاطر العملات

قد تتعرض المجموعة لمخاطر العملات فيما يتعلق بالإستثمارات المالية المصنفة بعملات بخلاف العملات المستخدمة في شركات المجموعة. أما فيما يتعلق بمعاملات المجموعة المصنفة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات حيث أن درهم الإمارات العربية المتحدة مربوط حاليا بالدولار الامريكي. إن تعرض المجموعة إلى عملات أخرى غير درهم الإمارات العربية المتحدة أو الدولار الامريكي ملخص في الجدول أدناه:

	٢٠١٥	٢٠١٤
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	**ألف درهم**	ألف درهم
أوراق مالية بدخل ثابت مدرجة:		
الجنيه الإسترليني	١٠٥,٦٣١	٥٥,٢٨٠
يورو	٧١,٠٥٤	٢١,٣٧٨
أوراق مالية مدرجة:		
ريال سعودي	١٢,٣٨٨	٦٦,٦٨٦
دينار كويتي	٢٨,٧٥٨	٢٠,٦٠٩
الجنيه الإسترليني	٤,٧٣٨	١٢,١٥٥
أخرى	٤٤,١٠٤	١٥,١٤٤
	٢٦٦,٦٧٣	١٩١,٢٥٢

لو كانت أسعار صرف العملات للموجودات المذكورة أعلاه أعلى/ أقل بمعدل ٢% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥، ستكون القيمة العادلة على الربح أو الخسارة، بالإضافة إلى القيمة المدرجة للإستثمار المتعلق أعلى/ أقل بواقع ٥,٣٣٣ ألف درهم.

(٢) مخاطر سعر الفائدة

تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية، بالدخول في مقايضات سعر الفائدة الثابتة، حيثما يكون مناسباً، للتحوط من التعرض لأسعار الفائدة المتغيرة على قروضها إلا في الحالات التي تتباين فيها مطابقة الإيجارات مع التغيرات في أسعار الفائدة، وهو ما يمثل بحد ذاته تغطية طبيعية أو في الحالات التي تعتبر فيها مخاطر أسعار الفائدة غير هامة أو مقبولة مقارنةً بتكلفة الدخول في التحوط. تمتلك المجموعة صافي التزام سعر متغير بمبلغ ١,٢١٠,٤٠٦ ألف درهم (٢٠١٤: ٩٨٥,٢٦٧ ألف درهم). لو كانت معدلات أسعار الفائدة أعلى/أقل بمقدار ١٠٠ نقطة أساس، كان سيؤدي ذلك إلى نقص/زيادة في أرباح السنة بمقدار ١١٧,٧٥٠ ألف درهم (٢٠١٤: ٢١,٤٧٨ ألف درهم).

(٣) مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت من الإستثمارات في سندات الملكية والأوراق المالية بدخل ثابت. تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأوراق المالية المتنوعة في محفظتها الاستثمارية وفقاً لمؤشرات السوق من أجل تقليل التعرض للمخاطر على حساب أسعار الأسهم (إيضاح ٢٦ (أ) حول تحليل الحساسية).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية بمخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعدة أسباب تتعلق بارتباط المجموعة بالأدوات المالية وتتضمن، العمليات، الموظفين، التكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان، مخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير السلوك التجاري المقبولة بصورة عامة.

تهدف المجموعة إلى إدارة المخاطر التشغيلية بغرض تحقيق توازن بين تجنب الخسائر المالية والإضرار بسمعة المجموعة وبين فعالية التكلفة بشكل عام بالإضافة إلى تجنب الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الأنظمة الرقابية لمواجهة المخاطر التشغيلية على عاتق الإدارة العليا لكل وحدة من وحدات الأعمال. ويتم تدعيم هذه المسؤولية من خلال تطوير معايير المجموعة بصورة عامة فيما يتعلق بإدارة المخاطر التشغيلية في المجالات التالية:

- متطلبات الفصل المناسب بين المهام، بما في ذلك التفويض المستقل المتعلق بالمعاملات؛
- متطلبات التسوية ومراقبة المعاملات؛
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛
- توثيق الأنظمة الرقابية والإجراءات؛
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تتم مواجهتها، ومدى كفاءة الأنظمة الرقابية والإجراءات المتبعة في التعامل مع المخاطر المحددة؛
- متطلبات بيان الخسائر التشغيلية والإجراءات العلاجية المقترحة؛
- إعداد خطط لحالات الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية والعملية؛ و
- الحد من المخاطر، بما في ذلك التأمين عندما يكون فعالاً.

يتم دعم الالتزام بمعايير المجموعة عن طريق برنامج مراجعة دورية يقوم بإجرائه قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع الإدارة في وحدات الأعمال ذات العلاقة، وكذلك تقديم ملخصات إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

إدارة رأس المال

تهدف سياسة مجلس الإدارة إلى الاحتفاظ بقاعدة قوية لرأس المال بغرض كسب ثقة المستثمر، المقترض والسوق وكذلك ضمان التطور المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من أسهم رأس المال والأرباح المستبقاة. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال بالإضافة إلى مستوى الأرباح الموزعة على المساهمين العاديين.

يسعى مجلس الإدارة إلى الحفاظ على التوازن بين العائدات العالية التي قد تكون محتملة مع مستويات أعلى من القروض وبين الامتيازات والأمان الممنوحة من خلال مركز رأس المال السليم.

فيما يلي نسبة مديونية المجموعة كما في ٣١ ديسمبر:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
قروض	٥,٣٢٢,٢٥٥	٥,٠٦٣,٥٩٩
ناقص: النقد ومرادفات النقد	(١,١٥١,٦٥٨)	(٢,٤٦٠,٤١١)
ناقص: ديون بدون الرجوع	(١,٤٢١,٦٢٤)	(٨٨٤,٢٤٦)
صافي الدين	٢,٧٤٨,٩٧٣	١,٧١٨,٩٤٢
مجموع حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	٣,٨٧٠,٥٩٤	٤,٣٨٠,٣٥٦
	٦,٦١٩,٥٦٧	٦,٠٩٩,٢٩٨
نسبة المديونية كما في ٣١ ديسمبر	**%٤١,٥٣**	%٢٨,٢٠

القيم العادلة

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام الترتيب الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية من خلال أساليب التقييم:

المستوى ١: مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات التي يمكن للمنشأة الوصول إليه في تاريخ القياس؛

المستوى ٢: مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة تم إدراجها ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الإلتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى ٣: مدخلات غير ملاحظة للأصل أو الإلتزام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

يتم قياس بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. كما في ٣١ ديسمبر، احتفظت المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية التالية بالقيمة العادلة:

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم	الترتيب الهرمي للقيمة العادلة	أسلوب التقييم	تحليلات الحساسية
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
(أ) أوراق مالية مدرجة	**٢٠٤,١٦٣**	٢٢٨,٥٧٥	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط.	± تغير ٥% في أسعار الشراء المدرجة، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٠,٢٠٨ ألف درهم.
(ب) استثمار آخر في أوراق مالية	**٥,٣٧٦**	٦,٠٣٥	المستوى ٢	التدفقات النقدية المخصومة للإستثمار ذات العلاقة.	
(ج) استثمار في أوراق مالية بدخل ثابت مدرجة	**١,٤٨٧,٣٤١**	٦٥٢,٩٣٠	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط.	± تغير ٥% في أسعار الشراء المدرجة، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٧٤,٣٦٧ ألف درهم على التوالي.
(د) موجودات مشتقة	**١٠٦,٤٩٣**	٩٣,٢٢٩	المستوى ٢	يستند هذا التقييم على أسعار الوسيط التي يتم اختبارها لمعقوليتها من خلال التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المقدرة على أساس شروط واستحقاق كل عقد وباستخدام أسعار الفائدة في السوق لأداة مماثلة في تاريخ القياس.	± تغير ٥% في أسعار الشراء المدرجة، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٥,٣٢٥ ألف درهم على التوالي.
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
(أ) صندوق غير مدرج	**١٤٢,٢٨٠**	١٣٢,٣٨٧	المستوى ٣	يستند التقييم على صافي قيمة الأصول للصندوق الذي تم إحتسابه من قبل مدير الصندوق.	± تغير ٥% في صافي قيمة الأصول، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٧,١١٤ ألف درهم.
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة					
(أ) طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم	**٢٧٥,٢٥٥**	٦٢٩,٥١٣	المستوى ٢	نموذج بلاك – سكولز مع مدخلات يمكن ملاحظتها في السوق غالباً، أسعار الأسهم وتقلبات السوق للأسهم ذات العلاقة.	± تغير ١٠% في سعر السهم سينتج عنه تغير في القيمة العادلة بمبلغ (٢٧٤,١٧٠ ألف درهم)/ ٢٧٠,٠٠٧ ألف درهم على التوالي.
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة					
(أ) مشتقات مالية	**(٥٠,٥٤٢)**	(٦٩,٨٦٠)	المستوى ٢	يستند هذا التقييم على أسعار الوسيط التي يتم اختبارها لمعقوليتها من خلال التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة المقدرة على أساس شروط واستحقاق كل عقد وباستخدام أسعار الفائدة في السوق لأداة مماثلة في تاريخ القياس.	± تغير ٥% في أسعار الوسيط، تؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢,٥٢٧ ألف درهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

	٢٠١٥ ألف درهم			
	المجموع	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الموجودات المالية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
إستثمار في أوراق مالية	٢٠٤,١٦٣	٢٠٤,١٦٣	–	–
استثمار آخر في أوراق مالية	٥,٣٧٦	–	٥,٣٧٦	–
استثمار في أوراق مالية بدخل ثابت	١,٤٨٧,٣٤١	١,٤٨٧,٣٤١	–	–
موجودات مشتقة	١٠٦,٤٩٣	–	١٠٦,٤٩٣	–
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
صندوق غير مدرج	١٤٢,٢٨٠	–	–	١٤٢,٢٨٠
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة				
طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم	٢٧٥,٢٥٥	–	٢٧٥,٢٥٥	–
المجموع	٢,٢٢٠,٩٠٨	١,٦٩١,٥٠٤	٣٨٧,١٢٤	١٤٢,٢٨٠
المطلوبات المالية				
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
مطلوبات مشتقة	(٥٠,٥٤٢)	–	(٥٠,٥٤٢)	–
المجموع	(٥٠,٥٤٢)	–	(٥٠,٥٤٢)	–

	٢٠١٤ ألف درهم			
	المجموع	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣
الموجودات المالية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
إستثمار في أوراق مالية	٢٢٨,٥٧٥	٢٢٨,٥٧٥	–	–
استثمار آخر في أوراق مالية	٦,٠٣٥	–	٦,٠٣٥	–
استثمار في أوراق مالية بدخل ثابت	٦٥٢,٩٣٠	٦٥٢,٩٣٠	–	–
موجودات مشتقة	٩٣,٢٢٩	–	٩٣,٢٢٩	–
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
صندوق غير مدرج	١٣٢,٣٨٧	–	–	١٣٢,٣٨٧
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة				
طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم	٦٢٩,٥١٣	–	٦٢٩,٥١٣	–
المجموع	١,٧٤٢,٦٦٩	٨٨١,٥٠٥	٧٢٨,٧٧٧	١٣٢,٣٨٧
المطلوبات المالية				
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
مطلوبات مشتقة	(٦٩,٨٦٠)	–	(٦٩,٨٦٠)	–
المجموع	(٦٩,٨٦٠)	–	(٦٩,٨٦٠)	–

لم يكن هناك تحويلات بين المستويات ١ و ٢ خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (يتبع)

٢٦ الأدوات المالية (يتبع)

القيم العادلة (يتبع)

(أ) الترتيب الهرمي للقيمة العادلة (يتبع)

تسوية الحركات في القيمة العادلة في المستوى ٣

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
في ١ يناير	١٣٢,٣٨٧	١٣٥,٦٣٩
تخفيض رأس المال	(١,١٨٧)	(١,١٣٧)
مجموع المكاسب/ (الخسائر) في الدخل الشامل الآخر	١١,٠٨٠	(٢,١١٥)
	١٤٢,٢٨٠	١٣٢,٣٨٧

(ب) القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بالإضافة إلى قيمتها المدرجة هي كما يلي:

	٢٠١٥ ألف درهم		٢٠١٤ ألف درهم	
	القيمة المدرجة	**القيمة العادلة**	القيمة المدرجة	القيمة العادلة
موجودات مالية				
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
صندوق غير مدرج	١٤٢,٢٨٠	١٤٢,٢٨٠	١٣٢,٣٨٧	١٣٢,٣٨٧
مشتقات مصنفة وفعالة كأدوات تحوط مدرجة بالقيمة العادلة				
طوق الحد الأدنى والحد الأقصى لأسعار الأسهم	٢٧٥,٢٥٥	٢٧٥,٢٥٥	٦٢٩,٥١٣	٦٢٩,٥١٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
موجودات مشتقة	١٠٦,٤٩٣	١٠٦,٤٩٣	٩٣,٢٢٩	٩٣,٢٢٩
أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة	١,٤٨٧,٣٤١	١,٤٨٧,٣٤١	٦٥٢,٩٣٠	٦٥٢,٩٣٠
أوراق مالية مدرجة	٢٠٤,١٦٣	٢٠٤,١٦٣	٢٢٨,٥٧٥	٢٢٨,٥٧٥
إستثمارات أخرى	٥,٣٧٦	٥,٣٧٦	٦,٠٣٥	٦,٠٣٥
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة				
أوراق مالية ذات دخل ثابت مدرجة	–	–	١٦٣,٧٩١	١٦٤,٩٥٣
إستثمارات في عقود إيجار تمويلية	١٧,٧٧٤	١٧,٧٧٤	٢٣,٦٠٠	٢٣,٦٠٠
قروض إستثمارية	٢٣٢,٩٦٣	٢٣٢,٩٦٣	٢٤٤,٢٢١	٢٤٤,٢٢١
ذمم مدينة تجارية وأخرى	٣٤٨,٦٧٧	٣٤٨,٦٧٧	٢٤٩,٣٣٠	٢٤٩,٣٣٠
النقد ومرادفات النقد	١,١٥١,٦٥٨	١,١٥١,٦٥٨	٢,٤٦٠,٤١١	٢,٤٦٠,٤١١
مطلوبات مالية				
مطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة				
قروض	٥,٣٢٢,٢٥٥	٥,٣٢٢,٢٥٥	٥,٠٦٣,٥٩٩	٥,٠٦٣,٥٩٩
ذمم دائنة تجارية وأخرى – أخرى	٣٠٥,٨٢٥	٣٠٥,٨٢٥	٢٤٩,٥٣٣	٢٤٩,٥٣٣
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة				
ذمم دائنة تجارية وأخرى – مطلوبات مشتقة	٥٠,٥٤٢	٥٠,٥٤٢	٦٩,٨٦٠	٦٩,٨٦٠

٢٧ الأحداث اللاحقة

لاحقاً لنهاية السنة، أكملت المجموعة برنامجها للسوق المفتوح من خلال الحصول على حصة إضافية في AerCap بمبلغ ٥١٩,١٣٧ ألف درهم. نتج عن ذلك زيادة في حصة المجموعة من ١٣,٥% إلى ١٥,٤%.