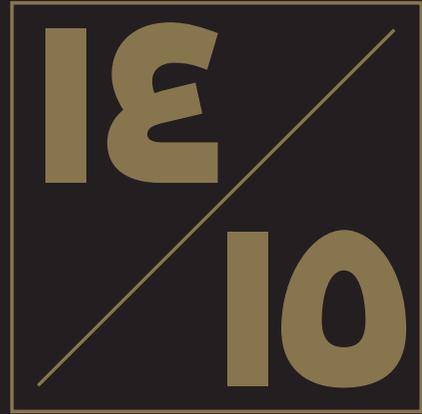


تقرير المستثمر الوطني السنوي



المستثمر الوطني
The National Investor



صاحب السمو الشيخ
خليفة بن زايد آل نهيان
رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة



المغفور له صاحب السمو الشيخ
زايد بن سلطان آل نهيان
الرئيس الراحل لدولة الإمارات



صاحب السمو الشيخ
محمد بن زايد آل نهيان
ولي عهد ابو ظبي
نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة



صاحب السمو الشيخ
محمد بن راشد آل مكتوم
نائب رئيس دولة الإمارات
رئيس مجلس الوزراء حاكم دبي

جامع الشيخ زايد

هناك أربع مآذن في الزوايا الأربعة للفتاء التي ترتفع حوالي ١٠٧ م (٣٥١ قدم) في الطول. الفناء، مع تصميمه الزهري، يقيس حوالي ١٧٠٠٠ م^٢ (١٨٠،٠٠٠ قدم مربعة)، ويعتبر أنه أكبر مثال من الفسيفساء الرخامية في العالم.



أعضاء مجلس الإدارة

٢٠١٥ / ٢٠١٤

عبدالله محمد المزروعى
رئيس مجلس الإدارة

محمد عبدالله القبيسي
نائب رئيس مجلس الإدارة

فاطمة عبيد الجابر
عضو مجلس الإدارة

سعيد المسعود
عضو مجلس الإدارة

ابو بكر صديق الخوري
عضو مجلس الإدارة

يوسف سامي العلمي
عضو مجلس الإدارة

محمد محمد فاضل الهاملي
عضو مجلس الإدارة

محمد راشد الناصري
عضو مجلس الإدارة

جوجنهايم

سيكون مقر المتحف على جزيرة
السعديات، المياه القريبة من
الشاطئ في مدينة أبو ظبي.
وستقوم منطقة الجزيرة الثقافية
بايواء أكبر مجموعة من الأصول
الثقافية على مستوى العالم في
أبوظبي.

المحتويات

البيانات المالية الموحدة

شركة المستثمر الوطني شركة مساهمة خاصة تقرير رئيس مجلس الإدارة
والبيانات المالية الموحدة ٣١ مارس ٢٠١٥

١١

بيان الدخل الشامل الموحد

١٠

بيان الدخل الموحد

٩

تقرير مدققي الحسابات
المستقلين

٧

تقرير رئيس مجلس الإدارة

١٨

إيضاحات حول البيانات المالية
الموحدة

١٦

بيان التدفقات النقدية الموحد

١٤

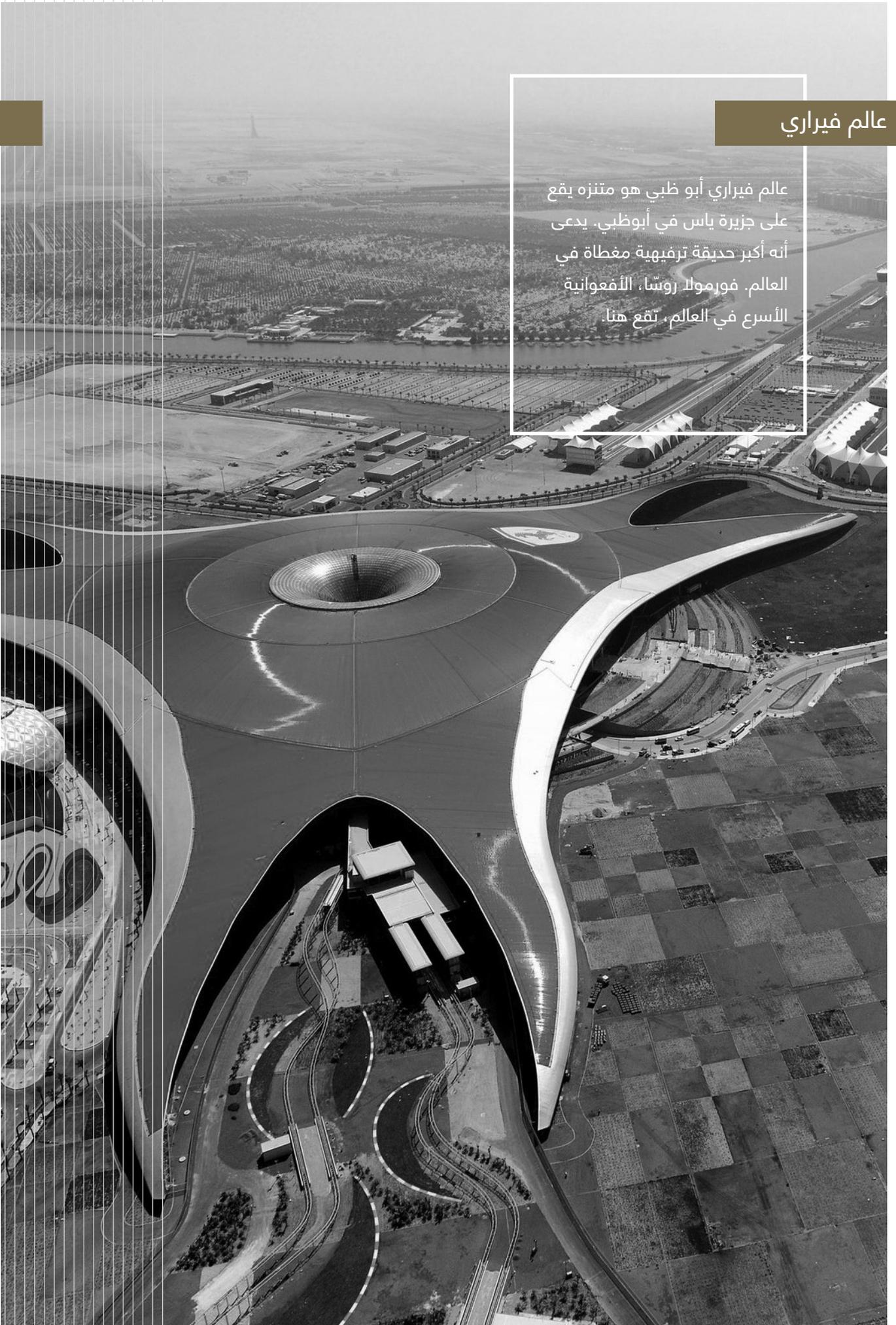
بيان التغييرات في حقوق
الملكية الموحد

١٢

بيان المركز المالي الموحد

عالم فيراري

عالم فيراري أبو ظبي هو متنزه يقع على جزيرة ياس في أبوظبي. يدعى أنه أكبر حديقة ترفيهية مغطاة في العالم. فورمولا روسا، الأفعوانية الأسرع في العالم، تقع هنا.



تقرير رئيس مجلس الإدارة

عزيزي المساهم،

المستثمرون بإعادة النظر في استراتيجياتهم ومنهم من انسحب من الأسواق الإقليمية. ونتيجة لذلك، لم يكن لقسم إدارة الأصول مساهمة إيجابية في الحصيلة النهائية لهذا العام.

لقد سجلنا عائدات كاملة لهذه السنة تقدر بـ ١٣٣,٦ مليون درهم في حين بلغ صافي الدخل ١٥,٧ مليون درهم. ظلت السيطرة المحكمة على المصاريف أولوية قصوى للمستثمر الوطني طوال السنوات الثلاث الماضية، وستواصل القيام بذلك في المستقبل. بلغت الأصول الموحدة للمستثمر الوطني في نهاية السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/٣/٣١، ٨٧٤ مليون درهم، في حين انخفض إجمالي المطلوبات المجمعة بنسبة ٢٢٪ لتصل إلى ٩٢,٨ مليون درهم. كما انخفض إجمالي حقوق مساهمينا ٣٣ مليون درهم ليصل إلى ٧٢٠ مليون درهم بعد توزيع أرباح على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/٣/٣١.

لقد اتخذنا خطوات حاسمة بهدف التغلب على ظروف السوق السائدة، حيث قام مجلس الإدارة وفريق الإدارة التنفيذية بعملية مراجعة مفصلة لخطة العمل خلال أحد اجتماعاتهم الدورية. وقد ساعدنا ذلك على تصميم والشروع في استراتيجية جديدة واضحة لإعادة تركيز جهودنا على الأعمال التي تدر رسوما مربحة للشركة والاستثمار في مصادر الدخل المتكررة المستدامة من أجل العودة إلى الربحية المستمرة و طويلة الأجل. لقد بدأنا بالفعل بتنفيذ الاستراتيجية وخطة العمل، ونحن نتوقع إحراز تقدم جوهري على مدى السنوات القادمة.

نحن اليوم نتمتع بقاعدة رأسمالية قوية ومدعومة بسيولة، تسمح لنا بالتحرك بشكل سريع وحاسم للاستفادة من الفرص الاستثمارية في جميع أنحاء المنطقة. رأس المال الذي نزرعه اليوم هو بذور الأرباح في المستقبل.

واستشرافا للمستقبل

استشرافا للمستقبل، نحن نبني على أساس متين للنمو والأرباح المستمرة. ولا نزال ملتزمين ببناء القيمة الاستثمارية للمساهمين من خلال زيادة نوعية الإيرادات، وتعزيز ربحية التشغيل والاستثمار في الأعمال والشركات التي استثمرنا فيها لزيادة العوائد على الاستثمار للمساهمين.

نيابة عن مجلس الإدارة، أود أن أشكركم على مساهمتكم في المستثمر الوطني. أنا متفائل بشأن مستقبلنا وواثق تماما من قدرتنا على الاستمرار في تحقيق عوائد مجزية للمساهمين.



عبد الله المرزوقي

رئيس مجلس الإدارة

منذ تأسست شركة المستثمر الوطني في عام ١٩٩٤، ونحن نعتمد مبادئ التميز والنزاهة والشفافية مع عملائنا ومساهميننا، ومن هذا المنطلق كان حرصنا على ان تكون شركة المستثمر الوطني من أوائل الشركات المساهمة الخاصة المدرجة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.

ولقد خدمنا تمسكنا بهذه المبادئ جيدا ونحن نحتفل بالذكرى العشرين لتأسيس الشركة. قمنا بتوسيع أعمالنا المصرفية الاستثمارية فعليا مع مزيد من التركيز على الدمج والاستحواذ والاستثمار الخاص وأسواق رأس المال وكذلك جمع رؤوس الأموال. وعلى مر الأعوام قمنا بتنمية الاستثمار الخاص وإدارة الأصول التي تدير الآن أربعة صناديق رائدة تضم حوالي ٤١٦ مليون درهم.

لقد تغير الكثير منذ تأسيس الشركة في عام ١٩٩٤، ولكن تظل المبادئ والأولويات لدينا ثابتة.

في هذه الرسالة سوف أسلط الضوء على بعض الإنجازات الهامة خلال السنة المالية ٢٠١٤ - ٢٠١٥، وأقدم وجهات نظرنا بشأن الفرص التي تنتظرنا.

عملنا

نهجنا هو العمل كمستشار بارز ذو ثقة لأعضاء الإدارات التنفيذية للشركات و كبار أصحاب الأعمال، ومساعدتهم على تصور وتنفيذ استراتيجيات لتعزيز القيمة الاستثمارية للمساهمين. ولقد قام فريق الإستثمار المصرفي للشركة بقيادة مجموعة من المستثمرين البارزين في أبوظبي، للاستحواذ على حصة ٥٠٪ في الشركة الوطنية للتمويل المحدودة (NCC)، وهي واحدة من أكبر الشركات العاملة في مجال صناعة الطعام والتغذية في القطاع الخاص و قطاع إدارة المرافق في دولة الإمارات العربية المتحدة.

مساهميننا

في نوفمبر من عام ٢٠١٤، أصبحت شركة المستثمر الوطني أول شركة يتم إدراجها في سوق أبوظبي للأوراق المالية كشركة مساهمة خاصة، وقد كانت مبادرة هيئة الأوراق المالية والسلع للسماح بإدراج الشركات الخاصة بمثابة خطوة هامة نحو تطوير أسواق رأس المال في دولة الإمارات العربية المتحدة، التي من المتوقع أن توفر المزيد من التنوع لسوق أبوظبي للأوراق المالية.

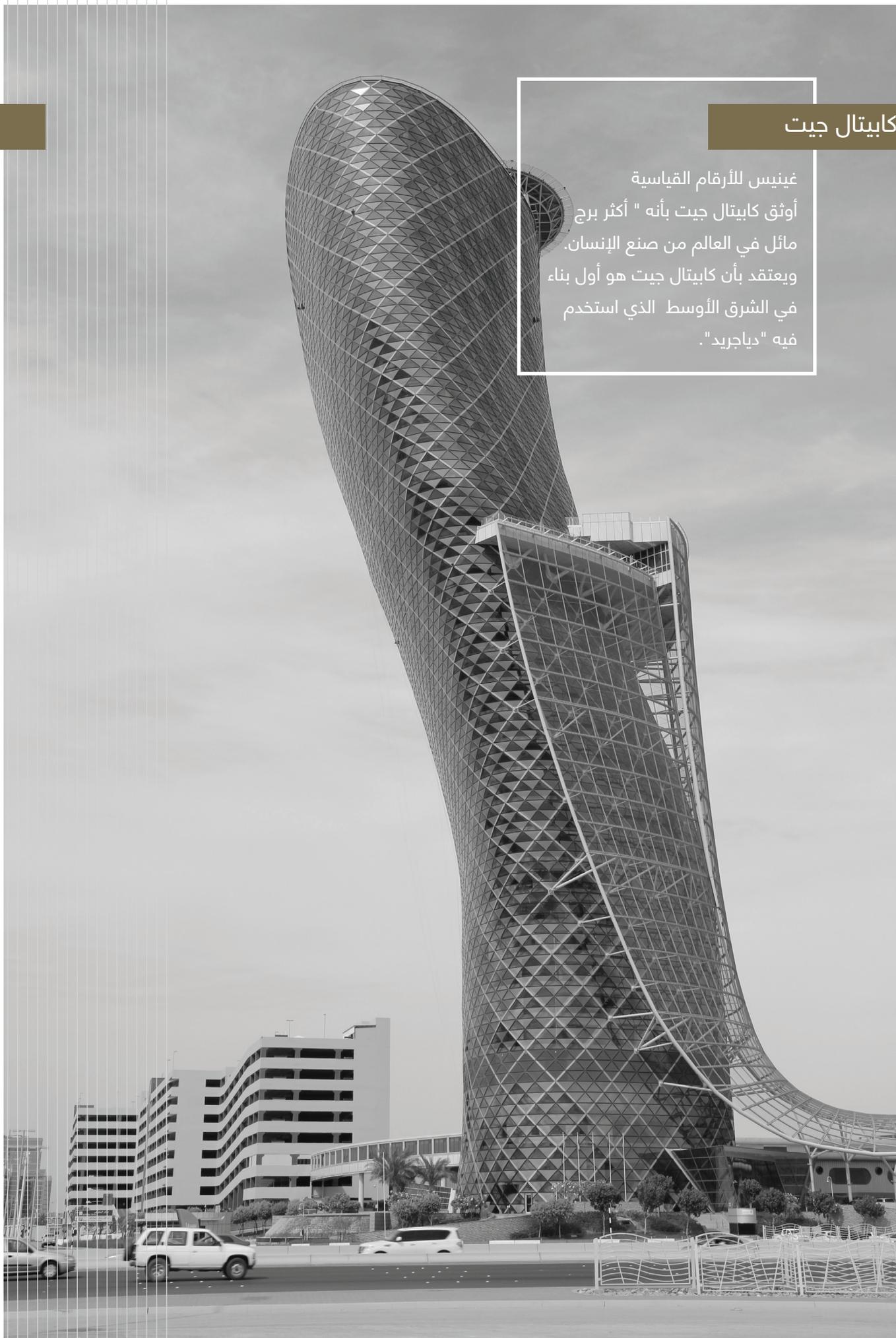
لدينا مجموعة متوازنة من الاعمال التي تكمل بعضها البعض الى جانب اسس ثابتة و قوية لإدارة المخاطر، والتي نعتقد أنها تجعل نموذجنا متمشيا مع متطلبات السلطات التنظيمية في الإمارات العربية المتحدة.

أداؤنا

أدى انخفاض أسعار النفط والتوتر السياسي والجغرافي الى التأثير على نتائج النصف الثاني من السنة المالية للشركة. خلال هذه الفترة، شهدت أسواق الأسهم الإقليمية انخفاضا في أحجام التداول والتقييم وأصبح المستثمرون مترددون بشكل كبير حول استثمار أموالهم حتى تستقر أوضاع السوق. على الرغم من هذه التحديات، نحن سعداء لأن أعمال قسمي الاستثمار المصرفي والاستثمارات الرئيسية قد ساهما بشكل إيجابي في النتائج النهائية. ان هذا العام كان عاما صعبا بالنسبة للأعمال لإدارة الأصول لصعوبة مناخه، خاصة في النصف الثاني من عام ٢٠١٤ والرابع الأول من عام ٢٠١٥. حيث قام

كابيتال جيت

غينيس للأرقام القياسية
أوثق كابيتال جيت بأنه " أكثر برج
مائل في العالم من صنع الإنسان.
ويعتقد بأن كابيتال جيت هو أول بناء
في الشرق الأوسط الذي استخدم
فيه "دياجريد".



تقرير مدققي الحسابات المستقلين

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة المستثمر الوطني - شركة مساهمة خاصة ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ مارس ٢٠١٥، وبيان الدخل الموحد، بيان الدخل الشامل الموحد، بيان التغييرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته)، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي ترى الإدارة أنه ضروري لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية سواء كان ذلك نتيجة لاختلاس أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال تدقيقنا، لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تتطلب منا هذه المعايير الالتزام بمتطلبات آداب المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من أية أخطاء مادية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة سواء نتيجة لاحتيايل أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعني بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة.

وباعتقادنا ان أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا أساساً لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

الرأي

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، أن البيانات المالية الموحدة تتضمن، من كافة النواحي المادية، متطلبات قانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وتحفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛ وإن البيانات الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير جوهري على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

ارست ويونغ

بتوقيع:

رائد أحمد
شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد ٨١١

١٩ مايو ٢٠١٥

أبوظبي

بيان الدخل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
٩٥,٢٨٢	١٢٣,٦٤٠	٣	الإيرادات من الرسوم والخدمات
٤٣,٣٥٥	(٨,٠٣٩)	٤	صافي (الخسارة) الإيرادات من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢,٥٩٥	٤,٥٧٦		إيرادات توزيعات أرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٩,٦١٢	١,٧٦٦	١٢	حصة من أرباح شركات زميلة
٢,٠٠٤	(٨,٨٢٦)	١٣	حصة من (خسارة) أرباح شركة ائتلاف
(٢٠,٢٥٣)	١٣,٥٠٠	١٤	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في ممتلكات إيرادات الفائدة
٤,٨٣١	٣,٢٨٥	٥	
٨٤٥	٣,٧٣١	٦	الإيرادات التشغيلية الأخرى
١٥٨,٢٧١	١٣٣,٦٣٣		إجمالي الإيرادات التشغيلية
(١٠١,٤٨١)	(١١٠,٧٣٤)	٧	المصاريف التشغيلية
-	(٧,٣٢٥)		تسوية مطالبات قانونية
٣٦,٦٩٢	٢١,٧١٩	٩	عكس الانخفاض في قيمة الممتلكات والتركيبات والمعدات
(٦٩)	(٦٢)		إطفاء الموجودات الغير ملموسة
(٨,٤٢٧)	(٩,٨٤٨)	١٥	الاستهلاك
(٤,٣٧٠)	(٣,٠٠٨)	٨	مصاريف الفائدة
(١٩٤)	(٤٨٠)	١٦	خسائر الإنخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة
(٧٧,٨٤٩)	(١٠٩,٧٣٨)		إجمالي المصاريف التشغيلية
٨٠,٤٢٢	٢٣,٨٩٥		الربح للسنة
			المتعلق ب:
٦٨,٧٠٩	١٥,٧٦٤		مساهمي الشركة الأم
١١,٧١٣	٨,١٣١		الحقوق الغير مسيطرة
٨٠,٤٢٢	٢٣,٨٩٥		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٠,٤٢٢	٢٣,٨٩٥	الربح للسنة
		(الخسارة) الدخل الشامل الآخر:
		البند التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح والخسائر في فترات لاحقة
		صافي (الخسارة) الربح على الموجودات المالية المقاسة بالقيمة
٣٠,٥٢٦	(١٦,٣٩٣)	العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(٣,٦١٣)	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
٣٠,٥٢٦	(٢٠,٠٠٦)	البند التي لا يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح والخسائر في فترات لاحقة
-	-	البند التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح والخسائر في فترات لاحقة
٣٠,٥٢٦	(٢٠,٠٠٦)	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر
١١٠,٩٤٨	٣,٨٨٩	إجمالي الدخل الشامل
		المتعلق بـ:
٩٩,٢٣٥	(٤,٢٤٢)	مساهمي الشركة الام
١١,٧١٣	٨,١٣١	الحقوق الغير مسيطرة
١١٠,٩٤٨	٣,٨٨٩	

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ مارس ٢٠١٥

٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات
٢٤١,٨٤٤	١٩٢,٤٢٣	١٠	أرصدة بنكية ونقد في الصندوق
١٤٨,٠٤١	١٥٠,٢٤٨	١١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٠٠,١٨٤	١١٥,٦١٥	١١	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤,٤٥٧	٦٣٥	٢٣	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٨٨,٣٤٢	٦٧,٣٩٤	١٢	استثمار في شركات زميلة
١٦,٨٠٤	٥,٥٥٠	١٣	استثمار في شركة ائتلاف
٧٦,٥٠٠	٩٠,٠٠٠	١٤	استثمارات في ممتلكات
١,١٣٠	١,٠٦٨		موجودات غير ملموسة
١٩٥,٠٧٢	٢١٠,٥٩٢	١٥	ممتلكات وتركيبات ومعدات
٣١,٥٢٠	٤٠,٨١٥	١٦	موجودات أخرى
٩٠٣,٨٩٤	٨٧٤,٣٤٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٤,٣٠٩	٦٢,٤٠٧	١٧	قروض لتأجل
١,٢٤٨	١,٠١٧	٢٣	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٤٣,١٠٦	٢٩,٤٤٣	١٨	مطلوبات أخرى
١١٨,٦٦٣	٩٢,٨٦٧		إجمالي المطلوبات

بيان المركز المالي الموحد

[تتمة]

كما في ٣١ مارس ٢٠١٥

٣١ مارس ٢٠١٤	٣١ مارس ٢٠١٥	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			حقوق المساهمين
٥٧٧,٥٠٠	٥٧٧,٥٠٠	١٩	رأس المال
٥٦,٥٢٠	٥٨,٠٩٦	٢٠	الاحتياطي القانوني
٤٨,٠٩٧	٤٩,٦٧٣	٢١	الاحتياطي النظامي
١٧,٦٩٥	١,٣٠٢		التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة
٢٨,٨٧٥	-		توزيعات أرباح مقترحة
٣,٤١٣	-		مكافآت مجلس الإدارة المقترحة
٢١,١٩٥	٣٣,٦٠٧		الأرباح المحتجزة
			إجمالي حقوق المساهمين المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
٧٥٣,٢٩٥	٧٢٠,١٧٨		
٣١,٩٣٦	٦١,٢٩٥		الحقوق الغير مسيطرة
			إجمالي حقوق المساهمين
٧٨٥,٢٣١	٧٨١,٤٧٣		
			إجمالي المطلوبات وحقوق المساهمين
٩٠٣,٨٩٤	٨٧٤,٣٤٠		
			الالتزامات والمطلوبات الطارئة
١٤٧,٤٤٤	١٠٨,٦٩٢	٢٢	

السيد ياسر جعيصة

الرئيس التنفيذي

السيد عبدالله المزروعى

رئيس مجلس الإدارة

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

التغييرات المتراكمة في

القيمة العادية
ألف درهم

الاحتياطي النظامي
ألف درهم

الاحتياطي القانوني
ألف درهم

رأس المال
ألف درهم

(١٢,٨٣١) ٤٥,٢٤٤ ٥٣,٦٦٧ ٥٧٧,٥٠٠

الرصيد كما في ١ ابريل ٢٠١٣ (معاد إدراجه)

- - - -
٣٠,٥٢٦ - - -

الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر

٣٠,٥٢٦ - - -

إجمالي الدخل الشامل للسنة

- - - -
- - ٢,٨٥٣ -
- ٢,٨٥٣ - -
- - - -
- - - -
- - - -

إعادة تصنيف مخصص خطة منح خيارات الأسهم للموظفين
المحول للاحتياطي القانوني (إيضاح ٢٠)
المحول للاحتياطي النظامي (إيضاح ٢١)
توزيعات أرباح مقترحة
مكافآت مجلس الإدارة المقترحة
التغير في الحصص الغير مسيطرة

١٧,٦٩٥ ٤٨,٠٩٧ ٥٦,٥٢٠ ٥٧٧,٥٠٠

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٤

١٧,٦٩٥ ٤٨,٠٩٧ ٥٦,٥٢٠ ٥٧٧,٥٠٠

الرصيد كما في ١ ابريل ٢٠١٤

- - - -
(١٦,٣٩٣) - - -

الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر

(١٦,٣٩٣) - - -

إجمالي الدخل الشامل للسنة

- - ١,٥٧٦ -
- ١,٥٧٦ - -
- - - -
- - - -

المحول للاحتياطي القانوني (إيضاح ٢٠)
المحول للاحتياطي النظامي (إيضاح ٢١)
توزيعات أرباح مدفوعة
التغير في الحصص الغير مسيطرة

١,٣٠٢ ٤٩,٦٧٣ ٥٨,٠٩٦ ٥٧٧,٥٠٠

الرصيد كما في ٣١ مارس ٢٠١٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغييرات في حقوق الملكية الموحد

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي ألف درهم	الحقوق الغير مسيطرة ألف درهم	المتعلق بمساهمي الشركة الأم ألف درهم	مكافآت مجلس الإدارة المقترحة ألف درهم	توزيعات أرباح مقترحة ألف درهم	الأرباح المحتجزة (الخسائر المتراكمة) ألف درهم	خطة منح خيارات الأسهم للموظفين ألف درهم
٦٦٠,٢٥٤	٦,١٩٤	٦٥٤,٠٦٠	-	-	(١٤,٠٤٨)	٤,٥٢٨
٨٠,٤٢٢	١١,٧١٣	٦٨,٧٠٩	-	-	٦٨,٧٠٩	-
٣٠,٥٢٦	-	٣٠,٥٢٦	-	-	-	-
١١٠,٩٤٨	١١,٧١٣	٩٩,٢٣٥	-	-	٦٨,٧٠٩	-
-	-	-	-	-	٤,٥٢٨	(٤,٥٢٨)
-	-	-	-	-	(٢,٨٥٣)	-
-	-	-	-	-	(٢,٨٥٣)	-
-	-	-	-	٦٨,٨٧٥	(٦٨,٨٧٥)	-
-	-	-	٣,٤١٣	-	(٣,٤١٣)	-
١٤,٠٢٩	١٤,٠٢٩	-	-	-	-	-
٧٨٥,٢٣١	٣١,٩٣٦	٧٥٣,٢٩٥	٣,٤١٣	٦٨,٨٧٥	٦١,١٩٥	-
٧٨٥,٢٣١	٣١,٩٣٦	٧٥٣,٢٩٥	٣,٤١٣	٦٨,٨٧٥	٦١,١٩٥	-
٢٣,٨٩٥	٨,١٣١	١٥,٧٦٤	-	-	١٥,٧٦٤	-
(٢٠,٠٠٦)	-	(٢٠,٠٠٦)	(٣,٤١٣)	-	(٢٠٠)	-
٣,٨٨٩	٨,١٣١	(٤,٢٤٢)	(٣,٤١٣)	-	١٥,٥٦٤	-
-	-	-	-	-	(١,٥٧٦)	-
-	-	-	-	-	(١,٥٧٦)	-
(٦٨,٨٧٥)	-	(٦٨,٨٧٥)	-	(٦٨,٨٧٥)	-	-
٦١,٢٢٨	٦١,٢٢٨	-	-	-	-	-
٧٨١,٤٧٣	٦١,٢٢٨	٧٢٠,١٧٨	-	-	٣٣,٦٠٧	-

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٦ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤	٢٠١٥	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
		الأنشطة التشغيلية
٨٠,٤٢٢	٢٣,٨٩٥	الربح للسنة
		التعديلات على البنود التالية:
٨,٤٢٧	٩,٨٤٨	١٥ الاستهلاك
٦٩	٦٢	إطفاء الموجودات الغير ملموسة
(٢٩,٦١٢)	(١,٧٦٦)	١٢ حصة من الربح من شركات زميلة
(٢,٠٠٤)	٨,٨٢٦	١٣ حصة من الخسارة (الربح) من شركة ائتلاف
٥٥	-	شطب الممتلكات والتراكيبات والمعدات
		صافي الخسارة (الإيرادات) من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
(٤٣,٣٥٥)	٨,٠٣٩	من خلال الأرباح والخسائر
(٣٦,٦٩٢)	(٢١,٧١٩)	٩ عكس الانخفاض في قيمة الممتلكات والتراكيبات والمعدات
٢٠,٢٥٣	(١٣,٥٠٠)	١٤ التغيير في القيمة العادلة لاستثمارات في ممتلكات
١٩٤	٤٨٠	خسائر الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة
(٤,٨٣١)	(٣,٢٨٥)	٥ إيرادات الفائدة
٤,٣٧٠	٣,٠٠٨	٨ مصاريف الفائدة
		إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة
(٢,٥٩٥)	(٤,٥٧٦)	من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥,٢٩٩)	٩,٣١٢	تعديلات في رأس المال العامل:
١,٨٠٧	٣,٨٢٢	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١,٦٠٧	(٨,٠٥٦)	موجودات أخرى
(٥,٤٢٢)	(٢٣١)	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٩,٦٧٥	(١٣,٦٦٣)	مطلوبات أخرى
٢,٣٦٨	(٨,٨١٦)	صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية

بيان التدفقات النقدية الموحد

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الأنشطة الاستثمارية			
(٢,١٦٧)	(٣,٦٥٠)	١٥	شراء ممتلكات وتركيبات ومعدات
٢٤,٠٣١	(١٠,٢٤٦)		صافي الحركة في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١,٨٣٥)	-		شراء استثمار في شركة ائتلاف
-	٢,٤٢٨	١٣	متحصلات من تصفية شركة ائتلاف
٩,١٦٤	(٣٤,٥٥٩)		صافي الحركة في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١١,٨٨٦	٢٥,٤٤٧		متحصلات من بيع جزئي لاستثمار في شركة زميلة
(٨,٩٢٤)	(١١,٢٥٩)		ودائع لأجل
(٩٨٩)	-		شراء موجودات غير ملموسة
٣,٥٥٥	٣,٥٥٣		إيرادات فائدة مستلمة
٤,٢٠١	٢,٥٩٢		توزيعات أرباح مستلمة
٣٨,٩٢٢	(٢٥,٦٩٤)		صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية

الأنشطة التمويلية			
(٩,١٥٦)	(١١,٩٠٢)		إعادة سداد القروض لأجل
-	(٢٨,٨٧٥)		توزيعات أرباح مدفوعة إلى مساهمي الشركة الأم
-	(٣,٦١٣)		مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
١٤,٠٢٩	٢١,٢٢٨		التغيير في الحقوق الغير مسيطرة
(٤,٣٧٠)	(٣,٠٠٨)		الفائدة المدفوعة
٥٠٣	(٢٦,١٧٠)		صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية

صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يعادله			
٤١,٧٩٣	(٦٠,٦٨٠)		النقد وما يعادله في ١ ابريل
٩٧,٩٩٨	١٣٩,٧٩١		النقد وما يعادله في ٣١ مارس
١٣٩,٧٩١	٧٩,١١١	١٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

٣١ مارس ٢٠١٥

١ الأنشطة

٢,١ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومتطلبات القوانين المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء بعض الأدوات المالية والممتلكات التي تم إدراجها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدهم الإمارات العربية المتحدة (درهم) وهو عملة عرض المجموعة. تم تدوير جميع القيم إلى أقرب ألف (ألف درهم)، إلا إذا تم الإشارة إلى غير ذلك.

إن شركة المستثمر الوطني شركة مساهمة خاصة ("الشركة") مسجلة في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة ("الإمارات") ومدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية كشركة مساهمة خاصة طبقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٨ لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته). في ٢٠٠١، استلمت الشركة الموافقة من مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي لممارسة أعمال الاستثمار المالية كشركة استثمار وفقاً لقرار مجلس إدارة المصرف المركزي رقم ٩٤/١٦٤ بتاريخ ١٨ أبريل ١٩٩٥ والمتعلق بقوانين شركات الاستثمار والبنوك وشركات الاستشارات المصرفية والاستثمارية.

إن الأنشطة الرئيسية للمجموعة هي الاستثمار البنكي، إدارة الأصول، السندات الخاصة، استثمارات الصناديق والأسهم، الضيافة، العقارات لأطراف ثالثة وتقديم الخدمات الاستشارية.

إن المكتب الرئيسي للشركة المسجل هو ص.ب: ٤٧٤٣٥ أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة للمجموعة للإصدار من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ مايو ٢٠١٥.

٢,٢ أساس التوحيد

تتكون البيانات المالية الموحدة المرفقة من البيانات المالية للشركة والشركات التابعة لها (ويشار إليها معاً بـ «المجموعة»). إن تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة وأنشطتها الرئيسية هي كما يلي:

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركات العاملة
	%		
الاستثمار في العقارات	٦٧	الإمارات	ماين لاند مانجمنت ذ م م فالكون انفسمنت ذ.م.م
إدارة الممتلكات وخدمات الاستشارة والوساطة في الاستثمارات	١٠٠	الإمارات	المستثمر الوطني لإدارة العقارات ذ.م.م - شركة تابعة لفالكون انفسمنت ذ.م.م روبرت فلانجان اربيبان للاستشارات الادارية ذ.م.م - شركة تابعة لفالكون انفسمنت ذ.م.م شركة ملاك العقارات المهنية المحدودة - شركة تابعة لفالكون انفسمنت
الإستشارة والخدمات الإستشارية	١٠٠	الإمارات	اب تاون مانجمنت ذ م م اب تاون انفسمنت ذ م م ماين لاند انفسمنت ذ.م.م فندق المفروق - شركة تابعة لماين لاند انفسمنت ذ.م.م تي إن آي (ديبي) لميتد الصندوق الموحد (١) الصندوق الموحد (٢)
إدارة خدمات الاستشارة	٥١	الإمارات	
العقارات والاستثمارات	٨٠	المملكة العربية السعودية	
الاستثمار في العقارات	١٠٠	الإمارات	
الاستثمار في العقارات	١٠٠	الإمارات	
الاستثمار في العقارات	١٠٠	الإمارات	
خدمات الضيافة	١٠٠	الإمارات	
خدمات الاستشارة في الاستثمارات	١٠٠	الإمارات	
الصناديق المشتركة	٩٦,٩٠	ايرلندا	
صناديق حماية في الشرق الأوسط وشمال افريقيا	٩٨,٨٨	برمودا	
العقارات والاستشارات	١٠٠	الإمارات	مينا ريل استيت سولوشنز ذ.م.م

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢,٢ أساس التوحيد

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية	بلد التأسيس	الشركات ذات الاهداف الخاصة
إدارة الأصول	١٠٠	الإمارات	يوناييد كابيتال ذ م م
إدارة الأصول	١٠٠	الإمارات	فيدلتي انفست ذ م م
إدارة الأصول	١٠٠	الإمارات	فيدلتي ترست ذ م م
إدارة الأصول	١٠٠	الإمارات	الظفرة كابيتال ذ م م
صندوق استثمار خاص	١٠٠	جزر كيمان	المستثمر الوطني كابيتال بارتنارز لميتد
صندوق استثمار خاص	١٠٠	جزر كيمان	المستثمر الوطني جينيرال بارتنارز لميتد
صندوق استثمار خاص	١٠٠	لوكسمبورغ	تي ان اتش جنرال بارتنارز اس.ايه.ار.ال
إدارة الأصول	١٠٠	ايرلندا	المستثمر الوطني بابلبيك ليمتد كومباني
إدارة الأصول	١٠٠	الإمارات	بلوتشيب كابيتال ذ.م.م
إدارة الأصول	١٠٠	الإمارات	الابنس انفست ذ.م.م

ينسب الربح أو الخسارة وكافة مكونات الدخل الشامل الآخر في الشركات التابعة إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة والحقوق الغير مسيطرة حتى لو نتج ذلك عن عجز في رصيد الحقوق الغير مسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات للبيانات المالية للشركات التابعة بهدف توافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغير في نسبة الملكية لشركة تابعة، بدون فقدان القدرة على السيطرة، كمعاملات حقوق المساهمين. في حال فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها:

- تستبعد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة
- تستبعد القيمة الدفترية لأي من الحقوق الغير مسيطرة
- تستبعد فروق تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المدرجة في حقوق المساهمين
- تعترف بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة
- تعترف بالقيمة العادلة لأي استثمار تم الاحتفاظ به
- تعترف بأي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر
- تعيد تصنيف حصص الشركة الأم للمكونات المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح والخسائر أو الأرباح المحتجزة، كما هو مناسب، كما هو مطلوب لو استبعدت المجموعة الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر

يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو يكون لديها الحق في العوائد المتغيرة الناتجة من علاقتها مع الجهة المستثمر فيها، وتكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الجهة المستثمر فيها في حال، و فقط في حال أن للمجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (أي، حقوق حالية تعطىها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)؛
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناجمة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام سيطرتها على الجهم المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.
- عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بالأخذ بالاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:
- الاتفاقيات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الجهة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة من الاتفاقيات التعاقدية الأخرى؛
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها في حال أن الحقائق والظروف تشير إلى وجود تغييرات في أحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الدخل الشامل الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢,٣ الحصص الغير مسيطرة

تم تقديم المعلومات المالية للشركات التابعة ذات الحقوق الغير مسيطرة جوهرية أدناه:

جزء حقوق المساهمين المحتفظ به من قبل الحصص الغير مسيطرة:

٢٠١٤	٢٠١٥	
%٣٣	%٣٣	ماين لاين مانجمنت للإدارة ذ.م.م

الرصيد المتراكم للحقوق الغير مسيطرة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩,٥٩٢	٥٢,٢١٢	ماين لاين مانجمنت ذ.م.م

الربح/ (الخسارة) المخصصة للحقوق الغير مسيطرة الجوهرية

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٤١٨	٦,٦٢٠	ماين لاين مانجمنت ذ.م.م

يعرض الجدول أدناه ملخص المعلومات المالية للشركة التابعة ذات الحقوق الغير مسيطرة الجوهرية:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٤,١٩٨	١٨٢,٥٧٤	إجمالي الموجودات
٤٥,٤٢١	٢٥,٩٣٨	إجمالي المطلوبات
٨٨,٧٧٧	١٥٦,٦٣٦	إجمالي حقوق المساهمين
٣١,٢٥٥	١٩,٨٥٩	الربح للسنة

٢,٤ التغييرات في السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المعتمدة متوافقة مع تلك السياسات المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتفسيرات لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التالية الفعالة كما في ١ أبريل ٢٠١٤:

شركات الاستثمار (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٢ ومعيير المحاسبة الدولي رقم ٢٧)

تقدم هذه التعديلات استثناء من متطلبات التوحيد للشركات التي تستوفي تعريف شركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة ويجب تطبيقه بأثر رجعي، ويخضع ذلك لبعض الإعفاءات الانتقالية. يتطلب الاستثناء من التوحيد قيام شركات الاستثمار باحساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

دورة التحسينات السنوية ٢٠١١-٢٠١٣

أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في دورة التحسينات السنوية ٢٠١١-٢٠١٣ أربعة تعديلات على أربعة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ فعال بشكل فوري، وبالتالي، على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤، ويوضح في أساس الاستنتاجات أن الشركة قد تختار تطبيق إما معيار حالي أو معيار جديد غير إلزامي بعد، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر، شريطة أن يكون تطبيق أي من المعايير مستمراً طوال الفترات المعروضة في أول بيانات مالية تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للشركة. ليس للتعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ أي تأثير على المجموعة، حيث أن المجموعة معد حالي طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٢,٤ التغييرات في السياسات المحاسبية (تتمة)

التنازل عن المشتقات المالية ووقف محاسبة الحماية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩

تقدم هذه التعديلات اعفاء من وقف محاسبة الحماية عند استيفاء التنازل عن المشتقات التي تم تعيينها كأدوات حماية معايير معينة ويجب تطبيقه بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة حيث أنه ليس للمجموعة أي مشتقات خلال الفترات الحالية أو السابقة.

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ الضرائب

يوضح تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ قيام الشركة بإدراج التزام الضرائب عند حدوث النشاط الذي يستوجب إجراء المدفوعات، كما تم تحديده من قبل التشريعات ذات الصلة. بالنسبة للضريبة التي تنشأ عند بلوغ حد أدنى محدد، فيوضح التفسير أنه يجب عدم توقع التزام قبل بلوغ الحد الأدنى المحدد. يتطلب تطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ بأثر رجعي. ليس لهذا التفسير تأثير على المجموعة.

٢,٥ التغييرات المستقبلية في السياسات المحاسبية - المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكن غير فعالة بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة مدرجة أدناه. إن هذه القائمة هي بالمعايير والتفسيرات الصادرة، والتي تتوقع المجموعة بشكل معقول أن يتم تطبيقها في تاريخ مستقبلي. لدى المجموعة النية في تبني هذه المعايير عندما تصبح فعالة.

الحسابات التنظيمية المؤجلة - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤

إن المعيار هو معيار اختياري يسمح للشركة، التي تخضع أنشطتها لتنظيم الأسعار، بالاستمرار بتطبيق معظم سياساتها المحاسبية الحالية لأرصدة الحسابات التنظيمية المؤجلة عند اعتمادها للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة. يجب على الشركات التي تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ عرض الحسابات التنظيمية المؤجلة كبنود منفصلة في بيان المركز المالي وعرض الحركة في أرصدة هذه الحسابات كبنود منفصلة في بيان الأرباح والخسائر وبيان الدخل الشامل الآخر. يتطلب المعيار إفصاحات عن طبيعة والمخاطر المرتبطة بتنظيم أسعار الشركة وتأثير تنظيم الأسعار على بياناتها المالية. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٤ فعال للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦. لن يتم تطبيق هذا المعيار باعتبار أن المجموعة معد حالي طبقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٠-٢٠١٢

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في دورة التحسينات السنوية ٢٠١٠-٢٠١٢ بإصدار سبعة تعديلات على ستة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ فعال بشكل فوري، وبالتالي، على الفترات التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٤، ويوضح التعديل في أساس الاستنتاجات أن الذمم المدينة القصيرة الأجل والذمم الدائنة التي ليس لها أسعار فائدة معلنة قابلة للقياس بمبالغ الفاتورة عندما يكون تأثير الخصم غير جوهري. ليس للتعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٣ تأثير على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

معياري المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٣٨ - تعديل

يوضح التعديل مبدأ معياري المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٣٨ بأن الإيرادات تعكس نمطاً من منافع اقتصادية يتم توليدها من تشغيل الأعمال (والتي يعد الأصل جزءاً منها) بدلاً عن المنافع الاقتصادية التي يتم استهلاكها من خلال استخدام الأصل. وكنيجة لذلك، فإن الطريقة القائمة على الإيرادات لا يمكن استخدامها لاستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، وقد يتم استخدامها فقط في ظروف محدودة جداً لإطفاء الموجودات الغير ملموسة. إن التعديلات فعالة بأثر مستقبلي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦ مع إمكانية التطبيق المبكر.

تعديلات على معياري المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٤١ - تعديل

يعمل المعيار على تغيير المتطلبات المحاسبية للموجودات البيولوجية التي تستوفي تعريف النباتات المثمرة. وفقاً للتعديلات، لم تعد الموجودات البيولوجية التي ينطبق عليها تعريف النباتات المثمرة ضمن نطاق معياري المحاسبة الدولي رقم ٤١. وبدلاً من ذلك، سيتم تطبيق معياري المحاسبة الدولي رقم ١٦. بعد الإدراج المبدئي، سيتم قياس النباتات المثمرة وفقاً لمعياري المحاسبة الدولي رقم ١٦ بالتكلفة المتراكمة (قبل النضج) وباستخدام إما نموذج التكلفة أو نموذج إعادة التقييم (بعد النضج). كما تتطلب التعديلات أن يظل الإنتاج الذي ينمو من النباتات المثمرة ضمن نطاق معياري المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمقاسة بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. بالنسبة للمنح الحكومية المتعلقة بالنباتات المثمرة، سيتم تطبيق معياري المحاسبة الدولي رقم ٢٠ المحاسبة عن المنح الحكومية والإفصاح عن المساعدات الحكومية. إن التعديلات فعالة بأثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

البيانات المالية المنفصلة - تعديلات على معياري المحاسبة الدولي رقم ٢٧

سيتمتع التعديل للشركات استخدام طريقة حقوق الملكية لاحتساب الاستثمارات في الشركات التابعة وشركات الائتلاف والشركات الزميلة في بياناتها المالية المنفصلة. يتوجب على الشركات التي تقوم بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تختار تغيير طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة تطبيق ذلك التغيير بأثر رجعي. بالنسبة لمطبيقي المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة واختيار استخدام طريقة حقوق الملكية في بياناتها المالية المنفصلة، سيتطلب منهم تطبيق هذه الطريقة من تاريخ الانتقال إلى المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن التعديلات فعالة على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

٢,٥ المعايير الصادرة ولكن غير فعالة بعد (تتمة)

الأدوات المالية - محاسبة الحماية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ و المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ و المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣٩

يقدم المعيار متطلبات جديدة لمحاسبة الحماية التي توافق بين محاسبة الحماية ومخاطر الإدارة بشكل وثيق. تحدد المتطلبات كذلك منهج يستند على المبادئ لمحاسبة الحماية ويعالج التناقضات ونواحي الضعف في نموذج محاسبة الحماية في معياري المحاسبة الدولي رقم ٣٩.

الإيرادات من العقود مع العملاء- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥

تم إصدار المعيار في مايو ٢٠١٤ ويحدد نموذج جديد من خمس خطوات يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ يتم إدراج الإيرادات بمبلغ يعكس اعتبارات الشراء التي تتوقع الشركة أن تستحقها مقابل تحويل البضائع أو تقديم الخدمات إلى العملاء. تقدم مبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ منهج أكثر تنظيمياً لقياس وإدراج الإيرادات. إن معياري الإيرادات الجديد قابل للتطبيق على جميع الشركات ويسود على جميع متطلبات إدراج الإيرادات الحالية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. يتطلب التطبيق إما بأثر رجعي كامل أو معدل للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٧ مع إمكانية التطبيق المبكر.

الاتفاقيات الثنائية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١

يتطلب المعيار قيام المشغل المشترك باحتساب استحواذ حصة من عملية مشتركة، بشكل فيها نشاط العملية المشتركة أعمال، بتطبيق مبادئ معياري المحاسبة الدولي رقم ٣ ذات الصلة لاحتساب دمج الأعمال. توضح التعديلات كذلك بأنه لا يتم إعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً من عملية مشتركة عند استحواذ حصة إضافية في نفس العملية المشتركة عند الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة. بالإضافة إلى ذلك، تم إضافة نطاق استثنائي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ ليحدد أن التعديلات لا يتم تطبيقها عندما تكون أطراف تتشارك السيطرة، ويشمل ذلك الشركة المعدة للتقارير المالية، تحت السيطرة المشتركة لنفس الطرف الأساسي المسيطر. يتم تطبيق التعديلات على كلا من استحواذ الحصة الأولية في العملية المشتركة واستحواذ أي حصص إضافية في نفس العملية المشتركة وتكون فعالة بأثر مستقبلي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٦، مع إمكانية التطبيق المبكر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

استثمارات في شركات ائتلاف

إن شركة الائتلاف هي نوع من الاتفاقيات المشتركة حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الاتفاقية حقوق في صافي موجودات شركة الائتلاف. إن السيطرة المشتركة هي اتفاقية تعاقدية لمشاركة السيطرة بموجب عقد، وتوجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقةً جماعيةً من الأطراف التي تتشارك السيطرة.

إن الاعتبارات التي يتم وضعها عند تحديد السيطرة المشتركة ماثلة لتلك الاعتبارات المطلوبة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات المجموعة في شركات الائتلاف وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

ووفقاً لطريقة حقوق الملكية، يدرج الاستثمار في شركة الائتلاف مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغييرات في حصة المجموعة في صافي موجودات شركة الائتلاف منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة الائتلاف ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اعتبارها بشكل فردي للانخفاض في القيمة.

يعكس بيان الأرباح والخسائر حصة المجموعة في نتائج عمليات شركة الائتلاف. يتم عرض أي تغييرات في الدخل الشامل الآخر للجهات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. وبالإضافة لذلك، عندما يكون هنالك تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق مساهمي شركة الائتلاف، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من أي تغييرات، في حال وجدت، في بيان التغييرات في حقوق المساهمين. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الغير محققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة وشركة الائتلاف بناءً على حصة المجموعة في شركة الائتلاف.

يتم إدراج إجمالي حصة المجموعة من أرباح أو خسائر شركة الائتلاف في بيان الدخل الموحد خارج الأرباح التشغيلية وتمثل الأرباح أو الخسائر بعد الضريبة والحقوق الغير مسيطرة في شركة الائتلاف. يتم إعداد البيانات المالية لشركات الائتلاف لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة. يتم إجراء التعديلات لتتوافق السياسات المحاسبية لشركة الائتلاف مع سياسات المجموعة عند الضرورة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة فيما إذا كان من الضروري إدراج خسائر انخفاض في القيمة على استثمارها في شركة الائتلاف. تحدد المجموعة عند كل تاريخ التقارير المالية إذا ما كان هناك دليل موضوعي يشير إلى الانخفاض في قيمة استثمارها في شركة الائتلاف. في حال وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض كالفارق بين القيمة القابلة للاسترداد لشركة الائتلاف وقيمتها الدفترية، وتقوم بإدراج الخسارة كـ«حصة من أرباح شركة الائتلاف» في بيان الدخل الموحد.

عند فقدان السيطرة المشتركة على شركة الائتلاف، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية لشركة الائتلاف عند فقدان السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي والمتحصلات عند الاستبعاد في الأرباح والخسائر.

٢,٦ السياسات المحاسبية الهامة

النقد والودائع القصيرة الأجل

يتكون النقد والودائع القصيرة الأجل في بيان المركز المالي من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع القصيرة الأجل.

لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع القصيرة الأجل ذات استحقاقات أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

استثمار في شركات زميلة

إن الشركة الزميلة هي شركة يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها وهي ليست شركة تابعة ولا شركة ائتلاف. يتم ممارسة التأثير الجوهري عند المقدرة على المساهمة في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر فيها ولكن ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة في هذه البيانات المالية باستخدام طريقة حقوق الملكية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع، وفي تلك الحالة يتم احتساب الاستثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥ الموجودات الغير متداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات الغير مستمرة. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، فإنه يتم إدراج الاستثمار في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة زائد تغيرات ما بعد الاستحواذ في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة، ناقصاً أي انخفاض في قيمة الاستثمارات الفردية.

يعكس بيان الدخل حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة. عند حدوث تغيير يتم إدراجه مباشرة ضمن حقوق مساهمي الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من أي تغييرات والإفصاح عن ذلك، كما هو مناسب، في بيان التغييرات في حقوق المساهمين.

يتم حذف الأرباح والخسائر الجوهريّة الناتجة من معاملات الشركة مع الشركات الزميلة إلى مدى حصة الشركة في الشركات الزميلة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري إدراج خسائر انخفاض في القيمة إضافية على استثمارها في الشركة الزميلة. تحدد المجموعة بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة. في هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض كالفارق ما بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وقيمتها الدفترية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢,٦ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. عند البدء بالاستخدام، يتم نقل الأعمال الرأسمالية قيد الانجاز إلى فئة الممتلكات والتراكيبات والمعدات المناسبة ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

تكاليف الاقتراض

يتم إضافة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بشراء وبناء وإنتاج أي موجودات مؤهلة والتي تحتاج لفترة جوهريّة من الوقت للإعداد للاستخدام المقصود له أو البيع، ضمن تكلفة الأصل، إلى الوقت الذي تكون فيه الموجودات جاهزة للاستخدام أو البيع.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمارات المؤقتة لقروض معنية حتى يتم صرفها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم إدراج جميع تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

الأدوات المالية

الأدوات المالية - الاعتراف المبدئي والقياس اللاحق

تاريخ الاعتراف

يتم إدراج جميع الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بتاريخ المتاجرة، وهو؛ التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، ويشمل ذلك "طرق التداول الاعتيادية": شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال إطار زمني محدد، يتم عادةً تحديده عن طريق التنظيم أو العرف في السوق.

القياس المبدئي

يتم قياس جميع الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات، باستثناء تلك الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر حيث يتم إدراج تكاليف المعاملات ضمن الأرباح والخسائر.

الممتلكات والتراكيبات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والتراكيبات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة (في حال وجدت). تشمل التكلفة التاريخية المصاريف المتعلقة مباشرة باستحواذ الأصل.

إن تكلفة الممتلكات والتراكيبات والمعدات هي تكلفة الشراء بالإضافة إلى أي تكاليف إضافية للاستحواذ.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة ضمن القيم الدفترية للأصل أو إدراجها كأصل منفصل، كما هو مناسب، فقط عند احتمال تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالأصل إلى المجموعة وإمكانية قياس تكلفة الأصل بدقة. يتم إدراج مصاريف الإصلاح والصيانة في الأرباح والخسائر في الفترة التي تم تكبدها.

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الممتلكات والتراكيبات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية للموجودات كما يلي:

تحسينات على المآجور	٣ - ٤ سنوات
مباني	٣٠ سنة
أثاث وتراكيبات	٣ - ٧ سنوات
معدات مكتبية	٢ - ١٠ سنوات
سيارات	٣-٥ سنوات

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك بنهاية كل فترة تقارير مالية، ويتم احتساب تأثير أي تغيير في التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

لا يتم استهلاك الأرض.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد أو بيع الأصل كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها في بيان الدخل الموحد عندما يتم شطب الأصل.

يتم مراجعة القيم الدفترية للممتلكات والتراكيبات والمعدات لأي انخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى عدم إمكانية استرداد القيمة الدفترية. فإذا وجد هذا المؤشر، وفي حالة أن القيمة الدفترية تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد، يتم خفض القيمة الدفترية لتلك الموجودات إلى القيمة القابلة للاسترداد، وهي قيمها ناقصاً تكلفة البيع أو قيمها قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

موجودات مالية أخرى مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي شروط التكلفة المطفأة مثل المشتقات والموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من القياس اللاحق لهذه الموجودات المالية في بيان الدخل.

يتم إدراج الموجودات المالية أو المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. يتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر. يتم إدراج الفائدة وتوزيعات الأرباح ضمن الأرباح والخسائر وفقاً لشروط العقد، أو عندما ينشأ الحق في استلام المدفوعات.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

قد يتم تعيين استثمارات حقوق الملكية الغير محتفظ بها للمتاجرة كاستثمارات تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإدراج المبدئي، وهذا الاختيار لا يمكن تغييره. يتم إجراء هذا التعيين على أساس كل أداة على حدة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من القياس اللاحق لهذه الاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر. يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الأصل إلى الأرباح المحتجزة ولا يعاد تدويرها في الأرباح والخسائر. يتم إدراج تكاليف المعاملات الناتجة عن الاستبعاد في بيان الدخل. يتم إدراج توزيعات الأرباح المستلمة من الاستثمارات في حقوق الملكية في بيان الدخل ما لم تمثل توزيعات الأرباح استرداد تكلفة للاستثمار.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

إن الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم تصنيفها في هذه الفئة هي تلك التي تم تعيينها من قبل الإدارة عند الإدراج المبدئي. قد تقوم الإدارة بتعيين أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عند الإدراج المبدئي فقط عندما يتم استيفاء أول شرط من الشروط الثلاثة.

يتم تحديد التعيين على أساس كل أداة على حدة:

- أن التعيين يلغي أو يقلل بشكل ملحوظ من المعاملة الغير متناسقة التي قد تنشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو إدراج الأرباح أو الخسائر على أساس مختلف.
- أن الموجودات والمطلوبات هي جزء من مجموعة موجودات مالية أو مطلوبات مالية أو كلاهما والتي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمار.
- أن الأداة المالية تحتوي على أحد أو أكثر من المشتقات الضمنية التي تعدل التدفقات النقدية التي سيتطلبها العقد على نحو جوهري.

٢,٦ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

يعتمد القياس اللاحق للموجودات المالية على النموذج التجاري للشركة لإدارة تلك الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية التابعة لها.

لا يتم إدراج تكاليف المعاملات المتوقع تكبدها في عملية النقل أو استبعاد الأداة المالية في قياس الأدوات المالية.

موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة فقط إذا تم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج تجاري يهدف للاحتفاظ بالأصل بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وأن ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية بتواريخ محددة تكون دفعات للأصل وفوائد عن المبلغ الرئيسي القائم. إن عدم توافر هذين الشرطين يتطلب قياس الأصل المالي لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ومع ذلك، حتى عندما يتم استيفاء هذين الشرطين، يجوز للشركة عند الإدراج المبدئي قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا كان القيام بذلك يلغي عدم التطابق المحاسبي أو يقلله بشكل ملحوظ.

يتم قياس أدوات الدين (بما في ذلك المشتقات المتضمنة في الموجودات المالية المستضيفة) التي تستوفي هذه الشروط لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية، معدل لأي انخفاض في القيمة وتكاليف المعاملات المتكبدة عند الإدراج المبدئي. يتم بموجب طريقة معدل الفائدة الفعلية احتساب معدل الفائدة الذي يخصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدر على مدى العمر المتوقع للأصل المالي أو فترة أقصر (كما هو مناسب) لصافي القيمة الدفترية للأصل المالي. بعد القياس المبدئي بالقيمة العادلة، يتم لاحقاً قياس الذمم المدينة الطويلة الأجل، الذمم التجارية المدينة القصيرة الأجل والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والأرصدة لدى البنوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والرسوم والتكاليف التي تشكل جزء لا يتجزأ من طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج الإطفاء ضمن إيرادات الفائدة في بيان الدخل. يتم إدراج الخسائر الناتجة من الانخفاض في القيمة في بيان الدخل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الذمم المدينة

يتم إدراج الذمم التجارية المدينة بقيم الفاتورة الأصلية صافي مخصصات القيم المقدرة للانخفاض في القيمة. يتم تكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك إمكانية لاسترداد القيمة الكاملة. يتم شطب الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا تكون هناك قابلية بالاسترداد.

المعاملات المدفوعة على أساس الأسهم

يتم إدراج تكلفة المعاملات التي يتم تسويتها من خلال حقوق المساهمين بالإضافة إلى الزيادة المقابلة في حقوق المساهمين على مدى الفترة التي يتم فيها استيفاء الأداء و/أو شروط الخدمة. تعكس المصاريف المتراكمة المدرجة للمعاملات التي يتم تسويتها من خلال حقوق المساهمين بتاريخ كل تقارير مالية إلى تاريخ إستحقاق المنح فترة المنح المنتهية وأفضل تقديرات المجموعة لعدد أدوات حقوق الملكية التي سيتم منحها لاحقاً. تمثل المصاريف أو الإيرادات المدرجة في بيان الدخل للفترة الحركة في المصاريف المتراكمة المدرجة كما في بداية ونهاية الفترة ويتم إدراجها ضمن مصاريف الموظفين.

٢,٦ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (تتمة)

يتم إدراج الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي. يتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة ضمن صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، باستثناء تغييرات القيمة العادلة المتعلقة بمخاطر الائتمان المتعلقة بالمطلوبات المالية التي تدرج في الدخل الشامل الآخر، بشرط عدم نشوء اختلافات محاسبية من هذا الإدراج. تستحق الفائدة المكتسبة أو المتكبدة ضمن إيرادات الفائدة أو مصاريف الفائدة على التوالي، باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، في حين يتم إدراج إيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح والخسائر عندما ينشأ الحق في استلام المدفوعات.

استثمارات في الممتلكات

يتم قياس الاستثمارات في الممتلكات، وهي الممتلكات المحفوظ بها لاستحقاق الإيجار و/أو العوائد الرأسمالية، مبدئياً بالتكلفة، ويشمل ذلك تكاليف المعاملات. لاحقاً للإدراج المبدئي، يتم قياس الاستثمارات في الممتلكات بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات في الأرباح والخسائر في الفترة التي نشأت فيها.

يتم تقييم القيم العادلة بتاريخ بيان المركز المالي عن طريق تطبيق نموذج تقييم موصى به من قبل لجنة معايير التقييم الدولية.

يتم شطب الاستثمارات في الممتلكات عندما يتم استبعادها أو سحب الاستثمارات في الممتلكات من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تكون هناك فائدة اقتصادية مستقبلية متوقعة من استبعاده. يتم إدراج الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في بيان الدخل في الفترة التي تم فيها الاستبعاد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الذمم التجارية الدائنة والمستحقات

يتم إدراج المطلوبات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت المطالبة بها أو لم تتم.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص للالتزامات المقدره لاستحقاقات الموظفين للإجازات السنوية وتذاكر السفر كنتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى تاريخ نهاية التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتقديم مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها من غير مواطني الدولة. يعتمد الاستحقاق لهذه المكافآت على أساس فترة خدمة الموظفين وإكمال الحد الأدنى لفترة الخدمة. تدرج التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

أما بخصوص الموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم المجموعة بدفع المساهمات المطلوبة للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠٠٠ للمعاشات والضمان الاجتماعي. يتم تحميل هذه المساهمات في الأرباح والخسائر خلال فترة خدمة الموظفين.

٢,٦ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلية عندما تنقل شروط العقد جميع مخاطر ومكافآت الملكية بشكل جوهري. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

المجموعة كمؤجر

يتم إدراج إيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو الصلة. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في المفاوضات وترتيب عقد الإيجار التشغيلي للقيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إدراجها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمستأجر

يتم تحميل الإيجارات الدائنة ضمن عقود الإيجار التشغيلية إلى الأرباح والخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو الصلة. يتم كذلك احتساب الفائدة المستلمة والمدينة كحوافز للدخول في عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة العقد.

المخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) كنتيجة لحدث سابق ومن المحتمل حاجة المجموعة لتسوية الالتزام وإمكانية تقدير قيمة الالتزام بشكل موثوق.

إن القيمة المدرجة كمخصص هي أفضل التقديرات للمبلغ المتطلب دفعه لتسوية الالتزام الحالي بنهاية فترة التقارير المالية، مع الأخذ بالاعتبار المخاطر والمصادر غير المؤكدة المتعلقة بالالتزام. عند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدره لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية. عندما يتوقع استرداد بعض أو جميع المكافآت الاقتصادية المتطلبة لتسوية مخصص من طرف ثالث، فإنه يتم إدراج المبالغ المدينة كأصل في حال التأكد من استلام المبالغ المستردة وإمكانية قياس المبالغ المدينة بدقة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢,٦ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام ؛ أو
- في ظل غياب السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق ذات منفعة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مساهمي السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مساهمي السوق في ما يصب في أفضل مصالحهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للأصل الغير مالي يأخذ بالاعتبار إمكانية مساهم السوق على توليد مصالح اقتصادية من خلال استخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته أو البيع إلى مساهم آخر في السوق الذي قد يقوم باستخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته.

تقوم المجموعة باستخدام طرق التقييم، التي تعتبر مناسبة في الظروف، والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والزيادة في استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة والتقليل من استخدام المدخلات الغير ملحوظة.

القروض لأجل

يتم إدراج القروض لأجل مبدئياً بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة ناقصاً تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة. بعد الإدراج المبدئي، يتم لاحقاً قياس القروض لأجل بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

العملات الأجنبية

يتم إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج أي أرباح وخسائر ناتجة عن عمليات التحويل ضمن بيان الدخل الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها باستخدام التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تاريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية باستخدام معدلات الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، كالموجودات المالية المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة، من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة بتاريخ بيان المركز المالي.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين مساهمي السوق بتاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

إيرادات ومصاريف الفائدة

تتكون إيرادات الفائدة من إيرادات من حسابات الودائع تحت الطلب والودائع لأجل ويتم إدراجها في بيان الدخل الموحد عند استحقاقها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تتكون مصاريف الفائدة من تكاليف الاقتراض على القروض ويتم إدراجها في بيان الدخل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم رسمة تكاليف الاقتراض على الموجودات المؤهلة ضمن تكلفة الأصل المؤهل.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إدراج إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ للمجموعة حق في استلام المدفوعات.

٢,٧ القرارات والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة

القرارات

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة باتخاذ القرارات والتقديرية والافتراضات التي لها تأثير هام على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاحات عن المطلوبات الطارئة بنهاية فترة التقارير المالية. وبخلاف ذلك، فإن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرية قد تؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية للقيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل.

٢,٦ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقوم المجموعة باستخدام الترابية التالية لتحديد والافصاح عن القيمة العادلة من خلال طرق التقييم:

المستوى الأول: الأسعار السوقية (الغير معدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.

المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على القيم العادلة المسجلة ملحوظة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على القيم العادلة المسجلة غير ملحوظة.

الاعتراف بالإيرادات والمصاريف

إيرادات الرسوم والخدمات

يتم إدراج الرسوم والإيرادات من الخدمات المقدمة من قبل المجموعة خلال السنة على أساس الاستحقاق عندما يتم تقديم الخدمات وعدم وجود شكوك جوهرية متعلقة باسترداد المبالغ المستحقة. يتم كذلك إدراج الرسوم المستحقة من تنفيذ الأعمال الجوهرية كإيرادات عند إكمال الأعمال الجوهرية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

يتم تصنيف استثمارات حقوق المساهمين المحتفظ بها لغير المتاجرة كاستثمارات يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الإدراج المبدئي.

يتم تصنيف الاستثمارات بالتكلفة المطفأة فقط إذا كان الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى استمرار الاحتفاظ بالأصل لتحصيل تدفقاته النقدية التعاقدية وأن الشروط التعاقدية من الأصل المالي تؤدي إلى، في تواريخ محددة، لتدفقات نقدية تشكل وحدها أصل الدين والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تصنيف الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة

قامت الإدارة بتقييم مدى السيطرة أو النفوذ على الشركات التي تعد شركات تابعة وشركات زميلة. إن الإدارة على قناعة بتصنيف الاستثمارات بشكل مناسب بعد الأخذ بالاعتبار سيطرة أو تأثير المجموعة على السياسات التشغيلية والمالية لهذه الشركات.

٢,٧ القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

القرارات (تتمة)

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة القرارات التالية، والتي كان لها التأثيرات الأهم على المبالغ المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

تصنيف الممتلكات

خلال عملية تصنيف الممتلكات، قامت الإدارة باتخاذ بعض القرارات. يتطلب اتخاذ القرارات لتحديد في حال أن عقار ما يتأهل كاستثمار في الممتلكات، ممتلكات ومعدات و/ أو أرض محتفظ بها لإعادة البيع. تقوم المجموعة بتحديد معايير بحيث تمكنها من استخدام القرارات بشكل متناسق ووفقاً لتعريف الاستثمار في الممتلكات، الممتلكات والمعدات والأرض المحتفظ بها لإعادة البيع. عند اتخاذ القرار تقوم الإدارة بالأخذ بالاعتبار المعايير المفصلة والإرشادات المتعلقة بتصنيف الممتلكات كما هو مدرج في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠، وبالتحديد، الاستخدام المقصود للممتلكات كما هو محدد من قبل الإدارة.

تصنيف الاستثمارات

تقوم المجموعة بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم شراؤها أساساً لغرض تحقيق ربح على المدى القصير من قبل المتاجرين.

يعتمد تصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على كيفية مراقبة الإدارة لأداء هذه الاستثمارات. عندما لا يتم تصنيفها كمحتفظ بها للمتاجرة وتكون ذات قيم عادلة متاحة وموثوقة ويتم إدراج التغييرات في القيم العادلة كجزء من الأرباح والخسائر في حسابات الإدارة، فإنه يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢,٧ القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

كما في تاريخ بيان المركز المالي، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة ما قيمته ٢٤,٠٣٠ ألف درهم و ٦٣٥ ألف درهم، على التوالي (٢٠١٤: ١٨,٨٣٧ ألف درهم و ٤,٤٥٧ ألف درهم)، وبلغ مخصص الديون المشكوك في تحصيلها ٦,٣٢٤ ألف درهم (٢٠١٤: ٥,٨٨٨ ألف درهم). يتم إدراج أي فروقات بين المبلغ المحصل فعلياً في فترات مستقبلية وبين المبالغ المتوقع استردادها في بيان الدخل.

تقييم استثمارات حقوق الملكية الغير متداولة

يعتمد تقييم استثمارات حقوق الملكية الغير متداولة المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر عادة على أساس المعاملات التجارية الحديثة أو القيمة العادلة لأداة أخرى مشابهة، التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة بمعدلات حالية لأدوات مشابهة أو نماذج تقييم أخرى. تعتقد الإدارة بأن استثمارات حقوق الملكية الغير متداولة تم إدراجها بشكل مناسب بالقيمة العادلة كما في ٣١ مارس ٢٠١٥.

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة كما في تاريخ التقارير المالية والتي لها مخاطر هامة قد تتسبب في إجراء تعديلات جوهرية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة تم مناقشتها أدناه:

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والتركيبات والمعدات

تقوم المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والتركيبات والمعدات لحساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام الحالي للأصل أو عوامل الاهلاك والتلف. تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل حساب الاستهلاك المستقبلي عندما تعتقد الإدارة باختلاف الأعمار الإنتاجية عن التقديرات السابقة.

الانخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة

تقوم الإدارة بمراجعة استثماراتها في الشركات الزميلة بشكل دوري لمؤشرات الانخفاض في القيمة. إن تحديد ما إذا أن الاستثمارات في الشركات الزميلة منخفضة القيمة يتطلب من الإدارة تقييم ربحية وسيولة والملائمة المالية للجهة المستثمر بها ومقدرتها على توليد تدفقات نقدية تشغيلية من تاريخ الاستحواذ وحتى المستقبل القريب. يتم إدراج الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد المقدره والقيمة الدفترية للاستثمار كمصاريف ضمن الأرباح والخسائر.

الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة

يتم تقدير المبلغ المتوقع تحصيله من الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة عندما تصبح إمكانية تحصيل كامل المبلغ غير محتملة. إن تحديد الانخفاض في قيمة الذمم المدينة يتطلب من الإدارة تقييم الائتمان الخاص وموقف سيولة العملاء والأطراف ذات العلاقة ومعدلات الاسترداد التاريخية، ويشمل ذلك عقد مناقشات مع الدائرة القانونية ومراجعة البيئة الاقتصادية الحالية. تعتقد الإدارة بأن المخصص المدرج كافي لتغطية الخسائر المتوقعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٤ صافي (الخسارة) الإيرادات
من الاستثمارات المدرجة بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢,٧ القرارات والتقديرات
والافتراضات المحاسبية الهامة
(تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
(١٠٧)	١٣,٨٩٩	أرباح (خسارة) محققة على الاستبعاد
٣٨,٠٢٧	(٢٦,٧٩٠)	(خسارة) أرباح غير محققة على إعادة التقييم
٥,٤٣٥	٤,٨٥٢	إيرادات توزيعات الأرباح والفائدة
٤٣,٣٥٥	(٨,٠٣٩)	

يهدف تقييم القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات، قامت المجموعة بتعيين خدمات مقيمين مهنيين. تعتقد الإدارة بأن قيمة التقييم تعكس القيمة العادلة الحقيقية للممتلكات في ضوء الظروف الاقتصادية الحالية. بلغ إجمالي القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ ما قيمته ٩٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٤: ٧٦,٥٠٠ ألف درهم). في حال زيادة/ نقص القيمة العادلة بمعدل ١٠٪ فسيؤدي تغيير القيمة العادلة للاستثمارات في الممتلكات المدرجة في الأرباح والخسائر للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ إلى الزيادة/ النقص بقيمة ٩,٠٠٠ ألف درهم.

٣ الإيرادات من الرسوم والخدمات

٥ إيرادات الفائدة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٨٠٣	٣,٢٤٨	الودائع لأجل
٢٨	٣٧	الحسابات تحت الطلب
٤,٨٣١	٣,٢٨٥	

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨,٦١٤	٥٨,٤٣٦	الإيرادات من الخدمات الاستشارية والخدمات الأخرى
٣١,٨٦١	٣٥,٣٤٩	الإيرادات من خدمات الفنادق
١,٢٦٥	١٣,٤٨٣	رسوم الاستثمار البنكي
١٧,٩٥٣	٩,٧٣١	رسوم إدارة الأصول
٥,٥٨٩	٦,٦٤١	الإيرادات من التأجير والوساطة
٩٥,٢٨٢	١٢٣,٦٤٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٨ مصاريف الفائدة

٦ إيرادات تشغيلية أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣,٧٨٨	٢,٤٨٨	١٢٢	-
٥٨٢	٥٢٠	٧٢٣	٣,٧٣١
٤,٣٧٠	٣,٠٠٨	٨٤٥	٣,٧٣١

٩ عكس الانخفاض في قيمة الممتلكات والتركيبات والمعدات

٧ المصاريف التشغيلية

٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٦٢,٧٤٨	٦١,٧٤٣	١٠١,٤٨١	١١٠,٧٣٤
١,٨٥٦	٤,٠٢٨		
٢,١٤٢	٢,٧٥٩		
٣٤,٧٣٥	٤٢,٢٠٤		
(٣٦,٦٩٢)	(٢١,٧١٩)		

في ٢٠١٣، قامت المجموعة بخفض قيمة الممتلكات والتركيبات والمعدات لفندق المفرق ذ.م.م لقيمها القابلة للاسترداد البالغة ١٦٤,٠٠٠ ألف درهم كما في ٣١ مارس ٢٠١٣. ونتيجة، تم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة البالغة ٧٥,٨٥٧ ألف درهم في بيان الدخل الموحد. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد بناءً على احتساب القيمة قيد الاستخدام.

خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بإعادة تقييم القيمة القابلة للاسترداد لممتلكاتها وتركيباتها ومعدات المنخفضة القيمة سابقاً لفندق المفرق والتي نتج عنها عكس الانخفاض في القيمة المدرج سابقاً بمبلغ ٢١,٧١٩ ألف درهم (٢٠١٤: ٣٦,٦٩٢ ألف درهم). تم تحديد القيم القابلة للاسترداد بناءً على احتساب القيمة قيد الاستخدام.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

II الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
		الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١١٠,٥٤٨	١٠٧,٨١٣	أسهم ملكية متداولة
٣٤,٩٦٥	٤٢,٤٣٥	استثمار في سندات تشاركية
٢,٥٢٨	-	استثمار في أدوات دين
١٤٨,٠٤١	١٥٠,٢٤٨	
		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٣٩,٢٤١	٣٣,٥١٨	أسهم التأسيس
٤١,٨٩١	٢٨,٢٣٨	أسهم ملكية متداولة
١٩,٠٥٢	١٠,٨٥٩	صناديق ملكية
-	٤٣,٠٠٠	أسهم ملكية غير متداولة
١٠٠,١٨٤	١١٥,٦١٥	

I النقد وما يعادله

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٩	١٧١	النقد في الصندوق
٤٣,٦٣٩	٥٧,٩٤٩	الحسابات الجارية وتحت الطلب مع البنوك
١٩٨,١٣٦	١٣٤,٣٠٣	ودائع لأجل
٢٤١,٨٤٤	١٩٢,٤٢٣	الأرصدة البنكية والنقد
(١٠٢,٠٥٣)	(١١٣,٣١٢)	ناقصاً: ودائع بنكية ذات استحقاقات تتجاوز ثلاثة أشهر
١٣٩,٧٩١	٧٩,١١١	

تحمل الودائع البنكية معدل فائدة يتراوح بين ٠,٧٥٪ إلى ٤,٩٪ (٣١ مارس ٢٠١٤: ٠,٨٦٪ إلى ٣,٧٥٪) سنوياً.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٢ استثمار في شركات زميلة

لدى المجموعة الاستثمارات التالية في الشركات الزميلة والتي يتم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

النشاط الرئيسي	نسبة الملكية %	بلد التأسيس	
شركة شحن على الانترنت	٣٥	الإمارات	مول الإمارات ذ.م.م (مول الإمارات)
خدمات الترفيه	٤٠	الإمارات	الترفيه الوطنية ذ.م.م (ترفيه)
إدارة الأصول	٢٧,٥	الإمارات	صندوق بلوتشيب
إدارة الأصول	٣٥,٧	جزر كايمان	صندوق النمو الوطني

إن عمليات مول الإمارات ذ.م.م (مول الإمارات) حالياً معلقة.

مدرج أدناه معلومات مالية مختصرة عن الاستثمارات في الشركات الزميلة.

٢٠١٤	٢٠١٥		٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم		ألف درهم	ألف درهم	
		إيرادات وأرباح الشركات الزميلة:			بيان المركز المالي للشركات الزميلة
١٠٤,٢٢٨	٩,٨٢٥	إيرادات	٢٦١,٥٣٥	٢١٦,٩٦٢	الموجودات
			(٥,٧٠٧)	(٤,٤٤٧)	المطلوبات
٨٧,٩٣١	(١,٠١٢)	خسارة) أرباح السنة	٢٥٥,٨٢٨	٢١٢,٥١٥	صافي الموجودات
٢٩,٦١٢	١,٧٦٦	حصة المجموعة من أرباح السنة	٨٨,٣٤٢	٦٧,٣٩٤	حصة المجموعة من صافي الموجودات
		كما في ٣١ مارس ٢٠١٥، بلغت حصة المجموعة من الالتزامات الطارئة للشركات الزميلة (الضمانات التجارية) لا شيء (٢٠١٤: لا شيء).	٨٨,٣٤٢	٦٧,٣٩٤	القيمة الدفترية للاستثمار في الشركات الزميلة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٣ استثمارات في شركات ائتلاف

لدى المجموعة الاستثمارات التالية في شركات الائتلاف والتي تم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية.

النشاط الاساسي	نسبة الملكية %	بلد التأسيس	
	٢٠١٤	٢٠١٥	
تقديم خدمات الحماية والأمن والمراقبة	٥٠	٥٠	الإمارات نايتبردج العالمية للأمن ذ.م.م
للمباني والممتلكات الأخرى إدارة الأصول	٤٢,٥	-	جزر كايمان صندوق إتقان شريعة

وفقاً لقرار أعضاء مجلس إدارة صندوق إتقان شريعة الصادر بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٤، تم تصفية الصندوق بالكامل وبلغت المتحصلات من تصفية الصندوق ما قيمته ٢,٤ مليون درهم.

مدرج أدناه معلومات مالية مختصرة عن الاستثمار في شركة الائتلاف.

٢٠١٤	٢٠١٥		٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم		ألف درهم	ألف درهم	
		إيرادات وأرباح شركة الائتلاف:			بيان المركز المالي لشركة الائتلاف
٤٦,٣٣٥	٤٧,١٩٠	الإيرادات	٢٧,٠٤٣	٢٢,١٠٥	الموجودات
			(٨,٠١٨)	(٢٦,٥٠٥)	المطلوبات
٣,٨٨٣	(١٧,٤١٩)	(خسارة) أرباح السنة			صافي الموجودات
			١٩,٠٢٥	(٤,٤٠٠)	
٢,٠٠٤	(٨,٨٢٦)	حصة المجموعة من (خسارة) أرباح السنة	٩,٠٥٤	(٢,٢٠٠)	حصة المجموعة من صافي الموجودات
			٧,٧٥٠	٧,٧٥٠	الشهرة عند الاستحواذ
					القيمة الدفترية للاستثمار في شركة الائتلاف
			١٦,٨٠٤	٥,٥٥٠	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٤ استثمارات في ممتلكات

	٢٠١٥ ألف درهم	٢٠١٤ ألف درهم
الرصيد الافتتاحي	٧٦,٥٠٠	٩٦,٧٥٣
التغيير في القيمة العادلة	١٣,٥٠٠	(٢٠,٢٥٣)
	٩٠,٠٠٠	٧٦,٥٠٠

تمتلك المجموعة قطعتي أرض ولديها النية في إنشاء ممتلكات عليها، وبالتالي تم تصنيف هذه الأراضي كاستثمارات في الممتلكات. تم إدراج الاستثمارات في الممتلكات بالقيمة العادلة، والتي تم تحديدها بالرجوع إلى تقييم تم إجراؤه من قبل مقيم مستقل غير متعلق بالمجموعة. تم التوصل إلى التقييم، والذي يتوافق مع معايير المعهد الملكي للمقيمين من خلال طريقة تقييم القيمة المتبقية.

يوضح الجدول التالي تحليل الاستثمارات في الممتلكات المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً لمستوى التراتبية:

تاريخ التقييم	الإجمالي ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم
٢٠١٥				
الاستثمار في الممتلكات	٩٠,٠٠٠	-	-	٩٠,٠٠٠
٢٠١٤				
الاستثمار في الممتلكات	٧٦,٥٠٠	-	-	٧٦,٥٠٠

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٤ استثمارات في ممتلكات (تتمة)

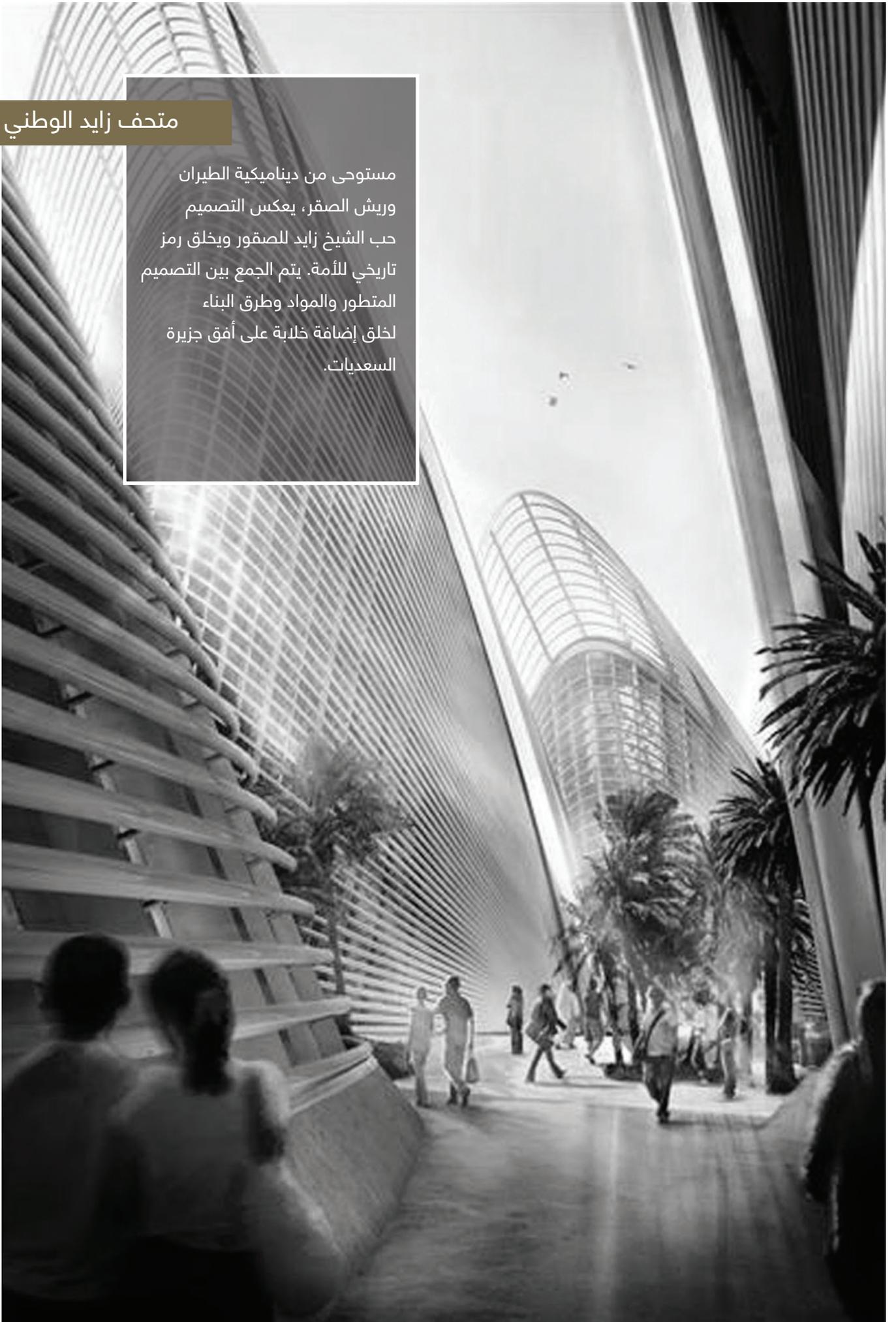
وصف لطرق التقييم المستخدمة والمدخلات الرئيسية لتقييم الاستثمار في ممتلكات:

المدى	المعطيات الغير ملحوظة الجوهرية	طرق التقييم	
%٧ ٣٠ شهراً ٢٨٠,٩٨٩ للمتر المربع ٨٠,٠٠٠ درهم ستوديو/ ١١٥,٠٠٠ درهم غرفة واحدة/ ١٤٠,٠٠٠ درهم غرفتين/ ١٨٠,٠٠٠ درهم شقة ٣ غرف	تكاليف التمويل الإطار الزمني للإنشاء إجمالي منطقة التطوير الإيجار	طريقة القيمة المتبقية	قطعة أرض رقم ١٣C - سكني
%٧ ٣٠ شهراً ٣٠٥,٤٩٥ للمتر المربع ٢٤٤,٣٩٥ للمتر المربع ١٣٠ درهم للمتر المربع	تكاليف التمويل الإطار الزمني للإنشاء إجمالي منطقة التطوير صافي المنطقة القابلة للتأجير الإيجار	طريقة القيمة المتبقية	قطعة أرض VC - تجاري

إن طريقة تقييم القيمة المتبقية هي طريقة التقييم المقبولة من قبل معهد المساحين الملكيين لتقييم التطويرات والمشاريع التي تتطلب فترة من الوقت للإكمال. يعتمد منهج القيمة المتبقية على افتراض أن السعر الذي سيقوم المشتري المفترض بدفعه للأرض أو المشروع الذي يتم تطويره، هو الفائض المتبقي بعد تكاليف الإنشاء والشراء وتكاليف البيع وتكاليف التمويل ومخصص الأرباح المتطلب لتنفيذ المشروع الذي يتم خصمه من سعر مبيعات التطويرات المكتملة.

متحف زايد الوطني

مستوحى من ديناميكية الطيران
وريش الصقر، يعكس التصميم
حب الشيخ زايد للصقور ويخلق رمز
تاريخي للأمة. يتم الجمع بين التصميم
المتطور والمواد وطرق البناء
لخلق إضافة خلابة على أفق جزيرة
السعديات.



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٥ الممتلكات والتركيبات والمعدات

المباني ألف درهم	تحسينات على المأجور ألف درهم	أرض التملك الحر ألف درهم	٢٠١٥
			التكلفة
١٨٦,٢٠٧	٥,٨٠٢	٦١,٥٠٦	كما في ١ ابريل ٢٠١٤
-	٩٠٧	-	إضافات
-	-	-	استبعادات
-	(١,٨٣٩)	-	مشطوبات
١٨٦,٢٠٧	٤,٨٧٠	٦١,٥٠٦	كما في ٣١ مارس ٢٠١٥
			الاستهلاك المتراكم:
٢٥,٦٥١	٤,٧٣٣	-	كما في ١ ابريل ٢٠١٤
٦,٥٦٦	٣٠٢	-	المحمل للسنة
-	(١,٨٣٩)	-	استبعادات ومشطوبات
٣٢,٢١٧	٣,١٩٦	-	كما في ٣١ مارس ٢٠١٥
			صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة:
١٥٣,٩٩٠	١,٦٧٤	٦١,٥٠٦	كما في ٣١ مارس ٢٠١٥
			الانخفاض في القيمة:
٢٧,١١٦	١٣٩	٩,٧٠٥	كما في ١ ابريل ٢٠١٤
(١٤,٩٥٩)	(٧٩)	(٦٠٥٠)	مبالغ معكوسة خلال السنة (إيضاح ٩)
١٢,١٥٧	٦٠	٣,٦٥٥	كما في ٣١ مارس ٢٠١٥
			صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة:
١٤١,٨٣٣	١,٦١٤	٥٧,٨٥١	كما في ٣١ مارس ٢٠١٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات مكتبية ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم
٢٨٨,٠٠٥	١,١٧٠	٢٤,١٢٥	٩,١٩٥
٣,٦٥٠	١٤٣	٢,١٧٧	٤٢٣
(٦)	-	(٦)	-
(٧,٢١٨)	-	(٥,١٦٠)	(٢١٩)
٢٨٤,٤٣١	١,٣١٣	٢١,١٣٦	٩,٣٩٩
٥٣,٧٦٨	٦٨٨	١٦,٦٦٧	٦,٠٢٩
٩,٨٤٨	١١٤	١,٧٧٦	١,٠٩٠
(٧,٢٢٣)	-	(٥,١٦٦)	(٢١٨)
٥٦,٣٩٣	٨٠٢	١٣,٢٧٧	٦,٩٠١
٢٢٨,٠٣٨	٥١١	٧,٨٥٩	٢,٤٩٨
٣٩,١٦٥	٥٣	٨٤٩	١,٣٠٣
(٢١,٧١٩)	(١٤)	(٣٠٩)	(٣٠٨)
١٧,٤٤٦	٣٩	٥٤٠	٩٩٥
٢١٠,٥٩٢	٤٧٢	٧,٣١٩	١,٥٠٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٥ الممتلكات والتركيبات والمعدات (تتمة)

المباني ألف درهم	تحسينات على المأجور ألف درهم	أرض التملك الحر ألف درهم	
			٢٠١٤
			التكلفة
١٨٦,٢٠٧	٥,٦٦٨	٦١,٥٠٦	كما في ١ أبريل ٢٠١٣
-	١٣٤	-	إضافات
-	-	-	استبعادات
-	-	-	مشطوبات
١٨٦,٢٠٧	٥,٨٠٢	٦١,٥٠٦	كما في ٣١ مارس ٢٠١٤
			الاستهلاك المتراكم:
٢٠,١١٩	٤,٥٧٨	-	كما في ١ أبريل ٢٠١٣
٥,٥٣٢	١٥٥	-	المحمل للسنة
-	-	-	استبعادات ومشطوبات
٢٥,٦٥١	٤,٧٣٣	-	كما في ٣١ مارس ٢٠١٤
			صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة:
١٦٠,٥٥٦	١,٠٦٩	٦١,٥٠٦	كما في ٣١ مارس ٢٠١٤
			الانخفاض في القيمة:
٥٢,٥٢٨	٢٧١	١٩,٤٥٢	كما في ١ أبريل ٢٠١٣
(٢٥,٤١٢)	(١٣٢)	(٩,٧٤٧)	مبالغ معكوسة خلال السنة (إيضاح ٩)
٢٧,١١٦	١٣٩	٩,٧٠٥	كما في ٣١ مارس ٢٠١٤
			صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة:
١٣٣,٤٤٠	٩٣٠	٥١,٨٠١	كما في ٣١ مارس ٢٠١٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

أعمال رأسمالية				
الإجمالي ألف درهم	قيد الإنجاز ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات مكتبية ألف درهم	الأثاث والتركيبات ألف درهم
٢٨٦,٢٧٣	٥٥	١,٣٥٢	٢٣,٣٠١	٨,١٨٤
٢,١٦٧	-	١٣٢	٨٩٠	١,٠١١
(٣٨٠)	-	(٣١٤)	(٦٦)	-
(٥٥)	(٥٥)	-	-	-
٢٨٨,٠٠٥	-	١,١٧٠	٢٤,١٢٥	٩,١٩٥
٤٥,٧٢١	-	٩١٢	١٤,٥٦٨	٥,٥٤٤
٨,٤٢٧	-	٩٠	٢,١٦٥	٤٨٥
(٣٨٠)	-	(٣١٤)	(٦٦)	-
٥٣,٧٦٨	-	٦٨٨	١٦,٦٦٧	٦,٠٢٩
٢٣٤,٢٣٧	-	٤٨٢	٧,٤٥٨	٣,١٦٦
٧٥,٨٥٧	-	٨٨	١,٤٩٦	٢,٠٢٢
(٣٦,٦٩٢)	-	(٣٥)	(٦٤٧)	(٧١٩)
٣٩,١٦٥	-	٥٣	٨٤٩	١,٣٠٣
١٩٥,٠٧٢	-	٤٢٩	٦,٦٠٩	١,٨٦٣

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٦ موجودات أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٨,٨٣٧	٢٤,٠٣٠	ذم تجارية مدينة
٨,٤١٠	٧,٩٧٥	مصاريف مدفوعة مقدماً
٣,٩٣١	٥,٦٤٤	إيرادات مستحقة
١,٥٥٩	١,٧٣٢	مبالغ مستحقة من الموظفين
١٨,٩٦٤	١٨,٩٦٤	تكاليف مشاريع مؤجلة
٤,٦٧١	٧,٧٥٨	أخرى

٥٦,٣٧٢	٦٦,١٠٣	
(٥,٨٨٨)	(٦,٣٢٤)	ناقصاً: مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(١٨,٩٦٤)	(١٨,٩٦٤)	ناقصاً: مخصص تكاليف المشاريع المؤجلة*

٣١,٥٢٠ ٤٠,٨١٥

* يمثل هذا البند تكاليف التصميم المتكبدة خلال السنوات السابقة المتعلقة ببعض المشاريع. خلال السنة السابقة، تم إدراج مخصص مقابل هذه التكاليف نتيجة لتوقف هذه المشاريع.

كما في ٣١ مارس ٢٠١٥، انخفضت القيمة الاسمية للذم التجارية المدينة بمبلغ ٦,٣٢٤ ألف درهم (٢٠١٤: ٥,٨٨٨ ألف درهم) وتم تكوين مخصص لها بالكامل.

كانت الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٨٧٣	٥,٨٨٨	الرصيد في بداية السنة
١٩٤	٤٨٠	المحمل للسنة
(١٧٩)	(٤٤٤)	المعكوس خلال السنة

٥,٨٨٨ ٦,٣٢٤ الرصيد في نهاية السنة

كما في ٣١ مارس، كان تحليل أعمار الذم المدينة التجارية المنخفضة القيمة كالآتي:

مستحق الدفع لكن غير منخفض القيمة						
أقل من ٣٠ يوم	٣٠ - ٦٠ يوم	٦٠ - ٩٠ يوم	أكثر من ٩٠ يوم	غير مستحقة الدفع وغير منخفضة القيمة	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,٦١١	٤,٩٥٤	٢,٤١٤	٣,٧٢٧	-	١٧,٧٠٦	٢٠١٥
٤,٩٥٢	٤,١٥٠	١,٣٤٠	٢,٥٠٧	-	١٢,٩٤٩	٢٠١٤

من المتوقع استرداد قيمة الذم المدينة الغير منخفضة القيمة بالكامل بناءً على الخبرة السابقة. ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات للذم المدينة وبالتالي لا يتم ضمان الغالبية العظمى من الذم المدينة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١٨ مطلوبات أخرى

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٠٨٢	٦,٥٥٣	ذمم تجارية دائنة
١٦,٣٤٥	١٠,٢٢٤	ذمم الموظفين الدائنة
١٢,٧٠٤	٩,٧٩٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣,٩٧٥	٢,٨٧٢	مصارييف مستحقة

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم
٤٣,١٠٦	٢٩,٤٤٣

كانت الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين كالتالي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٩٧٢	١٢,٧٠٤	الرصيد في بداية السنة
٣,٦٩٤	٢,٧٧٠	المزود خلال السنة
(١,٩٦٢)	(٤,٠٤٨)	المدفوعات خلال السنة
-	(١,٤٨٢)	عكس مخصص
-	(١٥٠)	تحويل إلى مبالغ مستحقة للموظفين

٢٠١٤	٢٠١٥
١٢,٧٠٤	٩,٧٩٤

الرصيد في نهاية السنة

١٧ قروض لآجل

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٩,٥٧٦	٥٧,٦٧٤	قرض لآجل ١
٤,٧٣٣	٤,٧٣٣	قرض لآجل ٢
٧٤,٣٠٩	٦٢,٤٠٧	

قرض لآجل ١: خلال يوليو ٢٠١٣، قامت المجموعة بإعادة جدولة قرضها لدى بنك أبوظبي الوطني. وكنتيجة، تم دفع مبلغ ٤٢ مليون درهم. تم خفض معدل الفائدة على القرض من EIBOR زائد ٤٠٠ نقطة أساسية إلى EIBOR زائد ٣٠٠ نقطة أساسية سنوياً بأدنى معدل ٤,٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على مدى ٢٢ دفعة ربع سنوية بدأت في ١ ابريل ٢٠١٤.

تم ضمان التسهيلات من خلال رهن من الدرجة الأولى بقيمة ١٤٠ مليون درهم على أرض ومبنى فندق المفرق وضمان تجاري من الشركة الأم.

قرض لآجل ٢: دخلت ماين لاند مانجمنت في إتفاقية قرض تجسيري مع شركة بيت التمويل ش.م.ع، طرف ذو علاقة، بتاريخ ٢٦ مارس ٢٠٠٧ بقيمة ١٧ مليون درهم. خلال السنة السابقة، تم تحويل المبلغ القائم إلى رأس مال مساهم به في ماين لاند مانجمنت. تم لاحقاً اقراض مبلغ ٤,٧ مليون درهم إلى ماين لاند مانجمنت. يتم تحميل الفائدة بمعدل ٤٪ سنوياً (٣١ مارس ٢٠١٤: ٤٪ سنوياً).

١٩ رأس المال

٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم
٥٧٧,٥٠٠	٥٧٧,٥٠٠

المصرح، الصادر والمدفوع بالكامل

٥٧٧,٥٠٠ ألف سهم (٣١ مارس ٢٠١٤: ٥٧٧,٥٠٠ ألف سهم) بقيمة ١٠ درهم لكل سهم (٣١ مارس ٢٠١٤: ١٠ درهم لكل سهم)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠ الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٨) لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) وبموجب نظام تأسيس الشركة وشركاتها التابعة، يجب تحويل ١٠٪ من أرباح السنة، على أساس فردي، إلى الاحتياطي القانوني. قد تقرر الشركة وشركاتها التابعة وقف هذه التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الإحتياطي القانوني غير متاح للتوزيع.

٢١ الاحتياطي النظامي

بموجب نظام تأسيس الشركة، يتم تحويل ١٠٪ من أرباح السنة إلى الاحتياطي النظامي. قد تقرر الشركة وقف هذه التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي النظامي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

٢٢ المطلوبات والإلتزامات الطارئة

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٥,٠٠٦	٧٠,٧٢٠	ضمانات تجارية
٣١,٢٤٣	٣٥,٨٦٨	ضمانات بنكية
٣١,١٩٥	٢,١٠٤	إلتزامات رأسمالية
١٤٧,٤٤٤	١٠٨,٦٩٢	

إن المجموعة مدعي عليها في عدد من القضايا القانونية ناتجة ضمن سياق الأعمال الاعتيادية. تعتقد الإدارة، بناءً على استشارة قانونية، إن إمكانية النتائج السلبية للمجموعة ضئيلة، وكنتيجة، لم يتم تكوين مخصص في البيانات المالية الموحدة (٢٠١٤ لا شيء).

خلال السنة الحالية، دخلت إحدى شركات المجموعة في إتفاقية تسوية مع طرف ثالث متعلقة بمنازعة حول عدم الإلتزام ببعض الشروط التعاقدية ذات صلة ببيع عقار قبل التطوير في دبي. وافقت المجموعة على تسوية المطالبة مع الطرف الثالث مقابل ٦,٨ مليون درهم والتي تم دفعها خلال السنة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الاطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة وشركات الإئتلاف والمساهمين الرئيسيين والمدراء وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والشركات المسيطر عليها أو ذات السيطرة المشتركة أو التي يمارس عليها هذه الاطراف نفوذاً جوهرياً. يتم اعتماد شروط وأحكام هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

بلغت أرصدة نهاية السنة المتعلقة بالأطراف ذات العلاقة المدرجة ضمن بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
١,٠١٠	٣٣٥	شركات زميلة
١٨	١٠	صناديق تحت الإدارة
٣,٤٢٩	٢٩٠	أخرى (شركات تحت سيطرة مشتركة)
٤,٤٥٧	٦٣٥	
		مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
١٠	-	صناديق تحت الإدارة
١,٢٣٨	١,٠١٧	أخرى (شركات تحت سيطرة مشتركة)
١,٢٤٨	١,٠١٧	
		قرض لأجل
٤,٧٣٣	٤,٧٣٣	قرض متحصل من دار التمويل (إيضاح ١٧)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٥ إدارة المخاطر

٢٥,١ مقدمة

تكمّن المخاطر في أنشطة المجموعة، ولكن يتم إدارتها من خلال عملية تحديد وقياس ومراقبة مستمرة، وتخضع لحدود المخاطر ورقابة أخرى. إن عملية إدارة المخاطر هامة لاستمرار ربحية المجموعة ويعد كل فرد في المجموعة مسؤول عن تعرض المجموعة للمخاطر فيما يتعلق بمسؤولياته. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق، تم تقسيم مخاطر السوق إلى مخاطر تجارية وغير تجارية. وهي كذلك عرضة للمخاطر التشغيلية.

إطار إدارة المخاطر

تقع المسؤولية العامة لإدارة والإشراف على إطار إدارة مخاطر المجموعة على مجلس الإدارة. تم إعداد سياسة المجموعة لإدارة المخاطر بهدف تحديد وتحليل المخاطر التي تواجه المجموعة وذلك لوضع حدود المخاطر والرقابة، ومتابعتها والالتزام بهذه الحدود. يتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل دوري وذلك لعكس التغييرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة.

مجلس الإدارة

يعتبر مجلس الإدارة الجهة المسؤولة عن إدارة المخاطر العامة للمجموعة. يقوم مجلس الإدارة بتقديم التوجيهات، الاستراتيجية والإشراف على جميع

الأنشطة من خلال لجان مختلفة.

لجنة التدقيق

تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء مستقلين يمثلون مجلس إدارة المجموعة. لدى لجنة التدقيق المسؤولية العامة عن فحص نتائج التدقيق الداخلي وتوجيه تنفيذ التوصيات والإشراف على أنشطة التدقيق الداخلي التي يتم تنفيذها في إطار بيئة الرقابة الداخلية والامتثال للمتطلبات التشريعية للمجموعة. إن مهام ومسؤوليات لجنة التدقيق محددة بميثاق رسمي موافق عليه من لجنة التدقيق ليتماشى مع أفضل الممارسات الرقابية.

٢٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

إن المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٧,٧٠٧	٨,٥٤٦	رسوم مستحقة من أطراف ذات علاقة
٨,١٢٨	١٠٦,٥٨٨	ضمانات صادرة بالنيابة عن الشركة مكافآت قصيرة الأجل لموظفي الإدارة الرئيسيين (رواتب ومكافآت وحوافز)
١١,١٧٦	١٢,٧٦٦	مصاريف الفائدة على القرض المتحصل من دار التمويل
٤٠٩	١٩٣	

٢٤ الأنشطة التوكيلية

كما في ٣١ مارس، كان لدى المجموعة ضمن المؤتمنات المحتفظ بها الموجودات التالية:

٢٠١٤	٢٠١٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨,١٥١	٤٧,٦٤٩	أسهم (بقيمة سوقية)
٨,٥٤٦	٣,٩٩٣	أرصدة بنكية

لم يتم إدراج الموجودات أعلاه في هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٥,٢ مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة والتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التقلبات نتيجة لتغيرات السوق مثل أسعار الفائدة وأسعار العملات الأجنبية وأسعار الأسهم.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من امكانية تأثير التغييرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية.

تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل للتغييرات المعقولة والممكنة على أسعار الفائدة، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة لنتائج المجموعة للسنة.

٢٥ إدارة المخاطر (تتمة)

٢٥,١ مقدمة (تتمة)

إطار إدارة المخاطر (تتمة)

لجنة الإدارة

إن لجنة الإدارة مسؤولة عن تحديد وقياس ومراقبة وإدارة المخاطر الناشئة من مختلف أنشطة المجموعة.

التدقيق الداخلي

يتم تدقيق عمليات إدارة مخاطر المجموعة بشكل سنوي من قبل إدارة التدقيق الداخلي، والتي تم الإستعانة بمصادر خارجية لها، وتشمل فحص كل من كفاية الإجراءات المتبعة من قبل المجموعة ومدى امتثالها بهذه الإجراءات. تناقش إدارة التدقيق الداخلي نتائج تقييماتها مع الإدارة وتقوم بتقديم تقرير إلى لجنة التدقيق بنتائج تقييمها والتوصيات المترتب عليها. وبهدف ضمان استقلالية وموضوعية جميع عمليات تدقيق المجموعة، يقوم التدقيق الداخلي بالتقرير المباشر للجنة التدقيق.

قياس المخاطر وأنظمة إصدار التقارير

يتم متابعة وإدارة المخاطر بصفة رئيسية على أساس الحدود التي قامت المجموعة بوضعها. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل وبيئة السوق التي تعمل فيها المجموعة فضلاً عن مستوى المخاطر التي يمكن أن تقبل بها المجموعة، مع التركيز على صناعات محددة. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراقبة وقياس القدرة الكلية على تحمل المخاطر فيما يتعلق بإجمالي التعرض للمخاطر في جميع أنواع المخاطر والأنشطة.

يتم إعداد تقارير عن المخاطر لجميع المستويات في المجموعة، والتي يتم تصميمها خصيصاً وتوزيعها بهدف ضمان وصول المعلومات الضرورية الشاملة والحديثة إلى جميع أقسام العمل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغييرات في معدلات صرف العملات الأجنبية.

إن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية محدود حيث أن معظم معاملاتها وموجوداتها ومطلوباتها المالية بالدرهم أو بالدولار الأمريكي. وبسبب ثبوت الدرهم الإماراتي مقابل الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تشكل مخاطر عملات أجنبية جوهرية.

مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة التغييرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية. تنشأ التعرضات لمخاطر أسعار الأسهم من محفظة استثمارات المجموعة.

يقدم الجدول التالي تقدير لحساسية التغير المعقول في أسواق الأسهم على بيان الدخل للمجموعة. إن حساسية بيان الدخل هي تأثير التغيير المفترض لمؤشرات الأسهم الهامة على القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

مستوى التغيير المفترض	التأثير على صافي الدخل	التأثير على صافي الدخل
%	٢٠١٥	٢٠١٤
	ألف درهم	ألف درهم

٢٥ إدارة المخاطر (تتمة)

٢٥,٢ مخاطر السوق

إن حساسية بيان الدخل هو تأثير التغييرات المفترضة في معدلات الفائدة على أرباح المجموعة لسنة واحدة، بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدلات المتذبذبة المحتفظ بها كما في ٣١ مارس ٢٠١٥.

التأثير على الربح
ألف درهم

٢٠١٥	١٠٠+ زيادة في نقطة أساس	١,١١٨
	١٠٠- نقص في نقطة أساس	(١,١١٨)
٢٠١٤	١٠٠+ زيادة في نقطة أساس	١,٤١٣
	١٠٠- نقص في نقطة أساس	(١,٤١٣)

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٩٦٣	١٥٣	%٠	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٦٧٦	٦	%٠	مؤشر سوق دبي المالي
٣,٨٨٨	٥,٢٣٢	%٠	مؤشر أسواق أخرى

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٥ إدارة المخاطر (تتمة)

٢٥,٢ مخاطر السوق (تتمة)

إن التأثير على حقوق المساهمين (نتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في ٣١ مارس) نتيجة للتغير المعقول والمحتمل في مؤشرات الأسهم، مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، هو كما يلي:

التأثير على حقوق الملكية	التأثير على حقوق الملكية	مستوى التغيير المفترض
٢٠١٤	٢٠١٥	%
ألف درهم	ألف درهم	

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

١,٩٦٢	١,٦٧٦	%٥	مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية
٢,٠٩٤	١,٤١٢	%٥	مؤشر سوق دبي المالي

٢٥,٣ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسائر مالية. تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان من خلال متابعة التعرضات الائتمانية والحد من التركيز على التعامل مع أطراف محددة، والاستمرار في تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة.

الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يظهر الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لبند بيان المركز المالي.

٣١ مارس	٣١ مارس
٢٠١٤	٢٠١٥
ألف درهم	ألف درهم

٢٤١,٨٤٤	١٩٢,٤٢٣
٤,٤٥٧	٦٣٥
٢٣,١١٠	٣٢,٨٤٠

أرصدة لدى البنوك
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
موجودات أخرى

٢٦٩,٤١١

٢٢٥,٨٩٨

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٥ إدارة المخاطر (تتمة)

٢٥,٤ إدارة مخاطر السيولة والتمويل

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم مقدرة الشركة على الوفاء بمتطلباتها التمويلية. تنتج مخاطر السيولة من تدني درجة التصنيف الائتماني أو حدوث اضطرابات في الأسواق المالية مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل بشكل فوري. وللوقاية من هذه المخاطر، قامت الإدارة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الموجودات مع أخذ السيولة في الاعتبار والاحتفاظ برصيد جيد للنقد وما يعادله والأوراق المالية القابلة للتداول.

تحليل الموجودات المالية والمطلوبات المالية وفقاً للاستحقاقات التعاقدية المتبقية

يلخص الجدول أدناه قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٥ بناءً على الاستحقاقات التعاقدية.

الإجمالي	أقل من ٣ أشهر	من ٣ أشهر إلى سنة	من سنة إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
					الموجودات
١٩٢,٤٢٣	٧٩,٣١١	١١٣,١١٢	-	-	الأرصدة البنكية والنقد
٦٣٥	٥٦٨	٤٤	٢٣	-	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٣٣٨,٨٠٧	١٥٠,٢٤٨	-	١٨٨,٥٥٩	-	استثمارات متضمنة الشركات الزميلة وشركة الائتلاف
٣٢,٨٤٠	٣١,٣٩٣	١,٤٤٧	-	-	موجودات أخرى
٥٦٤,٧٠٥	٢٦١,٥٢٠	١١٤,٦٠٣	١٨٨,٥٨٢	-	موجودات مالية
٣٠٩,٣٤٠	٧,٩٧٥	-	١٠٠,٣٦٢	٢٠١,٢٩٨	موجودات غير مالية
٣٠٩,٦٣٥	٢٦٩,٤٩٥	١١٤,٦٠٣	٢٨٨,٩٤٤	٢٠١,٢٩٨	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
٧٩,٤٢٤	٤,٢٣١	١٠,٢٥١	٦٤,٩٤٢	-	قروض لأجل
١,٠١٧	١,٠١٧	-	-	-	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٢٩,٤٤٣	٩,٤٢٥	١٠,٢٢٤	٩,٧٩٤	-	مطلوبات أخرى
١٠٩,٨٨٤	١٤,٦٧٣	٢٠,٤٧٥	٧٤,٧٣٦	-	إجمالي المطلوبات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٥ إدارة المخاطر (تتمة)

٢٥,٤ إدارة مخاطر السيولة والتمويل

إن قائمة استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠١٤ كانت كما يلي:

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	من سنة إلى ٥ سنوات	من ٣ أشهر إلى سنة	أقل من ٣ أشهر	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
					الموجودات
٢٤١,٨٤٤	-	-	١٠٢,٠٥٣	١٣٩,٧٩١	الأرصدة البنكية والنقد
٤,٤٥٧	-	٢,٠٩١	٢٠٤	٢,١٦٢	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٣٥٣,٣٧١	-	٢٠٥,٣٣٠	-	١٤٨,٠٤١	استثمارات متضمنة الشركات الزميلة وشركة الائتلاف
٢٣,١١٠	-	-	١,٤٤٦	٢١,٦٦٤	موجودات أخرى
٦٢٢,٧٨٢	-	٢٠٧,٤٢١	١٠٣,٧٠٣	٣١١,٦٥٨	موجودات مالية
٢٨١,١١٢	١٨٥,٢٤٥	٨٧,٤٥٧	-	٨,٤١٠	موجودات غير مالية
٩٠٣,٨٩٤	١٨٥,٢٤٥	٢٩٤,٨٧٨	١٠٣,٧٠٣	٣٢٠,٠٦٨	إجمالي الموجودات
					المطلوبات
٨١,٩٥٠	-	٦٦,٩٤٨	١٠,٦١٨	٤,٣٨٤	قروض لأجل
١,٢٤٨	-	-	-	١,٢٤٨	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٤٣,١٠٦	-	-	١٢,٧٠٣	٣٠,٤٠٣	مطلوبات أخرى
١٢٦,٣٠٤	-	٦٦,٩٤٨	٢٣,٣٢١	٣٦,٠٣٥	إجمالي المطلوبات

٢٥,٥ المخاطر التشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر تكبد خسارة مباشرة أو غير مباشرة ناجمة عن عدم كفاية العمليات الداخلية أو فشلها أو الخطأ البشري أو الاحتيال أو الأحداث الخارجية. عندما يفشل نظام الرقابة المطلوب، قد تتسبب المخاطر التشغيلية بأضرار للسمعة أو تترتب عليها آثار قانونية أو تنظيمية، أو تؤدي إلى خسارة مالية. وعلى الرغم من أن المجموعة لا تتوقع إزالة جميع المخاطر التشغيلية إلا أنها تستطيع إدارة هذه المخاطر من خلال إطار الرقابة والمتابعة المستمرة والتصدي للمخاطر المحتملة. يشمل نظام الرقابة الفصل الفعال للمهام والسماح بالوصول للمعلومات كل حسب وظيفته وعمليات التسوية وتدريب الموظفين وعمليات التقييم الملائمة. تتم مراجعة العمليات بشكل مستمر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٥,٦ إدارة رأس المال

يشمل رأس المال حقوق المساهمين المتعلقة بحاملي أسهم المجموعة. إن الهدف الرئيسي من إدارة المجموعة لرأس المال هو ضمان احتفاظها بنسب رأسمالية جيدة بهدف دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين. تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ظل تغييرات الظروف الاقتصادية. وبهدف المحافظة على هيكل المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مدفوعات توزيعات الأرباح إلى المساهمين، إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنوات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ و ٣١ مارس ٢٠١٤.

٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية للمجموعة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، الأرصدة البنكية والنقد وبعض الموجودات الأخرى. تتكون المطلوبات المالية من القروض لأجل، المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة وبعض المطلوبات الأخرى.

برأي الإدارة فإن القيم الدفترية المقدره والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية الموحدة لا تختلف جوهرياً، حيث أن الموجودات والمطلوبات إما ذات طبيعة قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها على أساس دوري.

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً لمستوى تراتبية القيمة العادلة كما في ٣١ مارس ٢٠١٥:

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الموجودات المالية			
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر			
١٠٧,٨١٣	-	-	١٠٧,٨١٣
-	٤٢,٤٣٥	-	٤٢,٤٣٥
١٠٧,٨١٣	٤٢,٤٣٥	-	١٥٠,٢٤٨
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
٦١,٧٥٦	-	-	٦١,٧٥٦
-	١٠,٨٥٩	٤٣,٠٠٠	٥٣,٨٥٩
٦١,٧٥٦	١٠,٨٥٩	٤٣,٠٠٠	١١٥,٦١٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

[تتمة]

للسنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يبين الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً لمستوى تراتبية القيمة العادلة كما في ٣١ مارس ٢٠١٤:

المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
الموجودات المالية				
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر				
١١٠,٥٤٨	-	-	١١٠,٥٤٨	أسهم متداولة
٣٧,٤٩٣	-	٣٧,٤٩٣	-	أسهم غير متداولة
١٤٨,٠٤١	-	٣٧,٤٩٣	١١٠,٥٤٨	
مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
٨١,١٣٢	-	-	٨١,١٣٢	أسهم متداولة
١٩,٠٥٢	-	١٩,٠٥٢	-	أسهم غير متداولة
١٠٠,١٨٤	-	١٩,٠٥٢	٨١,١٣٢	
التحويلات بين الفئات				

خلال فترة التقارير المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ و ٣١ مارس ٢٠١٤، لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والثاني لقياسات القيمة العادلة، كما لم يكن هناك تحويلات من وإلى المستوى الثالث لقياس القيمة العادلة.

