



التقرير السنوي

Julphar

الخليج للصناعات الدوائية
Gulf Pharmaceutical Industries



سمو الشيخ
سعود بن صقر القاسمي
حاكم إمارة رأس الخيمة
الإمارات العربية المتحدة



سمو الشيخ
خليفة بن زايد آل نهيان
رئيس الدولة، حاكم إمارة أبو ظبي
الإمارات العربية المتحدة



سمو الشيخ
محمد بن سعود بن صقر القاسمي
ولي عهد إمارة رأس الخيمة
الإمارات العربية المتحدة

مجلس الإدارة



الشيخ / فيصل بن صقر بن محمد القاسمي
رئيس مجلس الإدارة



السيد / حسن أحمد الحكيم الزعابي
نائب رئيس مجلس الإدارة

اعضاء مجلس الإدارة

الشيخ / عبد الله بن فيصل بن صقر القاسمي
الشيخ / صقر بن حميد بن عبد الله القاسمي
السيد / أحمد عيسى أحمد النعيم
السيد / نواف غباش أحمد سعيد
السيد / علي حسين علي الزواوي
السيد / جمال سالم بن درويش النعيمي
السيد / أحمد سالم عبد الله سالم الحوسني

الرئيس التنفيذي

الدكتور / أيمن ساحلي

أعمال جلفار الأساسية

رسالة رئيس مجلس الإدارة
كلمة الرئيس التنفيذي
بيان رئيس القطاع المالي
جلفار للسكري
الوصول إلى العالمية والأداء الأفضل
أبرز أحداث العام 2016
إستراتيجية النمو
اتفاقيات وشراكات



نظرة عامة على الأعمال التجارية

نظرة عامة على السوق العالمي للرعاية الصحية
أسواق أخرى (دول مجلس التعاون الخليجي وبلاد الشام)



النتائج المالية السنوية

لمحة عامة حول الأداء التشغيلي والمالي
تقرير مدقق الحسابات المستقل
المركز المالي المجمع
بيان الدخل المجمع
بيان الدخل الشامل المجمع
بيان التدفق النقدي المجمع
بيان التغيرات في حقوق المساهمين
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة





أعمال جلفار الأساسية

رسالة رئيس مجلس الإدارة

كلمة الرئيس التنفيذي

بيان رئيس القطاع المالي

بيان نائب الرئيس

الوصول إلى العالمية والأداء الأفضل

أبرز أحداث العام 2016

إستراتيجية النمو

اتفاقيات وشراكات





رسالة رئيس مجلس الإدارة

حضرة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد،

بالنيابة عن مجلس إدارة الشركة، يسرني ويشرفني أن أعلن أن "جلفار" واصلت تحقيق أداء متين لتختم عام 2016 بأرباح بلغت 1.45 مليار درهم إماراتي.

بصفتها أحد أكبر مصانع الأدوية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، استطاعت جلفار أن تحقق تأثيراً إيجابياً في مجال الصناعة الدوائية على الصعيد الإقليمي. وبناءً على خبرة الشركة الواسعة ودرايتها المحلية، إننا نسعى حالياً إلى تحقيق الازدهار في الأسواق الدولية، وتشكّل هذه الطموحات صلب قراراتنا بشأن كافة الأعمال. أمّا غداً، فهدفنا تحديد ظروف السوق الإيجابية التي من شأنها أن تولّد قيمة على المدى الطويل بالنسبة إلى مساهمي الشركة. ومع استمرار النمو في سوق الرعاية الصحية العالمية، إنني على ثقة ويقين بأن الشركة تمتلك كلّ ما يلزم لاقتناص كلّ فرصة جديدة يحملها لها المستقبل.

بداية، أودّ أن أتقدّم بالشكر لأعظم مقوّماتنا، لطاقم العمل المؤلف من آلاف الأشخاص المتفانين الذين بفضل التزامهم الدؤوب بتأمين الصحة المستدامة للأسر في المنطقة تمكّنت "جلفار" من المساهمة في تطوير قطاع الصناعة الدوائية. وأشعر بالامتنان تجاه فريق العمل التنفيذي لما يميّز به من صفات قيادية ولتحقيقه الاستراتيجيات المرجوة والمركزة إلى العملاء. وأودّ أن أعبر عن امتناني أيضاً تجاه موظفينا حول العالم على حماسهم وقدرتهم على التكيف في مختلف الظروف.

ختاماً، اسمحوا لي أن أتقدّم بجزيل الشكر لكم أنتم، مساهميننا الموقّرين، على ثقتكم الكبيرة بنا. وأتقدّم بخالص الشكر أيضاً من حكومة دولتنا الرشيدة، ومجلس إدارة الشركة، وعملائنا الكرام، وكل من تمنّى لنا الخير، ومساهميننا كافة، على الدعم المتواصل الذي أبدوه. إنّه لشرف كبير لي أن أخدم قطاع الرعاية الصحية للسير به باتجاه مستقبل أكثر إشراقاً للجميع.

صاحب السمو / الشيخ فيصل بن صقر القاسمي

رئيس مجلس الإدارة

كلمة الرئيس التنفيذي

حضرة المساهمين الكرام،

تحية طيبة وبعد،

لقد كان عام 2016 عاماً آخر مكللاً بالنجاح لجلفار حيث اختتمت الشركة السنة مع أرباح بلغت قيمتها 1.45 مليار درهم إماراتي على الرغم من التحديات الاقتصادية والسياسية التي أرخت بثقلها على المنطقة. وبالتمسك برؤيتنا القائمة على تصدّر الريادة دوماً في منح منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا قدرة الوصول السهل إلى منتجات دوائية عالية الجودة، إننا على ثقة بأن عام 2017 يحمل فرصاً جديدة لجلفار من أجل توسيع حضورها في العالم واستكشاف فرص نمو جديدة.

والأدوية الموصوفة لضبط داء السكري من النوع الثاني، وهي: زليفيا (Xelevia)، وفيلميتا (Velmetia)، والعلاجان المخصصان للعناية بالربو والحساسية، وهما زيرا (Xaira) ورينلون (Rinelon).

وفي الختام، يطيب لي أن أعبر عن جزيل امتناني لمجلس الإدارة ولفريق العمل التنفيذي لدعمهما القيم وقيادتهما المتواصلة. كذلك، جزيل امتناني لعملائنا على ثقتهم الكبيرة بوظيفتنا وعلاماتنا التجارية، ولشبكة التي تضم أكثر من 3 آلاف موظف متفان في مختلف الوظائف والبلدان على الجهد الملحوظ والعمل الجاد المبذول لتسليم أدوية عالية الجودة بأسعار معقولة إلى المجتمعات. أنا فخور بما يتمتعون به من تضامن وأخلاق مهنية سامية مما أتاح لنا تحقيق أهدافنا وتحديد أساليب العمل اللازمة لصون مكانة الشركة الممتازة في الوضع الجيوسياسي المتغير عام 2016.

حضرة المساهمين الكرام، معاً نجعل لجلفار قادرة على المساهمة في تقديم رعاية صحية أفضل، وذلك من خلال الاستثمار بتحسين جودة حياة الناس للسنوات العديدة المقبلة.



الدكتور أيمن الساحلي
الرئيس التنفيذي

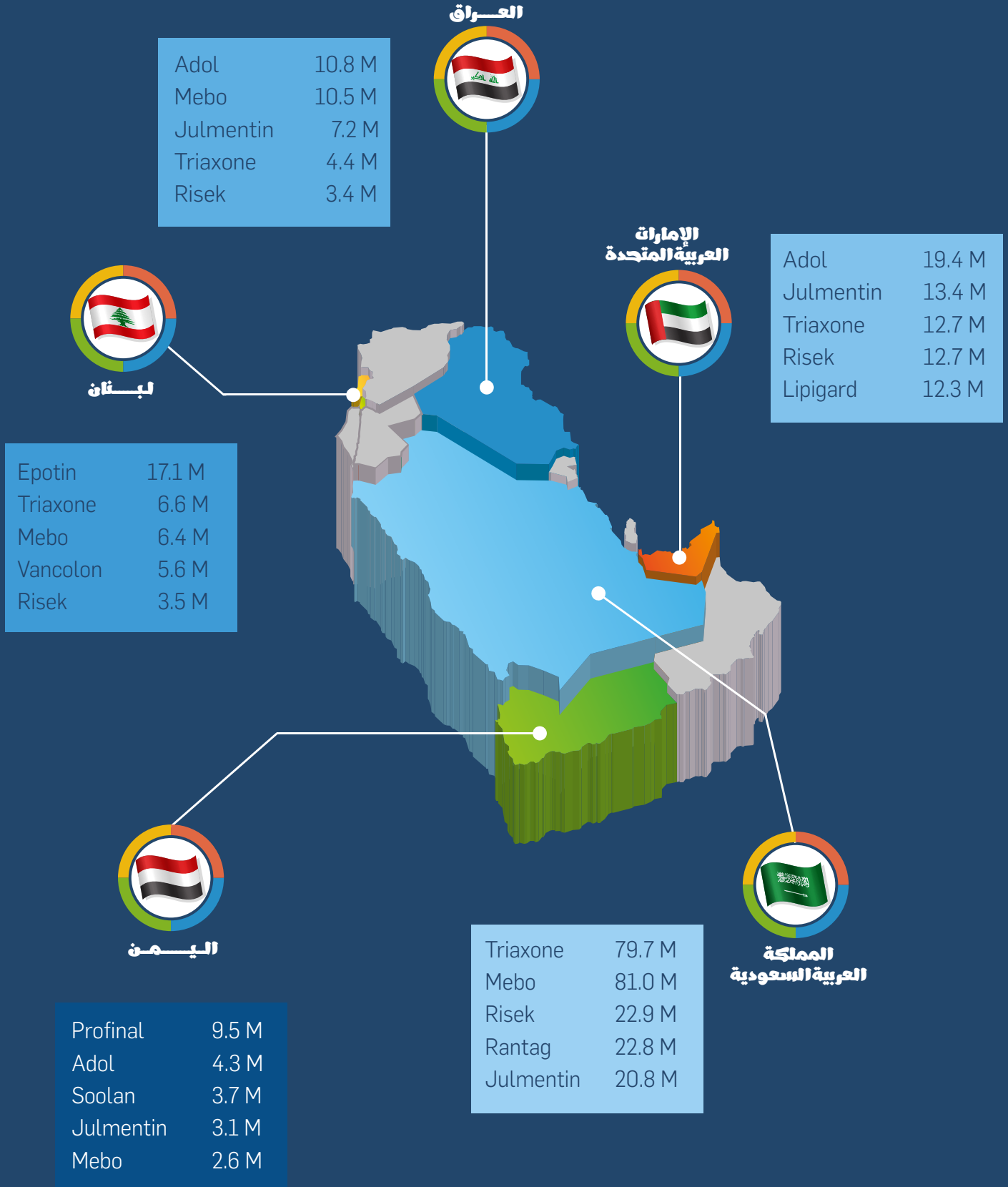
تتمتع جلفار اليوم بمكانة راسخة من كبار شركات الصناعات الدوائية الإقليمية في منطقة الشرق الأوسط وإفريقيا. وإذا نتطلع قدماً، ستبقى دول مجلس التعاون الخليجي تشكل حجر الزاوية لأعمالنا. وسوف نواصل العمل بالتنسيق مع سلطات دول مجلس التعاون الخليجي من أجل تعزيز تقديماتنا بفضل زيادة الحكومات المحلية مستوى إنفاقها على الرعاية الصحية. ومع نضوج نظام الضمان الصحي، إنني مؤمّن جداً بأن هذا الهدف سيقى في طليعة الأولويات.

ذلك، وقد واصلنا عام 2016 جهودنا الدؤوبة لتأسيس قاعدة متينة طلبة للشركة في مختلف أنحاء العالم، فوسّعنا قدراتنا التصنيعية العالمية مع إطلاق منشأتنا في المملكة العربية السعودية التي تم تدشينها في أبريل 2017. وقد حاز مختبر مراقبة الجودة التابع لفرعنا "جلفار بنغلاديش" شهادة المنظمة الدولية لتوحيد المقاييس (ISO) من مجلس الاعتمادات البنغلاديشي (BAB)، مما برهن على قدرة الفرع على إنتاج عقاقير عالية الجودة تتوافق مع المتطلبات التنظيمية الدولية. وسيحرص ذلك على أننا نلتقى الدعم اللازم للتنافس في الأسواق المحلية.

وفي العام المنصرم، أطلقنا شراكاتنا مع شركات عالمية مرموقة في قطاع صناعة الأدوية، فأثمر ذلك عن تسويق منتجات جديدة وتوزيعها في دول مجلس التعاون الخليجي، على غرار مضاد الالتهاب اللاستيرويدية "توروكس" (Turox) الذي يتم تناوله مرة في اليوم،

We are now  strongly positioned as a key regional pharmaceutical player in MEA.

أفضل الأسواق في أداء مبيعات المنتجات



بيان الرئيس المالي

حضرة المساهمين الكرام،

أما بعد،

لقد نجحت جلفار عام 2016، وعلى الرغم من البيئة غير المستقرة للأسواق والظروف الصعبة، بتسجيل عائد على المبيعات بلغ 1.45 مليار درهم إماراتي.

وكان أداء الشركة قوياً في القنوات الخاصة وفي أسواقنا الأساسية على الرغم من مواجهتنا بعض العقبات في قسم العطاءات وفي مصر وأفغانستان وليبيا.

مساهميننا والاستثمارات في المنتجات الجديدة والتوسع الجغرافي.

وبهدف تحقيق رؤيتنا وطموحنا على الأمد الطويل، يستزني أن أعلن أن جلفار ستقوم قريباً بطرح "برنامج جلفار 2.0". ومن شأن هذه المبادرة أن تساعد على تحسين عمليات الشركة على المدى الطويل، في حين ستساعدنا مبادرة "بطاقة الأهداف المتوازنة" على المحافظة على تركيزنا على الأهداف التي وضعناها على المدى القصير.

ولا شك في أن التقدم الذي أحرزناه عام 2016 يضع جلفار في موقع راسخ لتحقيق رؤيتها وأهدافها لعام 2020. وبفضل دعمكم، حضرة المساهمين الكرام، وبفضل القيادة الحكيمة المستمرة لمجلس إدارتنا وفريق العمل التنفيذي وموظفي جلفار فرداً فرداً في أنحاء العالم، إنني متأكد أننا ستتابع مساهمتنا البارزة في تأمين رعاية صحية أفضل في المنطقة.

لقد سجلت الشركة نمواً بنسبة 4% في مجال الأعمال الخاصة. وبقيت المملكة العربية السعودية المساهم الأكبر في العائدات، وحافظت دولة الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عُمان على أدائهما المتفوق على بقية السوق. وحققنا كذلك نمواً يفوق نسبة 10% في معظم أسواقنا العشر الأولى. وعلى الرغم من البيئة الصعبة في مصر وتراجع قيمة العملة المحلية، اتخذنا إجراءات تحرص على تحقيق الشركة مزيد من النمو عام 2017.

وفي هذا الإطار أيضاً، اتخذنا إجراءات تهدف إلى تحسين إجمالي الربحية من خلال تطبيق نظام مالي صارم ومبادرات تؤدي إلى توفير في التكاليف، فأتى ذلك عن تقليص الآثار الناجمة عن تحديات عام 2016 على صافي أرباحنا. وارتفع التدفق النقدي من أنشطتنا التشغيلية بنسبة 44%، وذلك بفضل نظام كفوء وفعال لإدارة الجردات وتحسين حسابات الدفع. وسنستمر بالعمل بهذه المبادرات عام 2017 مع تعديلها وتحسينها بشكل أكبر.

وإذ نتطلع قدماً، سنواصل تركيزنا على طرح منتجات جديدة. فهذا العام، نعتزم إطلاق تسعة منتجات رئيسية جديدة من شأنها أن تؤمن للمرضى في أنحاء منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا خيارات أفضل لقاء سعر مقبول. وسنقوم بتدشين مصنعنا في المملكة العربية السعودية في أبريل 2017، مما يتيح لنا ترسيخ حضورنا إلى أقصى حد ممكن في أحد الأسواق الرئيسية في المنطقة. وبشكل عام، ستبقى تخصيصات رأس المال متوازنة بين إجمالي عائدات



Going forward, we will keep on focusing on our pipeline of products.

James Callig

السيد جيروم كارل
الرئيس المالي التنفيذي

بيان نائب الرئيس



يعتبر داء السكري أحد الأمراض الرئيسية التي تؤثر بشكل عام في نظام الرعاية الصحية في العالم. وفي الشرق الأوسط، يعتبر عدد الأشخاص الذين يعانون مرض السكري الأعلى في العالم. ففي يومنا الحاضر، يعاني 20.5 مليون شخص داء السكري، في حين يعاني 13.7 مليون شخص ضعفاً في القدرة على تحمل الجلوكوز ويعيشون في مرحلة ما قبل الإصابة بالسكري.

وبهدف مواجهة هذا التحدي، تؤمن الأقسام الثلاثة ضمن جلفار للسكري (الإنسولين، وأدوية السكري التي تؤخذ عن طريق الفم، وأجهزة المراقبة المستمرة لمستوى الجلوكوز CGM) مزيجاً من العلاجات والمنتجات التي تساعد المرضى على التحكم بمرض السكري والحفاظ على تحكم جيد ومضبوط بمستوى السكر بالدم بهدف تأخير تطور المرض.

(معاد التركيب) وكريستالات نظائر الإنسولين، وبات بإمكاننا أن نتج سنوياً كمية تصل إلى 1,500 كيلوغرام من بلورات الإنسولين البشري المؤتلف (rDNA) في منشأة التصنيع جلفار 11 الواقعة في رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة، والتي نالت المصادقات اللازمة لممارسات التصنيع الجيد.

وسنشهد عام 2017 افتتاح منشأة جلفار 12 المخصصة لتعبئة خراطيش الإنسولين مع طاقة إنتاجية تصل إلى 15 مليون قلم إنسولين سنوياً، مما يساهم في التخفيف من الألم الذي يشعر به مرضى السكري وتحسين نوعية حياتهم عبر منحهم تجربة خالية تقريباً من الألم عند حقن أنفسهم بالإنسولين.

وقد نمت أعمال جلفار للسكري خلال العام المنصرم بنسبة 28% لتبلغ قيمتها 53 مليون درهم إماراتي (14.4 مليون دولار أمريكي). ويعزى هذا النمو بشكل رئيسي إلى المنتجات التي حازت رخصة داخلية نتيجة للاتفاقيات التي وقعتها جلفار مع "ميرك شارب أند دوم"، الشركة الرائدة عالمياً في صناعة الأدوية. وهذه المنتجات هي دوائي السكري اللذين يؤخذان عن طريق الفم "زيليفيا" Xeluvia و"فيلميتيا" Velmetia واللذين طرّحا في السوق الإماراتي في سبتمبر 2016. ومنذ تاريخ إطلاقهما، تجاوزت مبيعات "زيليفيا" و"فيلميتيا" مبلغ 3 ملايين درهم إماراتي (0.9 مليون دولار أمريكي) في الربع الأول من السنة. ونحن نعمل في الوقت الحالي بشكل وثيق مع شركة "ميرك شارب أند دوم" بهدف توسيع شراكتنا لتشمل باقي دول مجلس التعاون الخليجي، بدءاً من دولتي الكويت وقطر في منتصف عام 2017.

أما بالنسبة إلى أجهزة المراقبة المستمرة لمستوى الجلوكوز، فتمثل جلفار للسكري حالياً شريكها الأمريكي "ديكسكوم" Dexcom في المنطقة حيث تتولى تسويق وتوزيع "ديكسكوم جي 4 بلاينوم" Dexcom G4، وهو جهاز للمراقبة المستمرة لمستوى الجلوكوز في الوقت الحقيقي، من أجل مساعدة مرضى السكري على مراقبة مستوى السكر بالدم ومشاركته مع الآخرين بشكل سهل وعملي مما يساعدهم على التحكم بمرضهم بشكل أفضل. وبلغت مبيعات هذا الجهاز مليوني درهم إماراتي (0.6 مليون دولار أمريكي) في العام الأول مع العلم أننا وسّعنا أعمالنا حالياً لتشمل دول المشرق العربي، عبر إضافة لبنان والأردن إلى الاتفاقية.

ونلتزم عام 2017 بتعزيز حضورنا القوي وتوسيعه في صناعة الأدوية على المستوى العالمي، من خلال إطلاق مبادرات وأنشطة جديدة تتضمن دورات وورش عمل علمية وحملات توعية شاملة وعالية الجودة. وسوف تواصل جلفار للأنسولين التركيز على الأعمال المعنية بمرض السكري لطرح أدوية وابتكارات قادرة على إحداث فارق في حياة مرضى السكري في مجتمع الرعاية الصحية في المنطقة.

الدكتور علي موسى
نائب الرئيس

Julphar XII cartridge filling plant will have the capacity to produce up to 15 million of insulin pens per year.



تجدر الإشارة أيضاً إلى أننا أنجزنا المرحلة الأولى من الدراسات المتعلقة بالإنسولين البشري المؤتلف



الحفاظ على الصحة

وفي إطار مسؤوليتها بصفتها شركة رائدة في قطاع صناعة الأدوية، تتعاون جلفار مع الشركات المحلية والعالمية من أجل أن تكون لها بصمة إيجابية في جميع قطاعات الرعاية الصحية وذلك من خلال تمويل المنح الدراسية للمؤسسات التعليمية ورعاية الحملات الصحية المختلفة في جميع أنحاء الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

توظّف جلفار حالياً 3,000 شخص حول العالم، وقد سجّلت الشركة إيرادات على المبيعات بلغت قيمتها 1.45 مليار درهم إماراتي في نهاية عام 2016، مسجلة بالتالي تراجعاً طفيفاً بنسبة 1% في المبيعات، بالمقارنة مع عام 2015. ولا تزال الأسواق الناشئة أولوية رئيسية للنمو المستدام إذ تسمح جذور الشركة الشرق أوسطية بالوصول إلى الأسواق الصعبة في الوقت المناسب.

وأظهرت جلفار أداء تشغيلياً ثابتاً خلال عام 2016، فسجّلت صافي أرباح بقيمة 833.3 مليون درهم إماراتي في نهاية عام 2016، محققة بالتالي تراجعاً بنسبة 3 في المئة بالمقارنة مع عام 2015 وكان صافي أرباح جلفار في الفترة عينها من عام 2015 مبلغاً قدره 210 ملايين درهم.

تشكّل جلفار خير مثال على إحدى الشركات الإماراتية المحلية التي أحدثت تأثيراً ملموساً في الساحة العالمية، من خلال تملكها 83 منتجاً مسجلاً يباع في أكثر من 40 بلداً.

وتعمل شركة جلفار بالتوافق مع ممارسات التصنيع الحالية، وقد حازت شهادتي نظام إدارة الجودة "أيزو 9001" ونظام إدارة البيئة "أيزو 14001"، بالإضافة إلى حيازتها شهادتي الاتحاد الأوروبي عن أفضل الممارسات الصناعية وأفضل ممارسات المختبرات. وتعمل الشركة بشكل وثيق مع الهيئات التنظيمية، كوزارة الصحة ووقاية المجتمع في دولة الإمارات وإدارة الغذاء والدواء الأمريكية (FDA)، لضمان مواءمة جميع ممارساتها مع المتطلبات الدولية.

تلتزم جلفار بتحقيق الريادة في مجال الصحة في جميع أنحاء العالم.

تشكّل شركة الخليج للصناعات الدوائية، جلفار، أحد أكبر مصانع الأدوية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. وقد تم تأسيس الشركة عام 1980 في دولة الإمارات العربية المتحدة في إطار توجيهات صاحب السمو الشيخ صقر بن محمد القاسمي حيث كان إنتاج أول منشأة قائمة بذاتها من جلفار يقتصر على خمسة منتجات فقط. وبعد أكثر من ثلاثة عقود على إنشاء الشركة، أصبحت تضم خمسة عشر مصنعاً عالمياً معتمدة دولياً، وتنتج أكثر من مليون عبوة من الأدوية يومياً وحصلت على 4,074 شهادة تسجيل لمنتجاتها.

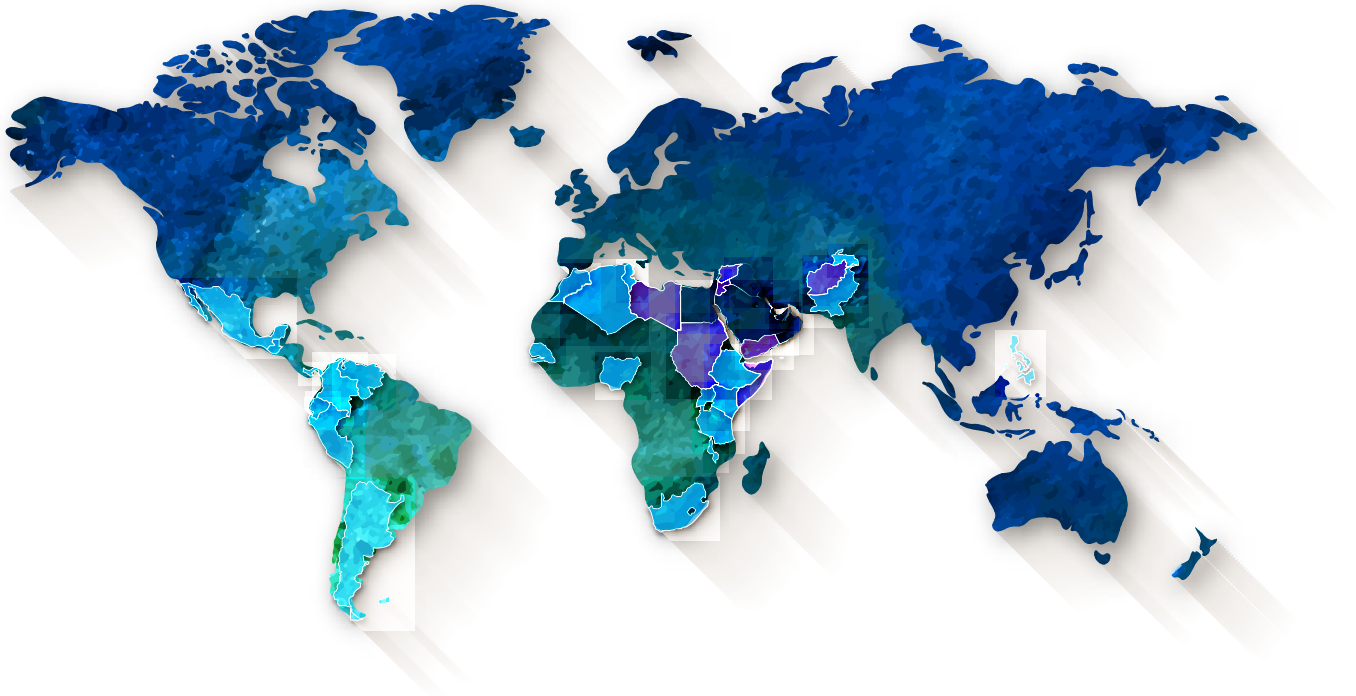
تمتلك الشركة اليوم ثلاثة عشر مصنعاً في دولة الإمارات العربية المتحدة تختص في إنتاج الأقراص، والشراب، والمعلقات. وفي إطار استراتيجية التوسع الدولية المستمرة التي تتبناها الشركة، أطلقت جلفار مصانع في إثيوبيا وبنغلاديش ومن المتوقع أن يبدأ مصنع المملكة العربية السعودية بالعمل ابتداءً من أبريل 2017.

عام 2012، أطلقت شركة جلفار مصنع المكونات الصيدلانية الفعالة (API) الذي كلف 150 مليون دولار تقريباً تحت اسم جلفار للسكري، والذي يختص بإنتاج المواد الخام اللازمة لإنتاج الإنسولين. تبلغ القدرة الإنتاجية السنوية لمصنع جلفار للسكري 1,500 كيلوغرام من الإنسولين البشري المؤتلف وكريستالات نظائر الإنسولين بما يعادل 40 مليون حقنة إنسولين سنوياً، ما يضع "جلفار" في خانة أكبر الشركات المصنعة للإنسولين في العالم والوحيدة من نوعها في منطقة الشرق الأوسط.

وتتضمن فروع جلفار شركة "مينا كول"، القسم المخصص للنقل والشحن ضمن جلفار، وهي جزء من سلسلة توريد باردة تبريد خدمة تعمل على مدار الساعة مع ضمان تسليم المنتجات كاقّة في موعدها وحفظ جودتها حتّى في أفسى الظروف المناخية. ويتمتع هذه المنشأة التي تبلغ مساحتها 12,000 متر مربع بالقدرة كافة التي تسمح لها بإيصال الأدوية ضمن الفترة المطلوبة.

تضمّ محفظة جلفار الإنتاجية مجموعة من المنتجات المتنوعة التي تستهدف الشرائح العلاجية الرئيسية، وتشمل الفئات التالية: العناية بالجروح والتقنية الحيوية، والرعاية الأولية للبالغين، والرعاية الأولية للأطفال، وأدوية المعدة وأدوية معالجة الآلام، والعناية بالقلب والرئة، ورعاية المرأة، والعناية بالمستهلك.

حصاد 2016 بالأرقام



أعلى الأسواق

السعودية
الإمارات
كويت
قطر
البحرين
عمان
العراق
مصر
لبنان

الأسواق التقليدية

الأردن
اليمن
السودان
ليبيا
جنوب السودان
سوريا
أفغانستان

الأسواق الواعدة

كولمبيا	أوغندا	الجزائر
فينزويلا	سنغال	المغرب
جوتيمالا	الإكوادور	تونس
فلبين	بيرو	جنوب أفريقيا
باكستان	مكسيك	أثيوبيا
إندونيسيا	بنما	نيجيريا
تاجكستان	أرجنتين	كينيا
		تنزانيا

11 عمليات تدقيق
خارجي للجودة



45 شاحنة
"ميناكول"



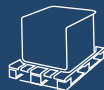
194 منتجاً موسوماً
بعلامة تجارية



2,942 موظفاً وعاملاً



85,000 منصة تحميل



18 مكتباً حول
العالم



44 بلداً تُباع
فيها المنتجات



83 منتجاً
مسجلاً



4,074 شهادة
تسجيل منتج



القدرات التصنيعية السنوية

جلفار - 1 مصنع الأقراص الصلبة

4,500 مليون قرص

540 مليون كبسولة

7.4 ملايين مسحوق قابل للتعليق

جلفار اثنان - مصنع الأمبولات والقوارير

25 مليون أمبولة

5 ملايين قارورة مجففة بالتبريد

جلفار - 3 مصنع النسيولين للصيغ المعدة

للاستخدام الفموي

96 مليون قرص

550 مليون كبسولة

4.2 مليون عبوة مسحوق قابل للتعليق من

المضادات الحيوية

جلفار - 4 مصنع سيفالوسبورين للجرعات ذات

الاستخدام الفموي

19 مليون حبة

119 مليون كبسولة

4.5 ملايين مسحوق قابل للتعليق

جلفار - 5 مصنع التغليف

مشاة التغليف غير المتصلة

جلفار - 6 مصنع السوائل الفموية

113 مليون عبوة شراب ومحلول معقّ وقطرات

جلفار - 7 مصنع إيرثوبوتين (EPO) بالتكنولوجيا

الحبوية

200 غرام من إيرثوبوتين، ما يعادل 10 ملايين

قارورة

جلفار - 8 مصنع السوائل والمواد المجففة

بالتبريد

50 مليون أمبولة

7 ملايين قارورة

جلفار - 9 مصنع تعبئة مسحوق

السيفالوسبورين المعقّم

24 مليون وحدة

جلفار - 10 مصنع صيغ الجرعات شبه الصلبة

60 مليون أنبوب من الكريمات والمراهم

250 مليون تحميلة

جلفار - 11 مصنع جلفار للإنسولين

1,500 كيلوغرام من الإنسولين البشري المؤتلف

وكريستالات نظائر الإنسولين

40 مليون قارورة إنسولين

جلفار - 12 مصنع تعبئة كارتريج (خرطوشة)

الإنسولين

10 ملايين قلم بخرطوشة إنسولين

مصنع الخليج للحقن (المنطقة الحرة في

جبل علي) بتقنية BFS

35 مليون أمبولة

7.2 ملايين عبوة حقن وريدي

35 مليون عبوة تاروية من الجوب

والكبسولات

مصنع جلفار إثيوبيا للأدوية الفموية

والموضعية

500 مليون حبة

100 مليون كبسولة

15 مليون زجاجة شراب ومحلول معقّ

مليوناً أنبوب من المراهم

جلفار بنغلاديش للأدوية الفموية

والموضعية

300 مليون حبة

150 مليون كبسولة

مليوناً زجاجة من المسحوق الجاف

مليوناً أنبوب من المراهم

جلفار السعودية للأدوية الفموية

مليار حبة

300 مليون كبسولة

30 مليون زجاجة شراب ومحلول معقّ

أبرز الإنجازات لهذا العام

تواصل شركة الخليج للصناعات الدولية، جلفار، كما كل عام، سعيها الدؤوب إلى تأمين مبادرات تعليمية ودورات تدريبية طيبة إلى الأطباء في الأسواق الإقليمية كافة. وترتبط مبادراتها بشكل جوهري باستراتيجية المسؤولية الاجتماعية للشركات حيث تتعاون مع السلطات المحلية بهدف تحسين صحة المجتمع ورفاهه. وفي ما يلي بعض إنجازات جلفار لعام 2016.

مارس



تلقي رئيس مجلس إدارة جلفار، صاحب السمو الشيخ فيصل بن مقر القاسمي، التكريم لمساهمته المستمرة في قطاع صناعة الأدوية في المنطقة، ولدوره في تطوير صناعة الأدوية الطبية في دولة الإمارات العربية المتحدة. تسلم الشيخ فيصل جائزته خلال الحفل الافتتاحي لمؤتمر ومعرض دبي الدولي للصيدلة والتكنولوجيا، "مؤتمر دوفات 2016"، الذي دشّنه صاحب السمو الشيخ حمدان بن راشد آل مكتوم، نائب حاكم دبي ووزير المالية في دولة الإمارات.

يونيو



نال مختبر مراقبة الجودة الخاص بشركة "جلفار بنغلاديش" شهادة المتطلبات العامة لكفاءة مختبرات الفحص والمعايرة "أيزو آي إي سي 17025:2005" من مجلس الاعتمادات في بنغلاديش (BAB)، في خلال اليوم العالمي للاعتماد الثامن، وهو مبادرة عالمية وضعها المنتدى الدولي للاعتماد وتعاونية اعتماد المختبرات الدولية بهدف زيادة الوعي العالمي بشأن أهمية الاعتماد. وتتعلق الشهادة بالمتطلبات العامة الضرورية للمختبرات لتكون من الناحية التقنية مؤهلة لإنتاج وإجراء اختبارات دقيقة و/أو بيانات المعايير، وهي الأولى من نوعها في بنغلاديش.

”تشرف شركة “جلفار بنغلاديش” باستلام اعتماد هام كهذا، وهو يعدّ بمثابة تويج لقدراتها على تقديم الأدوية التي تتوافق مع المعايير الدولية والمتطلبات التنظيمية.“

سودهير كومار سينها
العضو المنتدب لشركة جلفار بنغلاديش

أطلقت جلفار برنامج التعليم الطبي المستمر للصيدلة بعنوان "جلفار وتطورات الصيدلة الحديثة" (JUMP). وقد تمّ تصميم هذا البرنامج الذي ينال الاعتماد بشكل شهري والذي أُطلق بالتعاون مع جمعية الإمارات الطبية، تقديراً لجهود الصيدلة الهائلة الآيلة إلى تعزيز الصحة العامة وتحسينها، وتسليط الضوء على أهمية دور الصيدلة في نظام الرعاية الصحية. ويدعم برنامج "جلفار وتطورات الصيدلة الحديثة" شركة جلفار في مهمتها لتعزيز صحة المجتمع الإماراتي ورفاهه من خلال التميز في ممارسة الصيدلة.

يوليو

نوفمبر



أعلنت جلفار استعدادها لاطلاق جهاز مراقبة الجلوكوز بالوقت الحقيقي "ديكسكوم بلاينوم جي 4" Dexcom G4 PLATINUM في الأردن. وتمّ هذا الإعلان خلال مشاركة جلفار في الندوة التعليمية للمتخّجين التي عقدها المركز الوطني للسكري والغدد الصمّ والوراثة والجمعية الأوروبية لدراسة مرض السكري (-EASD NCDEG). ويساهم جهاز "ديكسكوم بلاينوم جي 4" في منح مرضى السكري القدرة على مراقبة مستويات الجلوكوز لديهم بسهولة تامة على مدار الساعة. ويعطي الجهاز المرضى إنذارات تنبّههم عندما يتخطون النطاق المستهدف مما يسمح لهم باتخاذ الإجراءات اللازمة وتجنّب وقوعهم في مخاطر صحية محتملة.

أكتوبر

إطار الاتفاقية المتعلقة بالترخيص والتمويل والتسويق المشترك التي أبرمتها جلفار في أبريل 2014 مع شركة الأدوية الرائدة عالمياً "ميرك شارب أند دوم" Merck Sharp & Dohme. ويعدّ هذان الدواءان المنتجين الأخيرين اللذين أطلقتتهما جلفار في إطار شراكتهما مع "ميرك شارب أند دوم"، بعد إطلاقها في بداية العام الدواء المضاد للالتهاب "توروكس" Turox وعلاجي الربو والحساسية "زيرا" Xaira و"رينيلون" Rinelon.

نوفمبر

استقبل رئيس مجلس إدارة جلفار، صاحب السمو الشيخ فيصل بن مقر القاسمي، والرئيس التنفيذي، الدكتور أيمن ساحلي، سعادة عمدة مدينة جنييف، السيد غيوم بارازون، وسعادة السفارة السويسرية في دولة الإمارات، السيدة مايا تيسافي، اللذين تفقّدا مقرّ شركة جلفار في رأس الخيمة، ورافقهما وفد يضمّ أعضاء ينتمون إلى صناعات مختلفة في جنييف. وشكّل اللقاء فرصة لعرض مصنع الإنسولين التابع لجلفار وركّز على أهميّة الشركة في مجال صناعة الأدوية.

أطلقت جلفار تطبيق "بلس" PULSE، وهو التطبيق الأول للبحوث في المنطقة لدراسة السلوكيات في مجال إدارة الأمراض. ويدعم تطبيق "بلس" الشركة في دراسة الجوانب العلاجية الأساسية، بدءاً من دراسة الاتجاهات في إدارة ارتفاع نسبة الدهون في الدم في المنطقة من خلال تقديم دراسة طبية في مرحلتها الأولى إلى 30 طبيباً مختاراً تتعلق بممارساتهم الراهنة وإدارتهم المتمحورة حول المريض بخصوص ارتفاع نسبة الدهون في الدم. ومن شأن التطبيق الجديد والفريد من نوعه والمخصص للأجهزة المتحركة أن يسهّل على الأطباء المختارين المشاركة في الدراسة وتقديم المعلومات الأكثر صلة بهذا الشأن.

أكتوبر

أعلنت جلفار إطلاق نوعين جديدين من الأدوية لعلاج مرض السكري من النوع الثاني، وهما "زيليفيا" Xelevia و"فيلميتا" Velmetia. ويأتي إطلاق هذين الدواءين في



بيان عن الوضع العام للشركة



الحفاظ على الصحة



A person wearing a blue protective suit, hairnet, and face mask is working in a pharmaceutical factory. They are holding a large metal container. In the background, another person in similar attire is visible, and the factory environment with pipes and machinery is shown.

لمحة عامة عن الأعمال

سوق الرعاية الصحية العالمي
سوق الأدوية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

سوق الرعاية الصحية العالمي

عام 2016، شكّلت المنتجات الطبية الحيوية والأدوية المكافئة المساهم الرئيسي في الإنفاق العالمي على الأدوية، والذي بلغت قيمته 1.2 تريليون دولار أمريكي.

وقد تراجع الإنفاق على الدواء في البلدان والمناطق المتقدمة، على غرار الولايات المتحدة الأمريكية واليابان وأوروبا. ويمكن عزو هذا التراجع إلى ثلاثة عوامل: الرخص منتهية الصلاحية للأدوية التي تحمل علامات تجارية، والارتفاع البطيء في الإنفاق على الأدوية التي تحمل علامات تجارية، واحتواء الزيادات في التكاليف.

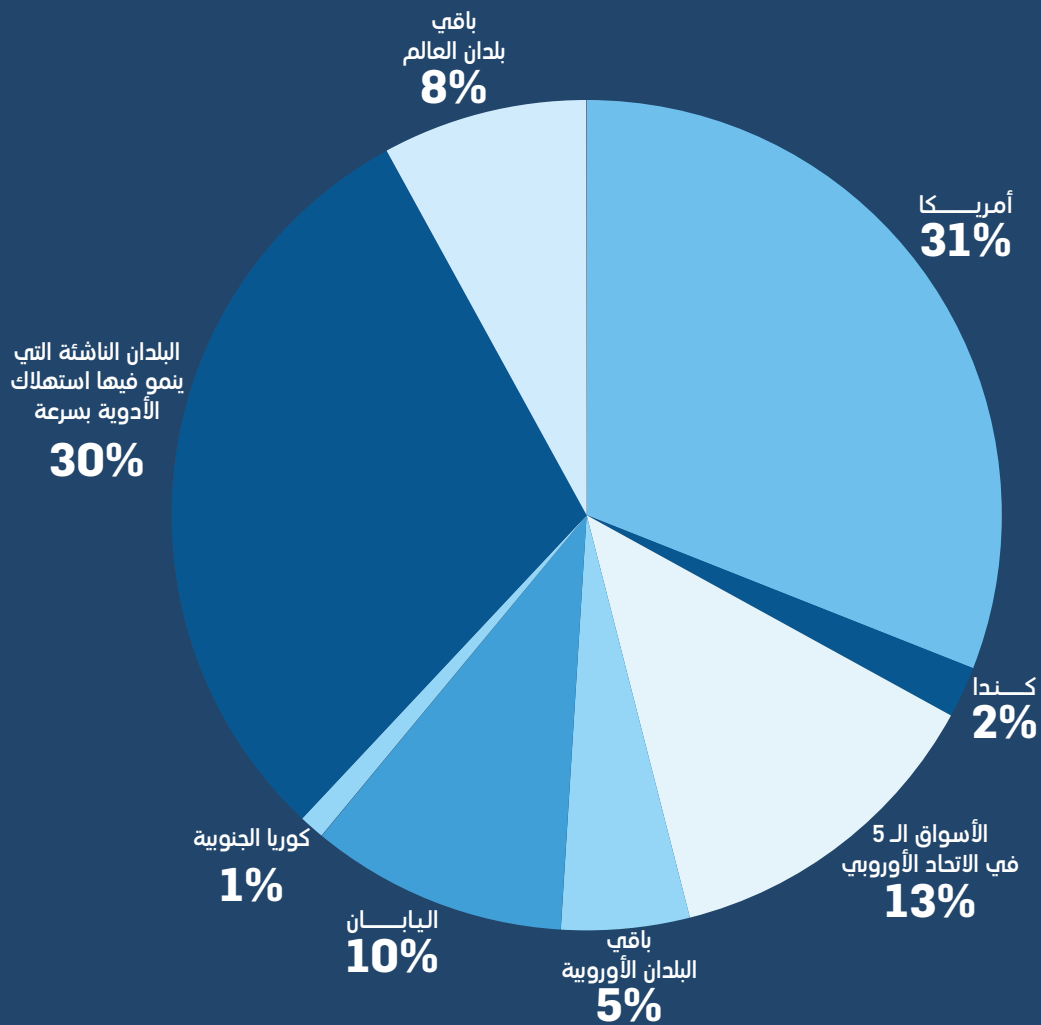
في غضون ذلك، استأثر استخدام الأدوية في الأسواق الناشئة التي ينمو فيها استهلاك الدواء بسرعة بنسبة 30% من الإنفاق العالمي على الدواء، وهذا الأمر يمكن تفسيره من خلال ازدياد عدد السكان وتطور الاقتصاد في تلك الأسواق الناشئة.

أبرز الأرقام لعام 2016



الإنفاق بحسب المنطقة الجغرافية

مليار دولار أمريكي 1,175 - 1,205



2016

لمحة عامة عن السوق الدوائية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا

توقعات سوق الأدوية

من المتوقع خلال السنوات المقبلة، أن يؤدي التوسع في خصصة قطاع الرعاية الصحية والشراكات الجديدة التي يتم إبرامها بين القطاع العام وشركات الأدوية، إلى تعزيز فرض إبرام اتفاقيات حول الأدوية في مجال الرعاية الصحية. ولا شك في أن منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا ستحافظ على موقعها كمجموعة أساسية لشركات الأدوية، ومن المتوقع أن تسجل سوق الأدوية معدل نمو سنوي مركب بنسبة 6.6% بحلول عام 2020 في منطقة الشرق الأوسط، و 7.6% في شمال إفريقيا.

توقعات الإنفاق على الأدوية في الإمارات (مليار دولار)



أهم نقاط التطور والتوسع الإقليمي لعام 2016

بصفتها المصنّع الرائد للأدوية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا تنتج شركة الخليج للصناعات الدوائية، جلفار، مجموعة كبيرة ومتزايدة من المنتجات المتاحة بأسعار قريبة إلى المتناول وتوزّعها للمستهلكين. وتتضمن هذه المجموعة مضادات حيوية، ومطهرات، وزجاجات شراب، وحقن، ومحاليل معلقة، ومحاليل تؤخذ عن طريق الفم.



ويعتبر توسع الطاقة الإنتاجية لجلفار وإطلاقها أدوية جديدة جزءاً من استراتيجيتها لتحقيق رؤيتها القاضية بأن تساهم في تحقيق رعاية صحية أفضل وبأن تكون شركة رائدة في مجال المنتجات الدوائية في المنطقة.

في ما يلي بعض إنجازات الشركة لعام 2016 التي تتماشى مع استراتيجيتها:

استراتيجية مع الشركة البنغلاديشية SMC Enterprise Limited من أجل تصنيع المنتجات الدوائية بالجرعات كافة.

• **مايو - 2016:** جلفار تطلق دواء "سوجورن" Sojourn (سيفوفلوران) الخاص بالتخدير العمومي في المملكة العربية السعودية.

• **مايو - 2016:** جلفار تطرح في الجزائر كريم "ميو سكار" MEBO Scar، وهو منتجها لعلاج الحروق وإدارة الندوب.

• **يونيو - 2016:** جلفار تطرح في الإمارات أقراص "بانتونيكس" Pantonix (بانتوبرازول)، وهي أقراص جديدة مشبعة لمضخة البروتون.

• **يونيو - 2016:** "جلفار بنغلاديش" تال شهادة اعتماد "أيزو" من مجلس الاعتمادات في بنغلاديش BAB، مما يؤكد على قدرة الشركة على توفير الأدوية التي تلي المعايير الدولية والمتطلبات التنظيمية، وتتوافق معها.

• **يوليو - 2016:** جلفار تعلن إطلاق جهاز مراقبة الجلوكوز بالوقت الحقيقي "ديكسكوم بلاتينوم جي 4" Dexcom G4 Platinum في الأردن.

• **فبراير - 2016:** جلفار تعلن إطلاق دواءي "زيرا" Xaira و"رينيلون" Rinelon (موميتاسون فوروات) في دولة الإمارات العربية المتحدة، واللذين ينضمّان إلى مجموعة أدوية الشركة المخصصة للربو والحساسية، ويساهمان في تلبية الطلب المتزايد على المنتجات المتعلقة بالجهاز التنفسي في دول مجلس التعاون الخليجي ومنطقة الشرق الأوسط.

• **فبراير - 2016:** جلفار تعلن إطلاق الدواء المضاد للالتهاب "توروكس" Turox، بموجب اتفاقية شراكة التصنيع بين الشركة وشركة "ميرك شارب أند دوم" Merck Sharp & Dohme الموقعة عام 2014 التي تمنح جلفار الحقوق الحصرية لتسويق وتوزيع نسخ ثانية للعلامات التجارية لخمسة منتجات تابعة لشركة "ميرك شارب أند دوم" في الإمارات، والكويت، والبحرين، وعمان، وقطر، والعراق.

• **أبريل - 2016:** جلفار تطلق دواء إنوكسيرت/ترياكسون Enoxirt/Triaxone (سيفترياكسون) في مصر، وهو حقنة من المضادات الحيوية لعلاج التهابات الجهاز التنفسي. ويعتبر هذا الدواء من المنتجات الرائدة لشركة جلفار في سوق المملكة العربية السعودية ولبنان.

• **مايو - 2016:** "جلفار بنغلاديش" توقع اتفاقية تعاون





النتائج المالية السنوية

لمحة عامة حول الأداء التشغيلي والمالي
تقرير مدقق الحسابات المستقل
المركز المالي المجمع
بيان الدخل المجمع
بيان الدخل الشامل المجمع
بيان التدفق النقدي المجمع
بيان التغيرات في حقوق المساهمين
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

لمحة عامة عن الأعمال والشؤون المالية

لمحة عامة عن الأداء التشغيلي

إيرادات المبيعات

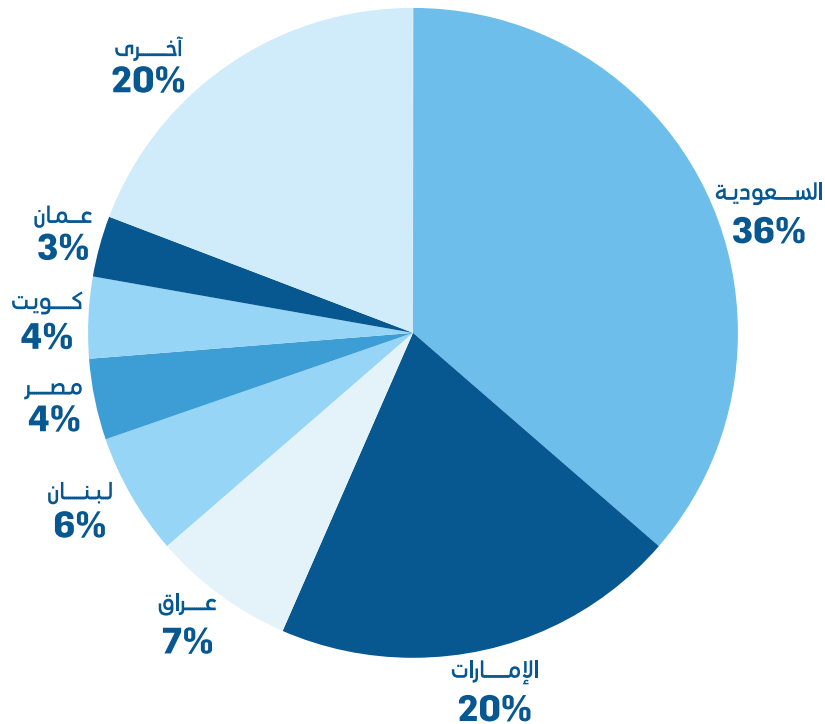
حققت جلفار والشركات التابعة لها مبيعات بقيمة 1,454 مليون درهم إماراتي عام 2016، ما يمثل تراجعاً طفيفاً بنسبة 1% مقارنة بمبيعات عام 2015 التي بلغت 1,470 مليون درهم إماراتي. ويعزى ذلك بالإجمال إلى بعض الظروف غير المؤاتية في مجال العطاءات والمناقصات وفي مصر وأفغانستان وليبيا.

المبيعات في السوق الخاصة مقابل المبيعات في سوق العطاءات

بلغت مبيعات جلفار المستقلة 1,289 مليون درهم إماراتي سنة 2016. وساهمت مبيعات الأسواق الخاصة التي وصلت إلى 1,061 مليون درهم إماراتي بنسبة 82% من المبيعات في حين ساهمت مبيعات سوق العطاءات بقيمة 228 مليون درهم إماراتي، أي بنسبة 18%.

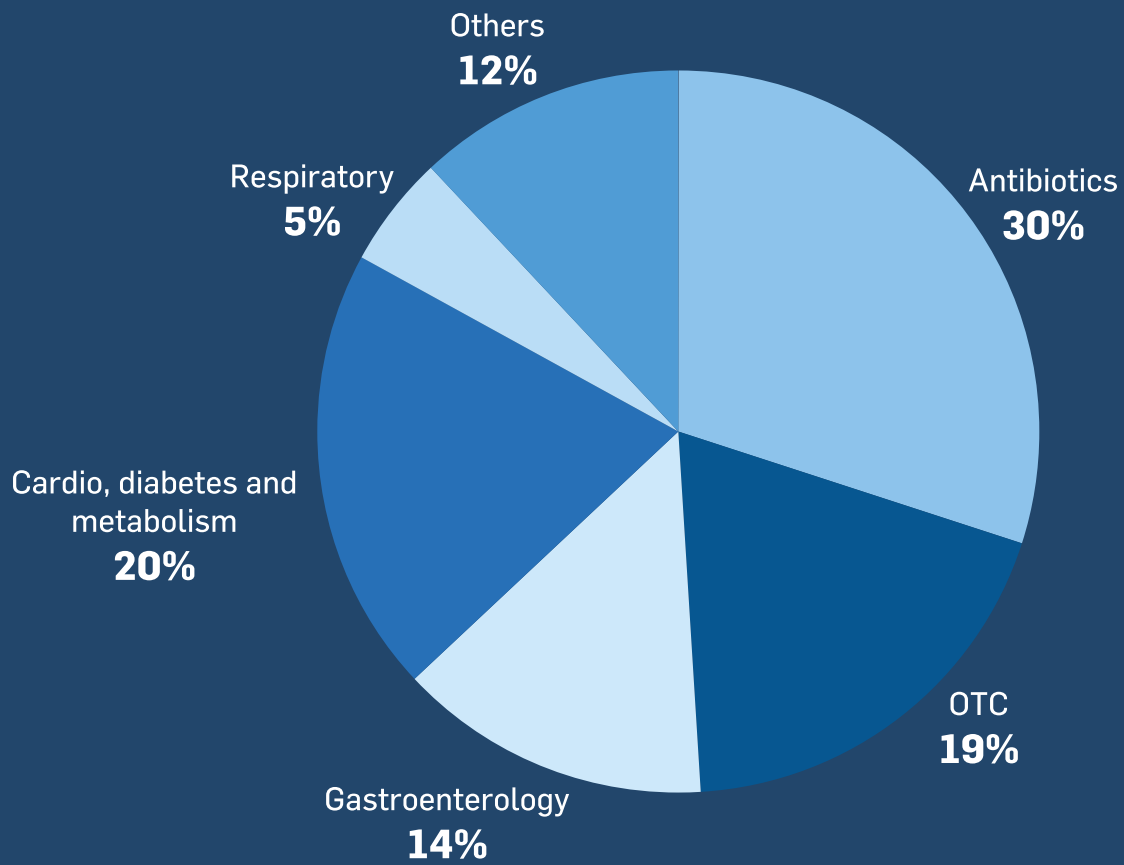
نسبة المبيعات حسب البلد

بقيت المملكة العربية السعودية السوق تتصدر الطليعة بالنسبة لمنتجات جلفار خلال هذه الفترة مع استئثارها بنسبة 36%، تلتها الإمارات العربية المتحدة (20%)، ثم العراق (7%)، فلبنان (6%)، ومصر (4%)، والكويت (4%)، وعمان (3%). بالتالي، شكّلت الأسواق السبعة الرئيسية 80% من المبيعات.



نسبة المبيعات حسب القطاع العلاجي

كانت المضادات الحيوية في طليعة مبيعات جلفار في القطاع العلاجي باعتباره قطاع المنتجات الرائد عام 2016 إذ استأثرت بنسبة 30% من المبيعات، وتلتها المنتجات التي لا تحتاج وصفة طبية وعلاج الجهاز الهضمي. وتشكل الشرائح الخمسة الأساسية من الأدوية 80% من المبيعات.



سجل الطلبات

مجموع الطلبات

حافظت الشركة على متانة دفتر الطلبات التي عهدتها في بداية العام. وبلغ إجمالي الطلبات 234 مليون درهم إماراتي، وهي قيمة تتوزع بين 148 مليوناً (وحصتها 63%) في السوق الخاصة و86 مليوناً (حصتها 37%) في سوق العطاءات.

وجاءت معظم الطلبات من المملكة العربية السعودية، والإمارات العربية المتحدة، ولبنان، والعراق في بداية عام 2017.

لمحة عامة عن الأداء المالي

كان أداء شركة جلفار المالي خلال السنة قيد المراجعة على النحو التالي:

المبيعات

خلال عام 2016، سجّلت جلفار مبيعات بقيمة 1,454 مليون درهم إماراتي، مقابل 1,470 مليون درهم إماراتي عام 2015.

ويشمل رقم إجمالي المبيعات هذا مجموع الأرقام التي سجّلتها شركة جلفار وحدها والشركات التابعة لها أي جلفار بنغلاديش، وجلفار إثيوبيا، وجلفار المملكة العربية السعودية، وجلفار مصر، ومصنع الخليج للحقن.

تكلفة المبيعات

بلغت تكلفة المبيعات 703 ملايين درهم إماراتي (بعد إعادة تصنيف البضاعة المجانية من البيع والتوزيع إلى تكلفة المبيعات)، مما يشكل زيادة طفيفة بلغت 0.3 في المئة. وكجزء من إيرادات المبيعات، حافظت التكاليف المباشرة الكلية على استقرارها عند عتبة 48%.

الربح الإجمالي

بلغ إجمالي الربح 750 مليون درهم إماراتي (بعد إعادة تصنيف البضاعة المجانية من البيع والتوزيع إلى تكلفة المبيعات)، مما يعادل انخفاضاً بنسبة 2% عن ربح عام 2015 البالغ 768 مليون درهم إماراتي.

% Change	Change	2015*	2016	التفاصيل
-1%	(16)	1,470.2	1,454.5	المبيعات
-2%	(18)	768.4	750.7	إجمالي الربح
-51%	(8)	16.5	8.1	دخل آخر
8%	(33)	(430.8)	(463.7)	نفقات البيع والتوزيع
2%	(2)	(108.7)	(110.8)	النفقات العامة والإدارية
-8%	(21)	249.7	229.1	الربح التشغيلي
#	26	(3.5)	22.6	أرباح من الاستثمارات وغيرها
-17%	4	(23.1)	(19.1)	صافي تكلفة التمويل
185%	14	7.8	22.1	حصة الربح من الاستثمارات
-7%	(17)	226.6	210.1	صافي الربح

المبالغ بالمليون درهم إماراتي. (* مُعاد صياغتها)

الربح التشغيلي

ارتفعت نفقات البيع والتوزيع إلى 464 مليون درهم إماراتي (بعد إعادة تصنيف البضاعة المجانية من البيع والتوزيع إلى تكلفة المبيعات) خلال العام، وذلك بزيادة قدرها 33 مليون درهم إماراتي بالمقارنة مع عام 2015. وارتفعت النفقات الإدارية والعامة لتبلغ 111 مليون درهم إماراتي، بزيادة قدرها مليوناً درهم إماراتي فقط بالمقارنة مع مبلغ 108 ملايين درهم إماراتي عام 2015، ويعزى ذلك أساساً إلى تدابير الوفورات المحققة في تكاليف التحكم خلال السنة. ويعزى ارتفاع المصاريف بشكل رئيسي إلى ارتفاع مخصصات الجرد بقيمة 3 ملايين درهم إماراتي. وبلغ الربح التشغيلي للسنة 229 مليون درهم إماراتي مقابل 249 مليون درهم إماراتي في العام السابق، أي بانخفاض نسبته 8% على أساس سنوي.

تكلفة التمويل

بلغ صافي تكلفة التمويل للسنة 19 مليون درهم إماراتي، أي انخفاض بقيمة 4 ملايين درهم إماراتي عن مبلغ 23 مليون درهم إماراتي المسجل عام 2015.

صافي الربح

بلغ صافي ربح جلفار 210 ملايين درهم إماراتي، مع انخفاض بنسبة 7% بالمقارنة مع 226 مليون درهم إماراتي عام 2015.

ربح السهم

بلغ الربح الأساسي للسهم الواحد 19 فلساً بالمقارنة مع 21 فلساً للسنة السابقة.

الربح الموزع لهذا العام

أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 16 % (أي 16 فلساً للسهم الواحد) وأرباح على شكل أسهم بنسبة 3% لعام 2016 مقابل ترتيبات عام 2015 التي قضت بتوزيع أرباح نقدية بنسبة 11% (11 فلساً للسهم الواحد) وأرباح على شكل أسهم بنسبة 4%. وسيتم اعتماد توزيع الأرباح المقترح بعد موافقة الجمعية العمومية عليه في الاجتماع السنوي.

هيكل رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المدفوع 1,092 مليون درهم إماراتي في نهاية شهر ديسمبر 2016 مقابل 1,050 مليون درهم إماراتي في نهاية العام السابق. ووصلت حقوق المساهمين إلى 2.3 مليار درهم إماراتي بزيادة نسبتها 0.5% عن قيمة 2.2 مليار درهم إماراتي المسجلة نهاية عام 2015.

وبلغ الدين غير المتداول 304 ملايين درهم إماراتي، بعدما وصل إلى 307 ملايين درهم إماراتي في نهاية عام 2015. وبلغ الدين المتداول 487 مليون درهم إماراتي في نهاية العام بالمقارنة مع 503 مليون درهم إماراتي. وبلغت نسبة إجمالي الديون إلى حقوق المساهمين 0.3 في نهاية السنة.

وبلغت نسبة السيولة (الموجودات الحالية على المطلوبات المتداولة) للشركة 2.4 في نهاية ديسمبر 2016.

نظرة مستقبلية

يعطينا استمرار التفاؤل والنمو في المنطقة الانطباع أن إيرادات الشركة ستنمو بمعدل ثابت مع تسجيل هوامش ربح مستقرة نوعاً ما عام 2016. ومن المتوقع أن تنمو الصناعات الصيدلانية في المنطقة بمعدل سنوي مركب بنسبة 12.1% حتى عام 2020 (المصدر: Alpen Capital GCC Healthcare). ويشكّل تزايد عدد السكان من الوافدين المقرون بالأمراض المتعلقة بنمط الحياة والتأمين الإلزامي عناصر دافعة لنمو قطاع العناية الصحية والأدوية، ممّا يساعد الشركة على تنمية أعمالها في القطاع الخاص عام 2017. وبالإضافة إلى نمو الشركة الداخلي، سيشكل الانطلاق بالعمل في مصنع جديد في المملكة العربية السعودية عام 2017 عنصراً مكملاً لنمو أعمالنا في المملكة.

ونظراً إلى أنّ معظم الأعمال تنشأ عن منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، يُتوقع أن تواجه الشركة بعض العراقيل بسبب استمرار حالة عدم الاستقرار في بعض دول المنطقة. بيد أنه من المتوقع أن يكون النمو الإجمالي أفضل حالاً في الأسواق الأخرى. ومن المرجح أن تساعدنا إضافة المنتجات العامة المطوّرة إلى مجموعة منتجاتنا الحالية على تعزيز مراكز ريادتنا في الأسواق الحالية والتوسّع في أسواق جديدة مع معدل ربحية أفضل. وتمنحنا إضافة مصانع بنغلاديش وإثيوبيا فرصاً لاستكشاف أسواق جديدة إلى جانب أسواقنا التقليدية. وبفضل النتائج المالية القويّة، تبدو بيانات الشركة متينة كالعادة، وقد بدأت جهودنا الرامية إلى تحسين كفاءتنا التشغيلية والحدّ من نفقات المبيعات والتوزيع تُظهر جدواها وتمنحنا فرصة البحث باستمرار عن سبل تحقيق النمو خارج الشركة بالإضافة إلى نمونا الداخلي الراسخ. ونحن نخطو خطوات واثقة إلى الأمام مع نشاط متجدّد وتركيز متواصل من أجل تقديم أداء متميّز عام 2017 أيضاً.

أساس إعداد التقرير، والبيانات المتوقعة

ليس الهدف من إعداد هذه اللوحة العامة حول الأداء التشغيلي والمالي سوى تقديم معلومات إضافية للمساهمين من أجل مساعدتهم على تقييم استراتيجيات الشركة ومدى احتمال نجاحها. وبالتالي، لا يجوز أن يعتمد عليها أي طرف آخر لأي غرض آخر. وقد استندنا إلى تصنيف البنك الدولي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في تحليلنا للمنطقة وتطلعاتنا المستقبلية لها. وتُعتبر بعض البيانات الواردة في اللوحة العامة أعلاه بيانات استشرافية، فتتضمّن كلمات مثل "تنوي" و"يعتقد" و"يترقب" و"يخطّط" و"من المرجح" و"يتوقع". وأينما وردت هذه العبارات، استخدمتها الشركة بحسن نية بناءً على المعلومات المتاحة لها حتى وقت موافقتها على هذا التقرير.

وتعتمد البيانات الاستشرافية، بحكم طبيعتها، على افتراضات، وتنطوي على مخاطر وشكوك متأصلة قد تتسبّب باختلاف كبير بين النتائج أو الأحداث الفعلية وبين تلك المعبر عنها صراحةً أو ضمناً في البيانات المتوقعة. ولذلك، يجب التعامل معها بحذر. فقد تؤثر هذه المخاطر أو الشكوك أو الافتراضات سلباً في النتائج والآثار المالية للخطط والأحداث الموصوفة في هذه اللوحة العامة. ويجب عدم اعتبار البيانات الواردة في هذه اللوحة العامة بشأن الاتجاهات أو الأنشطة الماضية انعكاساً للاتجاهات أو الأنشطة المتصورة في المستقبل. ويجدر عدم الإفراط في الاستناد إلى البيانات المتوقعة الصالحة لتاريخ الموافقة على هذا التقرير فحسب.

وباستثناء ما ينص عليه القانون، تُعتبر الشركة معفاة من أي التزام بتحديث البيانات الاستشرافية الواردة في هذه اللوحة العامة أو بتصحيح أي أخطاء في عدم دقة التي قد تظهر في مثل هذه البيانات.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع

التقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة لشركة الخليج للصناعات الدوائية ش.م.ع (يشار إليها بـ الشركة) وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ المجموعة) والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ والبيانات الموحدة للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

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

مسؤولية مدقق الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في إبداء رأينا حول هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على عملية التدقيق التي قمنا بها. لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تستدعي هذه المعايير التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية وتخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للتوصل إلى تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية من أي أخطاء جوهرية.

تتضمن عملية التدقيق القيام بإجراءات للحصول على إثباتات تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. تستند الإجراءات المختارة إلى تقدير مدقق الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية للبيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر، يأخذ مدقق الحسابات في الاعتبار الرقابة الداخلية المتصلة بإعداد المنشأة وعرضها العادل للبيانات المالية الموحدة بهدف تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمنشأة. تتضمن عملية التدقيق كذلك تقييماً لمدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولة التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الإدارة، وكذلك تقييماً لأسلوب عرض البيانات المالية الموحدة بشكل عام.

نعتقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب للرأي الذي نبدية بناءً على عملية التدقيق.

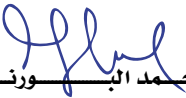
الرأي برأينا، تعبر البيانات المالية الموحدة المرفقة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) أن البيانات المالية الموحدة قد أعدت، من كافة النواحي الجوهرية، طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة؛
- (٤) أن المعلومات المالية التي يتضمنها تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) أن الإيضاح رقم (٩) (١) من البيانات المالية الموحدة يبين الاستثمار في أسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛
- (٦) أن الإيضاح رقم (٢٩) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات؛
- (٧) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ أيّاً من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، أو فيما يتعلق بالشركة ونظامها الأساسي
- (٨) بشكل يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطة الشركة أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛ و

أمور أخرى لقد تم تدقيق البيانات المالية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ من قبل مدقق حسابات آخر حيث أعرب في تقريره المؤرخ ١٩ فبراير ٢٠١٥ عن رأي غير متحفظ.


محمد البورنو

سجل مدققي الحسابات المشغلين رقم ٩٤٦
دبي، الإمارات العربية المتحدة

برايس ووترهاوس كوبرز

١٤ أبريل ٢٠١٦

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر

كما في ١ يناير
2014
(المعاد بيانها) *

كما في ٣١ ديسمبر
2014
(المعاد بيانها) *

2015

الموجودات			
موجودات غير متداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	1,099,879	1,103,813	1,163,375
استثمارات عقارية	8,585	-	-
موجودات غير ملموسة	-	-	72,298
استثمار في شركة زميلة	265,572	277,822	241,573
موجودات مالية متاحة للبيع	42,591	60,610	73,362
مجموع الموجودات غير المتداولة	1,416,627	1,442,245	1,550,608
موجودات متداولة			
مخزون	428,766	465,431	491,542
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	33,886	35,937	22,351
ذمم مدينة تجارية وأخرى	904,119	1,105,385	1,239,812
الأرصدة النقدية والمصرفية	214,614	120,925	151,521
مجموع الموجودات المتداولة	1,581,385	1,727,678	1,905,226
مجموع الموجودات	2,998,012	3,169,923	3,455,834
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	863,156	1,000,000	1,050,000
احتياطي نظامي	405,737	531,954	531,954
احتياطي اختياري	161,290	184,819	184,819
احتياطي تحويل عملات أجنبية	534	(793)	(3,290)
احتياطي القيمة العادلة	8,604	(8,308)	16,603
أرباح محتجزة	383,660	391,075	421,497
رأس المال والاحتياطيات العائدة إلى مساهمي الشركة	1,822,981	2,098,747	2,201,583
حصص غير مسيطرة	15,898	29,860	91,206
مجموع حقوق الملكية	1,838,879	2,128,607	2,292,789
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين	32,019	39,697	42,400
قروض مصرفية	412,266	263,063	307,149
مجموع مطلوبات متداولة	444,285	302,760	349,549
مطلوبات متداولة			
قروض مصرفية	384,372	440,234	503,314
ذمم دائنة تجارية ومستحقات أخرى	330,476	298,322	310,182
مجموع المطلوبات المتداولة	714,848	738,556	813,496
مجموع المطلوبات	1,159,133	1,041,316	1,163,045
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات	2,998,012	3,169,923	3,455,834

يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم (٣٣) للأطلاع على تفاصيل متعلقة بإعادة البيان نتيجة خطأ
اعتمدت هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٧ أبريل ٢٠١٦ ووقعها نيابة عن المجلس:


فيعل بن صقر القاسمي
رئيس مجلس الإدارة


جي في جي كريشنا
المدير المالي

الإيضاحات المدرجة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة

بيان الدخل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

ألف درهم

2014 (معد بيان)	2015	
1,387,955	1,470,204	مبيعات
(569,528)	(561,280)	تكلفة المبيعات
818,427	908,924	إجمالي الربح
(69,531)	(108,700)	مصروفات عمومية وإدارية
(565,067)	(571,338)	مصاريف بيع وتوزيع
19,784	16,549	إيرادات أخرى
9,155	(3,507)	(خسارة)/ ربح آخر من استثمارات
19,074	7,751	حصة من أرباح استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية
231,842	249,679	أرباح تشغيلية
-	4,444	إيرادات تمويل
(29,767)	(27,474)	تكاليف تمويل
(29,767)	(23,030)	تكاليف تمويل - بالصافي
202,075	226,649	أرباح السنة
		العائد إلى:
203,574	230,422	ملاك الشركة
(1,499)	(3,773)	حصة غير مسيطرة
202,075	226,649	
19.39	21.94	الربحية الأساسية والمخفضة للسهم (بالفلس)

* يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٢ للاطلاع على تفاصيل متعلقة بإعادة البيان نتيجة خطأ.

بيان الدخل الشامل الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

ألف درهم

2014 (معد بيان)	2015	
202,075	226,649	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر:
		بنود يُحتمل إعادة تصنيفها لاحقاً في الربح أو الخسارة
350	24,753	التغير في القيمة العادلة لاستثمارات متاحة للبيع
(17,262)	158	تعديل إعادة التصنيف على استبعاد استثمارات متاحة للبيع
(16,912)	24,911	
(2,056)	(2,497)	فروق تحويل عملات أجنبية
(18,968)	22,414	مجموع الأرباح / (الخسائر) الشاملة الأخرى
183,107	249,063	مجموع الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
185,335	252,836	ملاك الشركة
(2,228)	(3,773)	حصة غير مسيطرة
183,107	249,063	

* يُرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٢ للاطلاع على تفاصيل متعلقة بإعادة البيان نتيجة خطأ.

بيان التدفقات النقدية الموحد

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

ألف درهم

2014	2015	التدفقات النقدية من أنشطة العمليات
202,075	226,649	أرباح السنة
		تعديلات لـ:
77,244	92,553	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	3,806	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	(3,412)	ربح من شراء بالمقايضة
(19,074)	(7,751)	أرباح استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية
1,085	-	خسارة من بيع استثمار عقاري
2,000	11,500	مخصص مخزون بطيء الحركة
2,000	20,551	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(6)	(173)	ربح من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
(8,588)	(242)	ربح من بيع أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
18,453	8,446	خسارة من إعادة تقييم أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(16,694)	(2,673)	ربح من بيع استثمارات متاحة للبيع
-	158	خسارة مدورة من استثمارات متاحة للبيع
1,217	-	مصاريف مدرجة لدفعات أسهم مسددة بأدوات حقوق الملكية
15,735	5,554	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
29,767	27,474	تكاليف تمويل
305,214	382,440	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل ودفع مكافآت نهاية الخدمة
(8,057)	(2,851)	مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
		التغيرات في رأس المال العامل:
(180,662)	(110,638)	التجارة والواردات الأخرى
(38,665)	(3,708)	المخزونات
(38,233)	(77,206)	ذمم دائنة ومستحقات
39,597	188,037	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية:
(81,178)	(111,017)	إضافات إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات
(55,194)	-	شراء موجودات مالية متاحة للبيع
18,212	14,673	عوائد بيع من استبعاد موجودات مالية متاحة للبيع
(72,049)	-	شراء استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
60,133	5,382	عوائد من بيع أصل مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
6	2,942	متحصلات من بيع ممتلكات ومنشآت ومعدات
7,500	-	عوائد من بيع استثمار عقاري
6,824	44,000	توزيعات أرباح مقبوضة من استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية
-	(79,368)	استحواذ على شركات تابعة، صاف من النقد المستحوذ عليه
(115,746)	(123,388)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
175,529	-	متحصلات من إصدار أسهم رأس مال إضافية
(93,341)	510,626	عوائد من قروض مصرفية
-	(403,460)	سداد القروض
(84,241)	(150,000)	توزيعات أرباح مدفوعة
16,190	38,752	الزيادة في الحصة غير المسيطرة
(29,767)	(27,474)	فائدة مدفوعة
(15,630)	(31,556)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(91,779)	33,093	صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه
(1,910)	(2,497)	الفروق العملة
214,614	120,925	النقد وما في حكمه في بداية السنة
120,925	151,521	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

احتیاط

[illegible]

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

الرقم المتسلسل	اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس ومزاولة النشاط	نسبة الملكية	النشاط الرئيسي
1	مينا كول للنقلات المنطقة الحرة	رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة	100%	النقلات
2	جلفار للصناعات الدوائية ش.ع.م	إثيوبيا	55%	تصنيع وتغليف الأدوية ومواد التعبئة
3	جلفار فارما جي إم بي اتش	ألمانيا	100%	تصنيع المستلزمات الطبية - متوقفة
4	جلف انجكت ذ.م.م.	دبي، الإمارات العربية المتحدة	51%	تصنيع المستلزمات طبية
5	راك الدوائية الخاصة المحدودة.	دكا، بنغلاديش	50.5%	تصنيع الأدوية
6	جلفار العربية السعودية	رابغ، المملكة العربية السعودية	51%	تصنيع الأدوية
7	جلفار مصر ش.ذ.م.م..	القاهرة، جمهورية مصر العربية	100%	توزيع منتجات جلفار في مصر
8	شركة جلفار للسكري	رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة	70%	تصنيع منتجات الإنسولين
9	جلفار للتجارة العامة ش.ذ.م.م.	رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة	100%	التجارة العامة
10	مينا كول لتجارة المعدات	رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة	100%	التجارة العامة

(١) التأسيس والعمليات

شركة الخليج للصناعات الدوائية ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ومقرها في الدقاقة - رأس الخيمة. تأسست الشركة بموجب المرسوم الأميري رقم 80/5 الصادر عن صاحب السمو حاكم إمارة رأس الخيمة وتوابعها في 30 مارس 1980 والمرسوم الأميري رقم 80/9 الصادر في 4 مايو 1980. العنوان المسجل للشركة هو ص.ب 997 رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة. وقد بدأت الشركة نشاطها التجاري اعتباراً من نوفمبر 1984. إن أسهم الشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

دخل القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 ("قانون الشركات التجارية") حيز التنفيذ اعتباراً من الأول من يوليو لعام 2015، وتسري أحكامه على الشركة والشركات التابعة لها. تضطلع المجموعة حالياً بدراسة وتقييم أحكام القانون المذكور التي تشمل من بين أحكام أخرى تشكيل مجلس الإدارة بأعداد فردية وموافقة مجلس الإدارة قبل إجراء المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. ووفقاً للأحكام الانتقالية الواردة في القانون، تُمنح الشركات مهلة 24 شهراً من تاريخ دخول القانون حيز التنفيذ للامتثال التام لأحكامه.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة ("المجموعة") في تصنيع وبيع الأدوية والعقاقير ومختلف الأنواع الأخرى من الأدوية والمركبات الصيدلانية والطبية بالإضافة إلى مستحضرات التجميل.

تمتلك الشركة استثمارات في الشركات التابعة كما هو مبين في الإيضاح 2-3.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

2-1 أساس الإعداد

(أ) الامتثال للمعايير الدولية للتقارير المالية

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية واجبة التطبيق على الشركات التي ترفع تقاريرها وفقاً لتلك المعايير. وتلتزم هذه البيانات المالية الموحدة بالمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

(ب) مبدأ التكلفة التاريخية

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، المعدل بإعادة تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-1 أساس الإعداد (تابع)

(ب) مبدأ التكلفة التاريخية (تابع)

إن إعداد البيانات المالية الموحدة بالتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية يقتضي استخدام تقديرات محاسبية أساسية محددة، والتي، بحكم طبيعتها، من النادر أن تتساوى مع النتائج الفعلية. كما يقتضي من الإدارة إبداء رأيها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من إبداء الرأي أو التعقيد أو المجالات التي تعد فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للبيانات المالية الموحدة في الإيضاح رقم 4.

(ج) المعايير والتفسيرات الجديدة غير المطبقة حتى تاريخه من قبل المجموعة

لقد تم نشر بعض المعايير والتفسيرات المحاسبية الجديدة التي لا تعتبر إلزامية لفترات التقرير المنتهية في 31 ديسمبر 2016، ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة. ولا يتوقع أن يكون لأي من هذه المعايير والتفسيرات أي تأثير جوهري على هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة، باستثناء ما هو مبين أدناه:

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، "الأدوات المالية" يتناول تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية وقياسها وتسجيلها. صدرت النسخة الكاملة للمعيار في يوليو 2015 وتحل محل الإرشادات المقررة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 المتعلق بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يحتفظ المعيار رقم 9 بنموذج القياس المختلط لكن يعمل على تبسيطه ويحدد ثلاث فئات رئيسية لقياس الموجودات المالية وهي: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يعتمد أساس التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية المتعلقة بالموجودات المالية. كما يقتضي المعيار قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بطريقة القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مع خيار نهائي عند نشوئها بعرض التغيرات في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر دون تدويرها لاحقاً. والآن هناك طريقة جديدة متوقعة لاحتساب الخسائر الائتمانية لكي تحل محل طريقة انخفاض قيمة الخسائر المتكبدة المستخدمة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 39. وفيما يتعلق بالمطلوبات المالية، فلم تطرأ أي تغييرات على طريقتي التصنيف والقياس ما عدا الاعتراف بالتغيرات في مخاطر الائتمان ضمن الدخل الشامل الآخر، وذلك بالنسبة للمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يخفف المعيار من حدة متطلبات فعالية التحوط باستبدال اختبارات فعالية التحوط القياسي ويقتضي وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط، وفيما يخص "معدل التحوط" فيظل المعدل الذي تستخدمه الإدارة فعلياً في أغراض إدارة المخاطر. ما يزال الاحتفاظ بالوثائق المتزامنة أمراً مطلوباً ولكن تختلف هذه الوثائق عن تلك التي يجري إعدادها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 39. إن المعيار واجب التطبيق للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018 ويسمح بالتطبيق المبكر. إن المجموعة بصدد تقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-1 أساس الإعداد (تابع)

(ج) المعايير والتفسيرات الجديدة غير المطبقة حتى تاريخه من قبل المجموعة (تابع)

- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء"، يقدم طريقة واحدة خماسية الخطوات قائمة على المبادئ كي يتم تطبيقها على كافة العقود المبرمة مع العملاء.

فيما يلي الخطوات الخمس بموجب هذه الطريقة:

- تحديد العقد مع العميل

- تحديد التزامات الأداء في العقد
 - تحديد سعر المعاملة
 - تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقود
 - إدراج الإيرادات عندما تقوم المنشأة بالوفاء بالتزام الأداء.
- ويسري المعيار على الفترات المحاسبية التي تبدأ في 1 يناير 2018 أو بعد ذلك التاريخ، كما ولم تقم المجموعة بعد بتقييم الأثر الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 "عقود الإيجار"، ينص على معايير الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح عن الإيجارات. ينتج عن جميع الإيجارات حصول المستأجر على الحق في استخدام الأصل في بداية الإيجار وكذلك الحصول على التمويل إذا ما تم دفع الإيجارات مع مرور الوقت. وبالتالي فإن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 يلغي تصنيف الإيجارات ضمن عقود الإيجار التشغيلي أو عقود التأجير التمويلي وفق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. وبدلاً من ذلك، يتم تطبيق نموذج محاسبي واحد للمستأجر، حيث سيكون ملزماً بتسجيل: (أ) الموجودات والمطلوبات لجميع الإيجارات التي تتجاوز مدتها 12 شهراً إلا إذا كانت قيمة الأصل المعني متدنية، (ب) استهلاك موجودات الإيجار بشكل منفصل عن الفائدة على مطلوبات الإيجار في بيان الدخل الشامل. ينطوي المعيار الدولي للتقارير المالية بشكل رئيسي على ترحيل متطلبات المؤجر المحاسبية وفق المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. وبالتالي فإن المؤجر يستمر في تصنيف الإيجارات ضمن عقود التأجير التشغيلي أو عقود التأجير التمويلي واحتساب كل منها بصورة منفصلة. يسري المعيار على الفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. إن المجموعة بصدد تقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.

لا توجد معايير أخرى ليست سارية حتى تاريخه ويتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على فترات التقارير الحالية أو المستقبلية للمجموعة أو على معاملاتها المستقبلية المتوقعة.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-2 تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية الموحدة لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل هذه الشركة ضمنها (العملة الوظيفية). إن البيانات المالية الموحدة معروضة بدينهم الإمارات العربية المتحدة ("الدينهم الإماراتي")، وهو العملة الوظيفية للشركة وعملة العرض للمجموعة.

(ب) معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات الناشئة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات أو التقييم عند إعادة قياس البنود. يتم احتساب أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية، الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة، في بيان الدخل الموحد. ويتم تأجيلها ضمن حقوق الملكية إذا كانت منسوبة إلى جزء من صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

يتم عرض أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المتعلقة بالقروض والنقد وما في حكمه في بيان الدخل ضمن بند "إيرادات أو تكاليف تمويل"، بينما يتم عرض كافة الأرباح والخسائر الأخرى من صرف العملات الأجنبية في بيان الدخل ضمن بند "إيرادات أخرى" أو "مصاريف أخرى".

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج الفروقات الناشئة عن تحويل الموجودات والمطلوبات المدرجة بالقيمة العادلة كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. على سبيل المثال، يتم إدراج الفروقات الناتجة عن تحويل المطلوبات والموجودات المالية غير النقدية مثل حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن الربح أو الخسارة كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة، بينما يتم إدراج الفروقات من تحويل الموجودات غير النقدية، مثل الأسهم المصنفة كموجودات متاحة للبيع، في الدخل الشامل الآخر.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-2 تحويل العملات الأجنبية (تابع)

(ج) شركات المجموعة

إن النتائج والمركز المالي لكافة شركات المجموعة (التي لا تعاني عملتها من اقتصاد متضخم) والتي لها عملة وظيفية تختلف عن عملة العرض يتم تحويل كل منهما إلى عملة العرض على النحو التالي:

- (1) يتم تحويل الموجودات والمطلوبات لكل بيان مالي بسعر الصرف عند الإغلاق بتاريخ بيان المركز المالي؛
- (2) يتم تحويل الإيرادات والمصاريف لكل بيان من بيانات الدخل بمتوسط أسعار الصرف (إلا إذا كان متوسط السعر لا يمثل تقريباً معقولاً للتأثير التراكم لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات، وفي هذه الحالة يتم تحويل الإيرادات والمصاريف بأسعار الصرف في تواريخ المعاملات)؛ و
- (3) يتم احتساب كافة الفروقات الناتجة عن تغير أسعار الصرف في الدخل الشامل الآخر في بيان الدخل الشامل الموحد.

عند التوحيد يتم إدراج فروق الصرف الناشئة عن تحويل صافي الاستثمار في العمليات الخارجية ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند الاستبعاد الجزئي أو الكلي لعملية خارجية، تقيد فروق أسعار الصرف التي سُجلت ضمن حقوق الملكية في بيان الدخل الموحد كجزء من الربح أو الخسارة الناتجة عن البيع. تتم معاملة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناشئة عن الاستحواذ على منشأة خارجية كموجودات ومطلوبات للمنشأة الخارجية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

2-3 مبادئ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية

(1) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك المنشآت ذات الأغراض الخاصة) الخاضعة لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما يكون للمجموعة حقوق أو عوائد متغيرة نتيجة مشاركتها في المنشأة إضافة إلى قدرتها على التأثير على تلك العوائد من خلال حقها في توجيه أنشطة المنشأة. يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل اعتباراً من تاريخ تحويل السيطرة إلى المجموعة ويتم إيقاف التوحيد اعتباراً من تاريخ انتهاء السيطرة.

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية لحساب اندماجات الأعمال من قبل المجموعة (راجع الإيضاح رقم 2-27).

يتم حذف المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة من المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-3 مبادئ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية (تابع)

(1) الشركات التابعة (تابع)

يتم بيان الحصص غير المسيطرة في نتائج وحصص الشركات التابعة بشكل منفصل في بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل وبيان التغيرات في حقوق الملكية والميزانية العمومية على التوالي.

(2) الشركات الزميلة

الشركات الزميلة هي جميع المنشآت التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً جوهرياً دون السيطرة الكاملة أو المشتركة. ويتمثل ذلك عموماً حينما تمتلك المجموعة ما بين 20% و 50% من حقوق التصويت. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية (انظر (3) أدناه)، بعد تسجيلها مبدئياً بالتكلفة.

(3) طريقة حقوق الملكية

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئياً بالتكلفة ويتم تعديلها بعد ذلك للاعتراف بحصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الاستحواذ ضمن حساب الربح أو الخسارة، وحصة المجموعة من الحركات في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الأرباح المستلمة أو المستحقة من الشركات الزميلة كإنخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار.

عندما تكون حصة المجموعة من خسائر الاستثمار المحتسب بطريقة حقوق الملكية مساوية لحصتها في الاستثمار أو زائدة عنها، بما في ذلك أي ذمم مدينة أخرى غير مضمونة، فإن المجموعة لا تسجل أي خسائر أخرى، إلا إذا كانت قد تكبدت التزامات أو أجرت دفعات بالنيابة عن المنشأة الأخرى.

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين المجموعة وشركاتها الزميلة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة. كما يتم حذف الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على وجود انخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

يتم فحص القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة بطريقة حقوق الملكية لتحري الانخفاض في القيمة وفقاً للسياسة المحاسبية في الإيضاح 2-7.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-3 مبادئ التوحيد ومحاسبة حقوق الملكية (تابع)

(4) التغيرات في حصص الملكية

تُعامل المجموعة المعاملات المبرمة مع حملة الحصص غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات مع حاملي الأسهم في المجموعة. يؤدي التغير في حصة الملكية إلى إجراء تعديل بين القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة، بحيث يعكس حصصهم في الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين قيمة التعديل على الحصص غير المسيطرة وأي مقابل مدفوع أو مستلم في احتياطي منفصل ضمن حقوق الملكية العائدة لملاك الشركة.

عندما تتوقف المجموعة عن توحيد أو حساب حقوق الملكية للاستثمار بسبب فقدان السيطرة أو التأثير الجوهري، فإن أي حقوق محتفظ بها في المنشأة يُعاد قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغير في القيمة الدفترية ضمن الربح أو الخسارة. وتصبح هذه القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض الاحتساب اللاحق للحقوق المحتفظ بها إما كشركة زميلة أو كموجودات مالية. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

إذا تم تخفيض حصة الملكية في شركة زميلة مع الاحتفاظ بالتأثير الجوهري، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة عند الاقتضاء.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-3 أساس التوحيد (تابع)

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة كما في 31 ديسمبر 2016:

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-4 ممتلكات ومنشآت ومعدات

تشتمل الممتلكات والمنشآت والمعدات على الأرض والمباني، والمنشآت والآلات، والتركيبات، والأثاث والتجهيزات، والمركبات، والأدوات والمعدات، والتحسينات على

العقار المستأجر، والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز.

يتم إظهار الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم. تشتمل التكلفة التاريخية على النفقات المنسوبة مباشرة إلى شراء الموجودات. لا يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم تحميل كافة تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى إلى بيان الدخل الشامل خلال السنة المالية التي يتم تكبدها فيها.

يُحتسب الاستهلاك على الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات تُحتسب لتوزيع تكلفة الموجودات وصولاً إلى قيمها التقديرية المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة.

تتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية، وتعديلها عند الضرورة، بتاريخ كل فترة تقرير.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للسنة الحالية والسنوات المقابلة لبند الممتلكات والمعدات الرئيسية:

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-4 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تابع)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة إلى القيمة الممكن استردادها إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة المقدرة للاسترداد.

يتم تحديد الأرباح والخسائر من الاستبعاد بمقارنة العوائد مع القيمة الدفترية، ويتم إدراجها ضمن بيان الدخل الموحد.

تظهر الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة. وعندما تكون جاهزة للاستخدام، يتم تحويلها إلى الفئة الملائمة لها ضمن الممتلكات والمنشآت والمعدات ويتم استهلاكها وفقاً لسياسة المجموعة.

2-5 موجودات غير ملموسة

• منتجات مطورة

تمثل المنتجات قيد التسويق القيمة المركبة لحقوق الملكية المستحوذ عليها وبراءات الاختراع وحقوق التوزيع والأسماء التجارية للمنتجات التي تم الاستحواذ عليها كجزء من اندماج الأعمال، ويتم إدراجها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. ويكون لها أعمار إنتاجية محددة. يتم تحميلها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي انخفاض في القيمة، إن وجد. يتم إطفاء هذه المنتجات باستخدام أساس طريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي الذي يتراوح بين 15 إلى 20 عاماً.

• التراخيص والتصاريح

تشتمل التراخيص والتسجيلات والتصاريح على حقوق توزيع منتجات جلفار في دول معينة تم الاستحواذ عليها كجزء من اندماج الأعمال ويتم إدراجها بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. تحدد القيمة بحساب القيمة الحالية للفوائد الاقتصادية المستقبلية التي يتوقع أن تنشأ من هذه التراخيص والتصاريح، ويكون لها أعمار

إنتاجية محددة ويتم تحميلها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة، إن وجد. ويحتسب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع التكاليف على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة التي تتراوح بين 5 أعوام و20 عاماً.

2-6 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

لا تخضع الموجودات التي ليس لها عمر إنتاجي للإطفاء، بل يتم فحصها سنوياً لتحري الانخفاض في قيمتها. تتم مراجعة الموجودات التي تخضع للإطفاء لتحري الانخفاض في قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة وفقاً للمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض في القيمة، يتم تجميع الموجودات لدى أدنى المستويات التي تتوفر لها تدفقات نقدية يمكن تحديدها بشكل منفصل (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الموجودات غير المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها لتحري احتمال عكس الانخفاض في القيمة بتاريخ كل تقرير.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-7 الموجودات المالية

2-7-1 التصنيف

تصنّف المجموعة موجوداتها المالية حالياً كقروض وضم مدينة (إيضاح 11) واستثمارات متاحة للبيع (إيضاح 8) وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة (إيضاح 10). يعتمد التصنيف على الغرض الذي من أجله تم شراء الموجودات المالية. تقوم الإدارة بتحديد التصنيف لموجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

• موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي عبارة عن موجودات مالية محتفظ بها بغرض المتاجرة. يتم تصنيف الأصل المالي في هذه الفئة إذا تم اقتناؤه أساساً بغرض بيعه خلال فترة قصيرة إلى متوسطة الأجل.

• القروض والضم المدينة

القروض والضم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير مدرجة في سوق نشطة. يتم إدراج القروض والضم المدينة تحت بند موجودات متداولة، باستثناء تلك التي لها فترات استحقاق تزيد عن 12 شهراً بعد تاريخ التقرير حيث يتم تصنيفها كموجودات غير متداولة. تتكون القروض والضم المدينة الخاصة بالمجموعة "ضم مدينة تجارية وأخرى" (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والدفعات المقدمة) (إيضاح 11) و"مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة" (إيضاح 28) و"نقد وما في حكمه" (إيضاح 12) كما في بيان المركز المالي الموحد.

يتم بيان مدى تعرض المجموعة للمخاطر المرتبطة بامتلاك هذه الأدوات المالية في الإيضاح (3-1). كما يتم عرض بيان تفصيلي حول تصنيف الأدوات المالية في الإيضاح (30) من البيانات المالية الموحدة.

• موجودات مالية متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات غير مشتقة مصنفة في هذه الفئة وغير مصنفة في أي من الفئات الأخرى ويتم إدراجها ضمن الموجودات غير المتداولة ما لم تعتمزم الإدارة بيع الاستثمار في غضون 12 شهراً بعد تاريخ الميزانية العمومية.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-7 الموجودات المالية (تابع)

2-7-2 التسجيل وإلغاء التسجيل والقياس

تُحتسب المشتريات والمبيعات الاعتيادية للموجودات المالية بتاريخ المعاملة - وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. تحتسب الاستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة لكافة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. أما الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، فتحتسب مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إدراج تكاليف المعاملة كمصروف في بيان الدخل الموحد. يتم إيقاف احتساب الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عندما يتم تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكل كامل. تُقاس الموجودات المالية المتوفرة للبيع والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة لاحقاً بالقيمة العادلة. كما يتم لاحقاً إدراج القروض والذمم المدينة مبدئياً بالقيمة العادلة ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

عندما يتم بيع الأوراق المالية المصنفة كمستحقة للبيع أو تتعرض لانخفاض في قيمتها، فإن تعديلات القيمة العادلة المتراكمة المحتسبة ضمن حقوق الملكية يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد ضمن بند "أرباح وخسائر من استثمارات في أوراق مالية".

تم عرض الأرباح أو الخسائر الناشئة عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة" في بيان الدخل الموحد ضمن بند "إيرادات/(خسائر) أخرى من الاستثمارات" في الفترة التي تنشأ فيها.

تحتسب إيرادات توزيعات الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمتاحة للبيع في بيان الدخل الموحد ضمن بند "إيرادات / (خسائر) أخرى من الاستثمارات" عندما يتأكد حق المجموعة في قبض الدفعات.

2-8 مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي عند وجود حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة ويكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت. ويجب ألا يكون الحق القانوني الواجب النفاذ مشروطاً بأحداث مستقبلية، كما يجب أن يكون قابلاً للتنفيذ في سياق العمل الاعتيادي وعند تعثر أو إفسار أو إفلاس المجموعة أو الطرف المقابل.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-9 الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

• موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة. لا يُعتبر أن الأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية قد تعرض أو تعرضت للانخفاض في القيمة وتم تكبد خسائر الانخفاض في القيمة إلا إذا توفر دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث واحد أو أكثر يحصل بعد الاعتراف المبدئي بالأصل ("حدث خسارة") ويكون لذلك الحدث (أو تلك الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة الموجودات المالية بشكل يمكن تقديره على نحو موثوق به.

قد يشمل الدليل على الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على مواجهة المدين أو مجموعة من المدينين لصعوبات مالية كبيرة أو العجز عن السداد أو التأخر في سداد الفوائد أو الدفعات الأصلية أو احتمالية دخول المدينين في إجراءات إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى أو عندما تشير البيانات الجديرة بالملاحظة إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية المقترنة بحالات التخلف عن السداد.

بالنسبة لفئة القروض والذمم المدينة، يتم قياس مقدار الخسارة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة وفقاً لمعدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي. يتم خفض القيمة الدفترية للأصل والاعتراف بمبلغ الخسارة في بيان الدخل الموحد.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة في أي فترة لاحقة، وكان بالإمكان ربط هذا النقص موضوعياً بحدث يحصل بعد أن يتم احتساب خسارة الانخفاض في القيمة (مثل انخفاض التقييم الائتماني للمدين)، فإن عكس خسارة الانخفاض في القيمة المحتسبة سابقاً يتم إدراجه في بيان الدخل الموحد.

• موجودات مصنفة كممتاحة للبيع

تقوم المجموعة في نهاية كل فترة تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على تعرض الأصل المالي أو مجموعة من الموجودات المالية للانخفاض في القيمة.

بالنسبة لاستثمارات الأسهم، فإن التراجع الكبير أو طويل الأجل في القيمة العادلة للورقة المالية لما دون تكلفتها يعتبر أيضاً مؤشراً على تعرض الموجودات للانخفاض في القيمة. فإذا وجد مثل هذا الدليل، فإن الخسارة المتراكمة - التي يتم قياسها بوصفها الفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة عن الانخفاض في قيمة ذلك الأصل المالي التي سبق تسجيلها في حساب الربح والخسارة - يتم حذفها من حقوق الملكية وتسجيلها في حساب الربح والخسارة. إن خسائر انخفاض القيمة المحتسبة في بيان الدخل الموحد بخصوص أدوات حقوق الملكية لا يتم عكسها من خلال بيان الدخل الموحد.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-10 مخزون

يتم إظهار المواد الخام والمخازن وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية والأعمال قيد الإنجاز والبضائع الجاهزة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تشمل التكلفة على المواد المباشرة والعمالة المباشرة ونسبة ملائمة من المصروفات غير المباشرة الثابتة والمتغيرة، وتدرج هذه الأخيرة على أساس الطاقة الاستيعابية التشغيلية الاعتيادية. يتم إسناد التكاليف إلى البنود الفردية للمخزون على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يتم تحديد تكاليف بنود المخزون المشتراة بعد حسم الخصومات والخصومات. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر في سياق العمل الاعتيادي، ناقصاً التكاليف المقدرة اللازمة لتنفيذ عملية البيع.

2-11 ذمم مدينة تجارية

الذمم المدينة التجارية هي المبالغ المستحقة من العملاء نظير البضائع المباعة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادية للمنشأة إذا كانت أطول)، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وخلافاً لذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

تُحسب الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة (إن وجد). لمزيد من المعلومات حول محاسبة المجموعة عن الذمم المدينة التجارية انظر إيضاح 11.

2-12 نقد وما في حكمه

لغرض عرض بيان التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما في حكمه على النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى المؤسسات المالية، إلى جانب الاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثيراً كبيراً بمخاطر التغير في القيمة والسحب المصرفي على المكشوف. يتم بيان السحوبات على المكشوف ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في بيان المركز المالي.

2-13 رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

2-14 ذمم دائنة تجارية وأخرى

تمثل هذه المبالغ المطلوبات غير المدفوعة عن السلع والخدمات المقدمة للمجموعة قبل نهاية السنة المالية. وهذه المبالغ غير مضمونة وعادة ما تدفع في غضون 30 إلى 120 يوماً من تاريخ الاعتراف بها. يتم عرض الذمم الدائنة التجارية والأخرى ضمن المطلوبات المتداولة باستثناء تلك التي تكون مستحقة الدفع بعد أكثر من 12 شهراً من الفترة المشمولة بالتقرير. يتم الاعتراف بهذه المبالغ مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-15 منافع الموظفين

- منافع الموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة

يتم رصد استحقاقات للموظفين العاملين في دولة الإمارات العربية المتحدة للالتزام المقدّر لاستحقاقاتهم من الإجازات السنوية وتذاكر السفر نتيجة لخدماتهم المقدمة حتى بيان المركز المالي. يتم كذلك رصد مخصص مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة، وذلك عن فترات خدمتهم حتى تاريخ بيان المركز المالي.

يتم بيان المخصص المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كمطلوب متداول، بينما يتم عرض المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للموظفين كمطلوب غير متداول.

- نظام المعاشات والتأمينات الاجتماعية لدى دولة الإمارات العربية المتحدة

تعتبر المجموعة عضواً في نظام المعاشات والتقاعد الذي تديره الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم سداد المساهمات المستحقة للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة ويتم تحميلها في بيان الدخل الموحد وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم 17 لسنة 1999، بشأن قانون المعاشات والتأمينات الاجتماعية. لا يترتب على المجموعة التزامات بأداء دفعات أخرى بمجرد دفع المساهمات.

2-16 مخصصات

تُحتسب المخصصات عن المطالبات القانونية والالتزامات الأخرى عندما يترتب على المجموعة التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يستدعي الأمر تدفق خارجي للموارد من أجل تسوية الالتزام، ويكون بالإمكان قياس مبلغ الالتزام بشكل موثوق به. لا تحتسب مخصصات لخسائر العمليات المستقبلية.

ومتى كان هناك عدد من الالتزامات المماثلة، فإن احتمالية أن يستدعي الأمر تدفق خارجي للموارد لتسوية الالتزام يتم تحديدها بالنظر إلى فئة الالتزامات ككل. ويتم الاعتراف بالمخصص حتى وإن كان هناك احتمال ضئيل بإجراء تدفق خارجي فيما يتعلق بأي بند مدرج في نفس فئة الالتزامات.

يتم قياس المخصصات بالقيمة الحالية لأفضل تقدير لدى الإدارة للنفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في نهاية فترة التقرير. ويتمثل معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية في معدل قبل خصم الضريبة الذي يعكس تقيييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المصاحبة للالتزام. تحتسب الزيادة في المخصص نتيجة لمرور الزمن كتكلفة تمويل.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-17 قروض

تحتسب القروض مبدئياً بالقيمة العادلة صافية من تكاليف المعاملة المتكبدة، وتدرج لاحقاً بالتكلفة المطفأة مع احتساب أي فرق بين المتحصلات (صافية من تكاليف المعاملة) والقيمة المستردة في حساب الربح أو الخسارة على مدى فترة القروض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. تحتسب الرسوم المدفوعة لإبرام تسهيلات القروض كتكاليف معاملة للقروض شريطة وجود احتمال بسحب بعض التسهيلات أو جميعها.

وفي هذه الحالة، يتم تأجيل احتساب الرسوم حتى وقوع عملية السحب. وإلى القدر الذي لا يتبين فيه وجود دليل على احتمال سحب بعض أو كل التسهيلات، فإن الرسوم يتم رسملتها باعتبارها ضمن المدفوعات المسبقة الخاصة بخدمات السيولة ويتم إطفائها على مدار فترة التسهيلات المرتبطة بها.

تُحذف القروض من بيان المركز المالي عند انقضاء الالتزام المحدد في العقد أو الوفاء به أو إلغائه. ويتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي الذي تم إنهاؤه أو تحويله إلى طرف آخر والمقابل المدفوع، بما فيه الموجودات غير النقدية المحولة أو المطلوبات المحملة، في حساب الربح أو الخسارة كدخل آخر أو تكاليف تمويل.

في حال إعادة جدولة شروط المطلوب المالي وإصدار الشركة أدوات حقوق ملكية إلى أحد الدائنين لإنهاء الالتزام كلياً أو بعض منه (مبادلة الدين بحصة في الملكية)، فإن الأرباح أو الخسائر يتم تسجيلها في حساب الربح أو الخسارة الذي يحتسب على أساس الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوب المالي والقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة.

يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة ما لم يتوفر لدى المجموعة حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة لا تقل عن 12 شهراً بعد فترة التقرير.

2-18 تكاليف اقتراض

تتم رسملة تكاليف الاقتراض العامة والخاصة التي تعزى مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية المطلوبة لإكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود أو البيع. إن الموجودات المؤهلة هي الموجودات التي تتطلب فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع.

يتم خصم إيرادات الاستثمار المتحققة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة ريثما يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

يتم إدراج تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-19 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين. تكون المبالغ المفصح عنها كإيرادات صافية من العوائد والمخصصات التجارية والحسومات والمبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق به، وعندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى المجموعة منافع اقتصادية مستقبلية، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة على النحو المبين أدناه. تستند المجموعة في إعداد تقديراتها إلى النتائج التاريخية، مع الأخذ في الاعتبار نوع العمل ونوع المعاملة وشروط كل اتفاق.

بيع السلع - البيع بالجملة

تقاس الإيرادات من بيع البضائع في سياق الأنشطة الاعتيادية بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو المدين، صافية من المرتجعات والحسومات.

تدرج الإيرادات في بيان الدخل الموحد في الحالات التالية:

- عندما يتوفر دليل مقنع على تحويل كافة مخاطر ومزايا الملكية الهامة إلى العميل.
- عندما يكون من المحتمل استرداد مقابل البيع.
- عندما يكون بالإمكان تقدير التكاليف ذات الصلة والمرتجعات المحتملة من البضائع بشكل موثوق.
- عندما لا تكون هناك مشاركة إدارية حالية في البضائع.
- عندما يكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق به.

يتم تحويل المخاطر والمزايا الهامة الناتجة عن الملكية وفق الشروط التعاقدية المتفق عليها مع العملاء.

2-20 إيجارات

لتحديد ما إذا كان العقد يعد أو يتضمن إيجاراً أم لا، فإن ذلك يستند إلى مضمون العقد عند إبرامه وذلك لمعرفة ما إذا كان الوفاء بالعقد مرهوناً باستخدام أصل معين

أو موجودات محددة في العقد الذي ينقل الحق في استخدام الأصل، حتى وإن لم ينص العقد صراحة على هذا الحق.

إيجار تشغيلي

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ بموجبها المؤجر بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية كعقود إيجار تشغيلي. يتم تحميل الدفعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلي (صافية من أي حوافز مقبوضة من المؤجر) إلى بيان الدخل الموحد بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-21 إلغاء تسجيل الأدوات المالية

• الموجودات المالية

يُغى تسجيل الأصل المالي (أو إن أمكن جزء من الأصل المالي) في أي من الحالات التالية:

- عندما تنقضي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل.
- أن تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل مع تحمل التزام بسدادها بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير ملموس بناءً على ترتيبات "تمرير المدفوعات"، أو
- أن تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل (وإنما أ) أن تكون قد حوّلت كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل كامل أو ب) لم تقم بتحويل كافة المخاطر والمزايا المرتبطة بالأصل بشكل كامل، ولكنها تكون قد قامت بتحويل حق السيطرة على الأصل.

• المطلوبات المالية

يُغى تسجيل المطلوب المالي عند الوفاء بالالتزام المترتب على المطلوب أو إلغائه أو انقضاء أجله.

إذا تم استبدال التزام مالي قائم بأخر من نفس المقرض بناءً على شروط جديدة تختلف بشكل جوهري عن الشروط الأصلية أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل كما لو كان إلغاء للالتزام أصلي مسجل وتسجيلاً للالتزام جديد. ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية لكلا الالتزامين وأي تكاليف أو أتعاب متكبدة في بيان الدخل الموحد.

2-22 إيرادات الفائدة

تستحق إيرادات الفائدة على أساس الفترة الزمنية، بالرجوع إلى المبلغ المعلق، وعلى أساس معدل الفائدة الفعلي الساري، وهو المعدل الذي يعمل تحديداً على خصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة طوال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي قيمته الدفترية.

2-23 توزيعات أرباح

تحتسب الإيرادات من أرباح الاستثمارات عندما يتقرر حق الشركة في قبض دفعات الأرباح.

2-24 الأرباح الموزعة

تحتسب الأرباح الموزعة على المساهمين ضمن المطلوبات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة خلال الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-25 ربحية السهم

• ربحية السهم الأساسية

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ما يلي:

- الأرباح المنسوبة لملاك الشركة، ما عدا أي تكاليف متكبدة على حقوق الملكية بخلاف الأسهم العادية
- على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية، والمعدلة بأسهم المنحة على الأسهم العادية الصادرة خلال السنة باستثناء أسهم الخزينة (إيضاح 25).

• ربحية السهم المخفّضة

تستخدم ربحية السهم المخفّضة لتعديل الأرقام المستخدمة في تحديد ربحية السهم الأساسية بمراعاة ما يلي:

- تأثير الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المخفّضة المحتملة بعد خصم ضريبة الدخل.
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي قد يمكن أن تكون قائمة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المخفّضة المحتملة.

2-26 تقارير القطاعات

يتم إعداد التقارير عن القطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع طريقة رفع التقارير الداخلية إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية. وقد تم تحديد المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية بمجلس إدارة المجموعة، والذي يقع على عاتقه اتخاذ القرارات الاستراتيجية.

2-27 اندماج الأعمال

تستخدم طريقة الاستحواذ المحاسبية من أجل حساب جميع اندماجات الأعمال، بغض النظر عما إذا كان الاستحواذ يتمثل في أدوات حقوق ملكية أو موجودات أخرى. يشمل المقابل المحول لقاء الاستحواذ على شركة تابعة ما يلي:

- القيم العادلة للموجودات المحولة
- المطلوبات المتكبدة للملاك السابقين في الشركة المستحوذ عليها.
- حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة.

- القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوب ناتج عن أي ترتيبات طارئة.
- القيمة العادلة لأي حصة مملوكة قبل الاستحواذ من حصص حقوق الملكية في الشركة التابعة.

2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2-27 اندماج الأعمال (تابع)

يتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والالتزامات المحتملة المحملة عن اندماج الأعمال، باستثناء بعض الحالات المحدودة، بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ. تعترف المجموعة، على أساس كل عملية استحواذ على حدة، بأي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات المحددة في الشركة المستحوذ عليها. وتدرج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ في المصاريف.

3 إدارة المخاطر المالية

3-1 عوامل المخاطر المالية

تتعرض المجموعة من خلال أنشطتها لمخاطر مالية متنوعة وهي: مخاطر السوق (تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر لدى المجموعة بصورة عامة على عدم إمكانية التنبؤ بأوضاع الأسواق المالية ويهدف إلى الحد من الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للمجموعة. تضطلع إدارة المجموعة بمهام إدارة المخاطر.

(أ) مخاطر السوق

(1) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية من المبيعات والمشتريات والموجودات أو المطلوبات المدرجة والمقومة بعملة غير العملة الوظيفية للمنشأة.

المجموعة معرضة لمخاطر صرف العملات الأجنبية التي تنشأ عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات أو المطلوبات المعترف بها مقومة بعملة غير العملة الوظيفية لكل من منشآت المجموعة. وضعت الإدارة سياسات تتطلب من شركات المجموعة إدارة مخاطر صرف العملات الأجنبية مقابل عملاتها الوظيفية. وبما أن الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة المقومة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر صرف كبيرة. تعمل المجموعة على الصعيد الدولي وتتعرض لمخاطر الصرف الأجنبي الناشئة عن التعرضات للعملات المختلفة، أهمها الروبية الهندية واليورو والجنيه المصري.

3 إدارة المخاطر المالية

3-1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

(1) مخاطر صرف العملات الأجنبية (تابع)

إن الموجودات والمطلوبات النقدية للمجموعة المقومة بالدرهم كما في تاريخ الميزانية العمومية كما يلي:

يستعرض الجدول التالي مدى تأثر المجموعة بزيادة أو نقص سعر صرف الدرهم الإماراتي بنسبة 5% مقابل اليورو ونسبة 10% مقابل الجنية المصري مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، في بيان الدخل الموحد (بسبب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية الحساسة للتغير في أسعار صرف العملات الأجنبية). يستخدم معدل حساسية بنسبة 5% - 10% عند تقديم التقارير الداخلية حول مخاطر العملات الأجنبية إلى كبار موظفي الإدارة حيث تمثل هذه النسبة تقدير الإدارة للتغير المعقول المحتمل في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يشتمل تحليل الحساسية إلا على البنود النقدية المقومة بالعملة الأجنبية، ويتم تعديل أسعار التحويل المتعلقة بها بنهاية السنة بنسبة تغير 5% - 10% في أسعار صرف العملات الأجنبية.

3 إدارة المخاطر المالية

3-1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(2) مخاطر الأسعار

إن المجموعة معرضة لمخاطر أسعار الأسهم عن استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والموجودات المالية المتاحة للبيع. تقوم المجموعة بتنوع وتنفيذ تلك الاستثمارات مع مؤسسات ذات سمعة مالية جيدة لإدارة هذه المخاطر.

كما في تاريخ التقرير، فيما لو ارتفعت / انخفضت أسعار الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بنسبة 10% بناءً على الافتراضات الموضحة أدناه وظلت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكانت

- الأرباح قد ارتفعت/ انخفضت بمبلغ 1.9 مليون درهم (2015: 2.1 مليون) في حالة الاستثمارات المحتفظ بها للمتاجرة.
- حقوق الملكية قد ارتفعت/ انخفضت بمبلغ 4.7 مليون درهم (2015: 7.3 مليون) في حالة الاستثمارات المتاحة للبيع.

(3) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة بالنسبة للمجموعة من الودائع البنكية والقروض طويلة الأجل. تعرض القروض المصدرة بأسعار متفاوتة المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية، بينما تعرض القروض المصدرة بأسعار فائدة ثابتة المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للقيمة العادلة والتي تتم مقاصة جزء منها بالنقد المحتفظ به بمعدلات متغيرة.

المجموعة معرضة أيضاً لمخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق بودائعها لأجل الحملة بمعدل ثابت لدى البنوك. خلال السنة الحالية، تراوحت الفوائد على الودائع الثابتة بين 1% و 2% سنوياً (2015: من 1% إلى 2% سنوياً).

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3-1 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

(3) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة (تابع)

فيما لو كانت أسعار الفائدة على القروض البنكية قد ارتفعت/ انخفضت بواقع 50 نقطة أساس خلال السنة وظلت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكانت أرباح المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 وحقوق الملكية كما في 31 ديسمبر 2016 قد انخفضت/ ارتفعت بما يقارب 3.9 مليون درهم (2015: 2.8 مليون درهم).

(ب) مخاطر الائتمان

يُقصد بمخاطر الائتمان المخاطر المتعلقة بإخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يتسبب في خسارة مالية للمجموعة، وتنشأ مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من "الذمم المدينة التجارية والأخرى" (إيضاح 11) و"النقد وما في حكمه" (إيضاح 12).

فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية والأخرى، تتوفر لدى المجموعة سياسات تضمن تقليل تعرضها إلى مخاطر الائتمان بوضع سقف ائتماني لكل عميل والرقابة على الذمم المدينة القائمة بناءً على العلاقات طويلة الأمد.

تعتبر الذمم المدينة التجارية المدرجة في بيان المركز المالي الموحد صافية من مخصصات الخسائر التي يتم تقديرها من قبل إدارة المجموعة اعتماداً على الخبرة السابقة والبيئة الاقتصادية الحالية. تتضمن مبيعات السنة الحالية مبلغ 723.7 مليون درهم يمثل المبيعات لعميلين رئيسيين (2015: 712.7 مليون درهم تمثل مبيعات لعميلين رئيسيين). بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية المستحقة من العميلين المذكورين 828.1 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2016 (2015: 516.5 مليون درهم).

يتمثل الحد الأقصى لتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية، صافية من خسائر الانخفاض في القيمة.

مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية والودائع النقدية

تدار مخاطر الائتمان الناتجة عن الأرصدة لدى البنوك بواسطة بحيث لا يتم استثمار الأموال الفائضة إلا مع الأطراف المقابلة المعتمدة ذات السمعة الحسنة وضمن حدود الائتمان المخصصة لكل طرف مقابل. تقتصر الودائع البنكية والودائع لأجل على الودائع لدى مؤسسات مالية تتمتع بجدارة ائتمانية مرتفعة. يعرض الجدول التالي تحليلاً للأرصدة النقدية والبنكية وفقاً لدرجة التصنيف الائتماني بنهاية فترة التقرير بناءً على تصنيف مودين أو ما يعادله للعلاقات البنكية الرئيسية:

(ج) مخاطر السيولة

تقتضي الإدارة الحكيمة لمخاطر السيولة الاحتفاظ بسيولة نقدية كافية وتوفر التمويل من خلال قدر ملائم من التسهيلات الائتمانية الملزمة. ونظراً للطبيعة الحيوية لأنشطة المجموعة، فإن المجموعة تحافظ على مرونة عملية التمويل بالاحتفاظ بأرصدة نقدية وبنكية كافية.

3

يحلل الجدول الموضح أدناه المطلوبات المالية للمجموعة إلى مجموعات استحقاقية ذات صلة على أساس الفترة المتبقية من تاريخ التقرير حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المبينة في الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المضمونة. كما أن الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً تعادل أرصدها الدفترية حيث إن أثر الخصم لا يعتبر كبيراً.

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة بهدف توفير العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والمحافظة على هيكل رأسمالي قوي لخفض تكلفة رأس المال.

ويهدف المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، يمكن أن تعدل المجموعة مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الموجودات لخفض الدين. وتمشيا مع الممارسات المتبعة لدى الشركات العاملة في نفس المجال، تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم حساب هذه النسبة بوصفها صافي الدين مقسومة على مجموع رأس المال. يتم حساب صافي الدين كمجموعة القروض (بما فيها القروض المتداولة وغير المتداولة حسبما هو وارد في بيان المركز المالي الموحد) ناقصاً النقد وما في حكمه. يتم حساب مجموع رأس المال بوصفه "حقوق الملكية" كما هو وارد في بيان المركز المالي الموحد زائداً صافي الدين.

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3-2 إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

3-3 تقدير القيمة العادلة

يستعرض الجدول على الصفحة التالية تحليلاً للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من حيث طريقة التقييم. وفيما يلي مستويات التقييم المختلفة:

- الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة (المستوى الأول).
- المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو المطلوب، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار) (المستوى الثاني).
- المعطيات الخاصة بالأصل أو المطلوب التي لا تستند إلى بيانات سوق جديرة بالملاحظة (وهي المعطيات غير الجديرة بالملاحظة) (المستوى الثالث).

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي. تعتبر السوق سوقاً نشطة في حال كانت الأسعار المعلنة متاحة ومتوفرة بانتظام من أسواق المال أو الوكلاء أو الوسطاء أو الاتحادات الصناعية أو شركات خدمات التسعير أو الهيئات الرقابية حيث تمثل تلك الأسعار المعاملات الفعلية والمتكررة بانتظام في السوق والمبرمة على أساس تجاري بحت. إن أسعار السوق المعلنة المستخدمة للموجودات المالية المملوكة للمجموعة هي أسعار الطلب الحالية. يتم إدراج هذه الأدوات ضمن المستوى الأول.

3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

3-3 تقدير القيمة العادلة (تابع)

يعرض الجدول التالي معلومات حول كيفية احتساب القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

الموجودات المالية

القيمة العادلة كما في 31 ديسمبر

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

أساليب التقييم والمعطيات الهامة

المعطيات الهامة غير الجديرة بالملاحظة

علاقة المعطيات غير الجديرة بالملاحظة بالقيمة العادلة

المعطيات الأخرى بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة بالملاحظة بالنسبة للأصل أو المطلوب، سواءً كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار)

صافي قيمة الموجودات.

كلما ارتفع صافي قيمة الموجودات للشركات المستثمر فيها ارتفعت القيمة العادلة.

استثمارات أسهم مدرجة - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
19.0

22.4

المستوى 1

الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة

لا شيء.

غير متاح

4 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد هذه البيانات المالية الموحدة من الإدارة اتخاذ قرارات وتقديرات وافتراسات يكون لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات، والإفصاحات عن الالتزامات المحتملة بتاريخ التقرير. وبخلاف ذلك، فإن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات من الممكن أن تؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

4 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

يتم تقييم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف

المحيطة.

فيما يلي التقديرات والافتراضات التي يُحتمل لكن ليس بالضرورة أن يكون لها مخاطر كبيرة في التسبب بإحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في غضون السنة القادمة:

• الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة

تقوم المجموعة بتحميل موجوداتها غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً للإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة على مدار أعمارها الإنتاجية.

إن تحديد الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة يتطلب استخدام الافتراضات على النحو الذي ستتحقق به الموجودات من قبل المجموعة. وتعتمد هذه الافتراضات على الخبرة السابقة والشروط التعاقدية للاتفاقيات المرتبطة بالموجودات غير الملموسة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي قد يكون لها أثر مالي على المنشأة والتي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف المحيطة.

الافتراض الأساسي الذي اعتمدت عليه الإدارة في تقديرها للأعمار الإنتاجية للموجودات هو احتمالية تجديد التراخيص وتسجيل المنتجات والخطط المستقبلية لدى الإدارة للاستمرار في استخدام التراخيص والسجلات.

(ب) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها

يتم تحديد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها عن طريق مجموعة من العوامل التي تضمن عدم تسجيل الذمم المدينة بأكبر من قيمتها نتيجة لعدم قابلية تحصيلها. يعتمد مخصص الديون المشكوك في تحصيلها على مجموعة متنوعة من العوامل مثل الجودة الكلية وتقدم الذمم المدينة والتقييم الائتماني المستمر للظروف المالية للعميل ومتطلبات الضمان من العملاء في ظروف معينة. كما يتم تسجيل مخصصات محددة للحسابات الفردية عندما تصبح المجموعة على دراية بعجز العميل عن الوفاء بالتزاماته المالية.

(ج) مخصص مخزون بطيء الحركة والمتقادم

يسجل المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم إجراء التعديلات لتخفيض تكلفة المخزون إلى صافي القيمة المطلوبة القابلة للتحقق، عند الحاجة، على مستوى المنتج للأرصدة الفائضة أو المتقادمة أو منخفضة القيمة. تشتمل العوامل المؤثرة على هذه التعديلات على التغيرات في الطلب والتغيرات التقنية والتدهور المادي والمشاكل في الجودة. بناءً على هذه العوامل، حددت الإدارة بنود المخزون على أنها بطيئة ومتوقفة الحركة لحساب مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم. تنشأ الحاجة إلى مراجعة المخزون بطيء الحركة إذا ما اختلفت نتائج هذه العوامل عن التقديرات.

4 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

(د) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمنشآت والمعدات في نهاية كل سنة مالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 16. وقد قررت الإدارة أن توقعات العام الحالي لا تختلف عن التقديرات السابقة بناءً على المراجعة التي قامت بها.

(هـ) تقييم استثمارات حقوق الملكية المتاحة للبيع غير المدرجة

يستند تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع غير المدرجة عادة على المعاملات السوقية الحديثة على أساس تجاري بحت أو القيمة العادلة لأداة أخرى والمماثلة لها فعليا أو التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بالمعدلات الحالية لأدوات مشابهة أو نماذج التقييم الأخرى. وفي حالة عدم وجود سوق نشطة لهذه الاستثمارات أو أي معاملات حديثة والتي يمكن أن توفر أدلة على القيمة العادلة الحالية، يتم تسجيل هذه الاستثمارات بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة المعترف بها، إن وجدت. وتعتقد الإدارة أن القيم الدفترية لهذه الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة لا تختلف جوهريا عن قيمها العادلة.

5 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تابع)

بلغت القيمة الإجمالية للموجودات المستهلكة كلياً والتي لا تزال قيد الاستخدام 301.8 مليون درهم.

بعض الممتلكات والمنشآت والمعدات مرهونة للبنك مقابل قروض (إيضاح 17).

يحمل استهلاك السنة على تكلفة المبيعات، ومصاريف البيع والتوزيع، والمصاريف العمومية والإدارية بمبلغ 72.7 مليون درهم و6.4 مليون درهم و9.4 مليون درهم على التوالي (2015: 71.4 مليون درهم و9.3 مليون درهم و11.9 مليون درهم).

6 موجودات غير ملموسة

التراخيص والتصاريح

منتجات مطورة

7 استثمار في شركة زميلة

تملك الشركة حصة بنسبة 40% في بلانت فارمسين وهي الموزع لمنتجات الشركة ولديها مجموعة كبيرة من صيدليات البيع بالجملة والتجزئة في كل من الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان.

7 استثمار في شركة زميلة (تابع)

فيما يلي تفاصيل استثمار الشركة في بلانت فارمسين المحتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية:

73.4

خلال العام، بلغ إجمالي إيرادات توزيع الأرباح المقبوضة من الاستثمارات المتاحة للبيع 2.6 مليون درهم (إيضاح 24) (2015: 2.2 درهم).

تشتمل الأوراق المالية غير المتداولة على الاستثمارات في الشركات المدرجة بالتكلفة. تقارب التكلفة القيمة العادلة لهذه الشركات ناقصا الانخفاض في القيمة، إن وجد.

8 موجودات مالية متاحة للبيع (تابع)

• تصنيف الموجودات المالية المتاحة للبيع

تصنّف الاستثمارات على أنها موجودات مالية متاحة للبيع إذا لم يكن لهذه الاستثمارات تاريخ استحقاق محدد ودفعات ثابتة أو قابلة للتحديد، ويكون لدى الإدارة النية للاحتفاظ بها على المدى المتوسط والبعيد. ويتم أيضا إدراج الموجودات المالية غير المصنفة في أي فئة أخرى (بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو القروض والمديونيات أو الاستثمارات المحتفظ بها حتى الاستحقاق) ضمن فئة الموجودات المالية المتاحة للبيع. تدرج الموجودات المالية ضمن الموجودات غير المتداولة إلا إذا بلغت تاريخ استحقاقها أو كانت لدى الإدارة نية التخلص منها في غضون 12 شهرا من نهاية الفترة المشمولة بالتقرير.

• مؤشرات الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع

تعتبر الورقة المالية أنها تعرضت للانخفاض في القيمة عندما يكون هناك انخفاض كبير أو طويل الأجل في قيمتها العادلة دون تكلفتها. انظر إيضاح 9-2 لمزيد من التفاصيل حول سياسة المجموعة حول الانخفاض في قيمة الموجودات المالية.

9 مخزون (تابع)

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة لدى المجموعة:

1.0

بلغت تكلفة المخزون المحتسبة كمصروف والمدرجة ضمن بند "تكلفة المبيعات" ما قيمته 318.7 مليون درهم (2015: 285.4 مليون درهم).

10 موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

معظم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة مقومة بالدرهم الإماراتي وهي جميعاً محتفظ بها للمتاجرة في أوراق مالية مدرجة وتتضمن ما يلي:

تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف المجموعة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم اقتنائها أساساً بغرض بيعها خلال فترة قصيرة، أي الاحتفاظ بها للمتاجرة. ويتم عرضها كموجودات متداولة إذا كان من المتوقع بيعها خلال 12 شهراً بعد نهاية فترة التقرير؛ وبخلاف ذلك يتم عرضها كموجودات غير متداولة. انظر إيضاح 7-2 لمزيد من التفاصيل حول السياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة حول الموجودات المالية.

يتم تكوين مخصص للذمم المدينة التجارية القائمة لأكثر من 360 يوماً، بشكل جزئي أو كلي، بناء على المبالغ المقدرة غير القابلة للاسترداد، والتي يتم تحديدها بالرجوع إلى حالات التعثر عن السداد السابقة وخبرة الإدارة والظروف الاقتصادية السائدة.

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت قيمة الذمم المدينة التجارية العاملة بالكامل ما قيمته 649.5 مليون درهم (2015: 652.8 مليون درهم).

بتاريخ 31 ديسمبر 2016، كانت هناك ذمم مدينة تجارية بقيمة 684.6 مليون درهم (2015: 538.9 مليون درهم) قد تأخر سدادها لكنها لم تتعرض للانخفاض في القيمة. تتعلق هذه الذمم بعددٍ من العملاء المستقلين الذين ليس لديهم تاريخ حديث في العجز عن السداد. إن تحليل أعمار هذه الذمم المدينة التجارية هو على النحو التالي:

كما في 31 ديسمبر 2016، بلغت قيمة الذمم المدينة التجارية التي تعرضت لانخفاضٍ في قيمتها وتم رصد مخصص لها بالكامل ما قيمته 50.6 مليون درهم (2015: 34.1 مليون درهم).

تنظر المجموعة في أي تغيير في الجودة الائتمانية للذمة المدينة التجارية من التاريخ الذي تم فيه منح الائتمان حتى تاريخ التقرير.

11 ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

قام مجلس الإدارة بإجراء اختبار انخفاض القيمة على الذمم المدينة التجارية والأخرى وتوصل إلى أن المخصص المحتفظ به للديون المشكوك في تحصيلها كما في 31 ديسمبر 2016 و2015 كان كافياً.

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

في 31 ديسمبر

50.6

34.1

إن القيم الدفترية للذمم المدينة التجارية والأخرى للمجموعة مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي والجنيه المصري.

يمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الذمم المدينة. لا تحتوي الفئات الأخرى ضمن الذمم المدينة التجارية والأخرى على موجوداتٍ تعرضت لانخفاض في قيمتها.

1.092.000.000 سهم عادي مصدر ومدفوع بالكامل كما في 31 ديسمبر 2016 (1.050.000.000 سهم عادي كما في 31 ديسمبر 2015)

بقية اسمية قدرها درهم واحد لكل سهم

1.092.0

1.050.0

بعد اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 28 أبريل 2016، قرر مجلس الإدارة إصدار أسهم منحة بنسبة 4% بالإضافة إلى توزيعات الأرباح النقدية. وتم إصدار 42 مليون سهم منحة خلال السنة.

14 احتياطي قانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، خصصت الشركة الاحتياطي القانوني بنسبة 10% من أرباح الشركة عن كل سنة. وسوف يتم إيقاف هذا التخصيص حين يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل 50% من رأس المال. يشمل الاحتياطي القانوني الشركة الأم فقط، وذلك لأن الشركات التابعة الأخرى لا تتطلب وجود احتياطي قانوني.

ولا يتم توزيع الاحتياطي القانوني إلا في الظروف المحددة وفقاً للقانون.

15 احتياطي اختياري

تمثل المخصصات لحساب الاحتياطي الاختياري تخصيصاً حتى 10% من الربح السنوي وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين. وهذا الاحتياطي قابل للتوزيع بناءً على توصية من مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية للمساهمين.

16 مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

الحركة في مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين كالتالي:

الخصائص الرئيسية للقروض البنكية على النحو التالي:

سحب بنكي على المكشوف:

- يستحق سداد السحب البنكي على المكشوف عند الطلب. وبشكل عام، يتم تجديد هذه التسهيلات البنكية على أساس منتظم.
- تحتسب الفائدة على حسابات السحب على المكشوف وتضاف إلى الحساب شهرياً.

القروض:

حصلت المجموعة على قروض طويلة الأجل وقصيرة الأجل من بنوك محلية لتمويل شراء آلات ومعدات للمصنع وتأمين متطلبات رأس المال العامل. بلغ رصيد القروض كما في تاريخ التقرير 654.8 مليون درهم (2015: 671.5 مليون درهم). تحتسب الفائدة على هذه القروض على أساس شهري وتسدد بشكل منفصل أو تضاف إلى أرصدة القروض. تسدد أرصدة القروض على أقساط شهرية على فترات تتراوح من شهر واحد إلى ستة سنوات، حتى تتم التسوية بالكامل.

17 قروض بنكية (تابع)

حصلت المجموعة على هذه التسهيلات البنكية مقابل الضمانات التالية:

- التنازل عن وثائق التأمين لصالح البنوك بقيمة 69 مليون درهم والحفاظ على نسب مالية معينة بحسب ما تم الاتفاق عليه مع البنوك المعنية.

- تنازلت المجموعة عن وثائق تأمين بقيمة 291.8 مليون درهم لصالح البنوك.
 - وكالة عامة نهائية (موثقة حسب الأصول) لتفويض البنك ببيع/إغلاق رهن الآلات (التي سيتم استيرادها) دون الرجوع إلى المحكمة في حالة التخلف عن السداد.
 - ضمان شخصي من أعضاء مجلس إدارة الشريك المحلي للشركة.
- تراوحت معدلات الفائدة على القروض البنكية خلال 2016 من 1.5% إلى 3.5% فوق سعر إييور لمدة شهر (2015: 1.5% إلى 3.5%).
- القروض البنكية للمجموعة كما في 31 ديسمبر مقومة بالعملة التالية:

25 ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بمبلغ 18.9 فلس من خلال قسمة ربح السنة المنسوب لمساهمي الشركة الأم بمبلغ 212.1 مليون درهم (2015: 230.4 مليون درهم) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة وهو 1.092.000 ألف (2015: 1.050.000 ألف) والمعدل بإصدار أسهم منحة بقيمة 43.680 ألف بمقتضى اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 19 مارس 2017. لا يوجد لدى الشركة أي أسهم محتملة وبالتالي فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة تبقى دون تغيير.

إن ربحية السهم الأساسية بمبلغ 20.5 فلس والمدرجة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (مدرجة سابقاً بمبلغ 21.6 درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015) تم تعديلها لاحتساب أثر إصدار أسهم في سنة 2017 نتيجة لإقرار توزيعات أسهم منحة من قبل المساهمين كما هو مبين في إيضاح 26.

26 توزيعات أرباح

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 19 مارس 2017، تم اقتراح توزيع أرباح بواقع 3 فلس للسهم الواحد بحيث توزع كأسهم منحة بنسبة 3% من رأس المال وتوزيع أرباح نقدية بواقع 61 فلس للسهم الواحد أو أرباح نقدية بنسبة 61% بإجمالي 174.7 مليون درهم. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للشركة.

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 30 مارس 2016، تم اقتراح توزيع أرباح بواقع 4 فلس للسهم الواحد بحيث توزع كأسهم منحة بنسبة 4% من رأس المال وتوزيع أرباح نقدية بواقع 11 فلس للسهم الواحد أو أرباح نقدية بنسبة 11% بإجمالي 115.5 مليون درهم. ويخضع هذا الاقتراح لموافقة الجمعية العمومية السنوية للشركة.

27 معلومات القطاعات

حددت الإدارة القطاعات التشغيلية بناءً على التقارير التي يراجعها مجلس الإدارة والتي يتم على أساسها اتخاذ القرارات الاستراتيجية.

ولأغراض إدارية يتم تنظيم المجموعة في أربعة وحدات أعمال بناءً على منتجاتها وخدماتها، وفيما يلي القطاعات التشغيلية للمجموعة:

- التصنيع
- الاستثمارات

لم تكن هناك أي مبيعات بين القطاعات خلال السنة.

تراقب الإدارة النتائج التشغيلية لوحدة أعمالها بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويتم تقييم أداء القطاعات بناء على صافي الربح أو الخسارة وتقاس بشكل متنسق مع أرباح أو خسائر العمليات في البيانات المالية الموحدة.

27 معلومات القطاعات (تابع)

كما يُقدّم لمجلس الإدارة مستويات متعددة من المعلومات التي تتضمن الإيرادات وإجمالي الربح وصافي الربح، ويتم تجميعها وفقاً لعناصر المستوى الأعلى (أي مزيج من جميع المنتجات والخدمات) وفقاً للتوزيع والمنطقة. ويتم وضع النظام المحاسبي المالي للمجموعة حالياً بهذه الطريقة وهذه المعلومات متاحة بسهولة. ومع ذلك، لأغراض اتخاذ القرارات، فإن مجلس الإدارة يعتمد بشكل رئيسي على المعلومات المتعلقة بالإيرادات وصافي الربح والتي تحتوي على عناصر المستوى الأدنى. وبالتالي، فإن المعلومات القطاعية المقدمة تتركز في المقام الأول على مستوى الربح الإجمالي للمجموعة.

× يمثل بند "القطاعات الأخرى" المهام الإدارية للمجموعة.

27 معلومات القطاعات (تابع)

معلومات حسب المنطقة الجغرافية

يتم بيان المعلومات الجغرافية لصافي المبيعات في الإيضاح 19. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8، تعتمد الموجودات غير المتداولة أدناه على الموقع الجغرافي الذي تمتلك فيه الشركة الموجودات. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 8، لا تشتمل الموجودات غير المتداولة المدرجة أدناه على الأدوات المالية.

لدى الشركة مبيعات تتعلق باثنين من العملاء الذين تشكل مبيعاتهما بشكل فردي أكثر من 10٪ من مجموع المبيعات الخارجية. يبلغ مجموع مبيعات هذين العميلين 762.0 مليون درهم (2015: 734.7 درهم). يتم إدراج هذه الإيرادات ضمن قطاع التصنيع. وتم إدراج موجودات غير ملموسة تحت بند "أخرى" بقيمة 24.6 مليون درهم (2015: 54.8 مليون درهم) في مصر و17.6 مليون درهم (2015: 18.6 مليون درهم) في بنغلاديش. لم يتم إدراج أي موجودات غير متداولة أو إيرادات أخرى تحت بند "أخرى" والتي تشكل أكثر من 10٪ من مجموع موجودات القطاع غير المتداولة أو مجموع الإيرادات.

28 معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين الرئيسيين للشركة وكبار أعضاء الإدارة العليا والشركات التابعة والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة والشركات الأخرى التي يسيطر عليها المساهمون أو أعضاء مجلس الإدارة بشكل مباشر أو غير مباشر أو التي يمارسون عليها نفوذاً إدارياً فعالاً (يُشار إليها فيما يلي بـ "الشركات الحليفة"). قامت المجموعة خلال سياق العمل الاعتيادي بإبرام العديد من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة. لقد تم إبرام تلك المعاملات وفقاً للأحكام والشروط المتفق عليها من قبل إدارة المجموعة أو مجلس إدارتها.

(أ) معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

قامت المجموعة خلال السنة بإبرام المعاملات الهامة التالية مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل الاعتيادي بموجب الشروط المتفق عليها بين الأطراف:

31 تفاصيل الشركات التابعة غير المملوكة بالكامل ذات الحصص غير المسيطرة الجوهرية

يبين الجدول التالي بإيجاز المعلومات المالية للشركات التابعة للمجموعة التي تمتلك حصصا غير مسيطرة جوهرية قبل المعاملات المحذوفة بين شركات المجموعة. انظر الإيضاح 2-3 للمعاملات مع الحصص غير المسيطرة.
الميزانية العمومية الموجزة







