

ٲروران القابضة ذ.م.م.

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

ترويجان القابضة ذ.م.م.

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صفحة

١	تقرير مجلس الإدارة
٤-٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٦-٥	بيان المركز المالي الموحد
٧	بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد
٨	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٠-٩	بيان التدفقات النقدية الموحد
٧٤-١١	إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره السنوي مصحوباً بالبيانات المالية الموحدة المدققة لـ تروجان القابضة ذ.م.م. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

الأنشطة الأساسية

يتمثل النشاط الرئيسي للمجموعة في المقاولات العامة للإنشاءات والأعمال المدنية.

النتائج وتخصيص الأرباح

بلغت الإيرادات للسنة مبلغ ٣,٧٠٨,٧ مليون درهم (٢٠١٨: ٣,٩٣٠,٦ مليون درهم)، وبلغ الربح العائد لمالكي المجموعة للسنة ٢١٩,١ مليون درهم (٢٠١٨: ٢٠٧,٧ مليون درهم).

إن الحركة في الأرباح المستتقة للسنة هي كما يلي:

درهم	
٥٦٣,٧٨٥,٠٥٥	أرباح مستتقة في بداية السنة
٢١٩,١٠٧,٧٢٢	ربح السنة عائد إلى مالكي المجموعة
(٥٧٣,٢٦٤)	تحويل إلى احتياطي مقيد
(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	أنصبة أرباح مدفوعة
<u>٧٥٧,٣١٩,٥١٣</u>	أرباح مستتقة في نهاية السنة

أعضاء مجلس الإدارة

كان أعضاء مجلس إدارة المجموعة خلال السنة وكما في نهاية السنة كما يلي:

السيدة/ صوفيا لاسكي  
السيد/ حمد الشامسي  
السيد/ أليخاندر فونسيكا  
السيد/ سومر أجاليقين

إبراء ذمة

يبرئ مجلس الإدارة ذمة كل من الإدارة ومدقق الحسابات الخارجي من مسؤوليتهم فيما يتعلق بالمهام الموكلة إليهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

مدقق الحسابات

يقترح مجلس الإدارة بإعادة تعيين ديوليت آند توش (الشرق الأوسط) كمدقق الحسابات الخارجي للمجموعة للسنة التي سوف تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة

  
عضو مجلس الإدارة



## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي تروجان القابضة ذ.م.م.

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لـ تروجان القابضة ذ.م.م. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وكل من بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين جنبا إلى جنب مع متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

#### معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد فيما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو إذا اتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاء مادية.

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإفصاح عن ذلك، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير. ليس لدينا ما نُفصح عنه في هذا الشأن.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي تروجان القابضة ذ.م.م. (يتبع)

### مسؤوليات الإدارة وأعضاء مجلس الإدارة في إعداد البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للنظام الأساسي للشركة والأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

يعتبر أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين عن الإشراف على مسار إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مُجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي،
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية،
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة،
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية،

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي تروجان القابضة ذ.م.م. (يتبع)

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (يتبع)

- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل، و
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من المنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع أعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

### إفصاح حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد بما يلي:

- أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- أنه تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- أن المعلومات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- يظهر الإيضاح رقم ٨ حول البيانات المالية الموحدة، المشتريات والاستثمارات في الأسهم التي قامت بها المجموعة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛
- يظهر الإيضاح رقم ١٤ حول البيانات المالية الموحدة أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛ و
- أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو للنظام الأساسي للشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)



محمد خميس التح

رقم القيد ٧١٧

٢١ ديسمبر ٢٠٢٠

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

ترويجان القابضة ذ.م.م.

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥

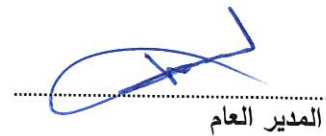
٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	إيضاحات	الموجودات
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٤٩٧,١١٧,٦٩٧	٤٧٧,٨٣١,٧٠٩	٥	ممتلكات ومعدات
٨٨٣,٧٤٥	٤٦٤,٠٧٠	٦	موجودات غير ملموسة
١٢٢,٢٢٠,٦٧٥	٢٥٣,٨٢٥,٥٤٨	٧	استثمارات عقارية
١٢,٢٠١,١٨٩	٤,٠٩٢,٤٠٦	٨	استثمار في شركات زميلة
-	٧٩,٣٦٥,٩٥٤	١٢	حق استخدام الموجودات
١,٨٦٣,٤٩٢	١,٨٨٠,٥٥٤		ودائع لدى بنوك
<b>٦٣٤,٢٨٦,٧٩٨</b>	<b>٨١٧,٤٦٠,٢٤١</b>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
١١٣,٩٨٠,٥٧٩	١٣٥,٣٠٢,٤١٦	٩	مخزون
١٤٤,٥٠٠,٠٠٠	١٤٤,٥٠٠,٠٠٠	٢٣	أعمال تطوير قيد التنفيذ
١,٧٠٧,٦٤٥,٦٠٩	١,٦٧٩,٠٣٥,٢٣٠	١٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٩٣٢,٦٥٠,٣٦٣	٩٩٦,٦٩٤,٥٦٨	١١	موجودات العقد
٥٢٩,٤٥١,٥٠٦	٣٧٨,٤٧٩,١٩٦	١٤	مستحق من جهات ذات علاقة
٧٣٤,٤٩٣	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال
٦١٠,٠٠٦,٨٣٨	٦٤٠,٤٥٩,٥٨٨	١٣	الربح أو الخسارة
			نقد ومرادفات النقد
<b>٤,٠٣٨,٩٦٩,٣٨٨</b>	<b>٣,٩٧٤,٤٧٠,٩٩٨</b>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b>٤,٦٧٣,٢٥٦,١٨٦</b>	<b>٤,٧٩١,٩٣١,٢٣٩</b>		<b>مجموع الموجودات</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	إيضاحات	
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	١٥	رأس المال
٢٣٤,٣٣٥,٣١٢	٣٥٧,٦١٠,٣١٢	١٧	رأس المال المساهم به
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	١٦	إحتياطي قانوني
٧١,٨٠٦,١٠٩	٧٢,٣٧٩,٣٧٣	١٦	إحتياطي مقيد
٥٦٣,٧٨٥,٠٥٥	٧٥٧,٣١٩,٥١٣		أرباح مستبقة
٨٧٠,٣٧٦,٤٧٦	١,١٨٧,٧٥٩,١٩٨		حقوق ملكية عائدة إلى مساهمي الشركة
٣٦,٧٨٥,٠٦٥	٣٦,٥٠٨,١٣٨	٣١	حقوق ملكية غير مسيطرة
٩٠٧,١٦١,٥٤١	١,٢٢٤,٢٦٧,٣٣٦		مجموع حقوق الملكية
			المطلوبات غير المتداولة
٩٥,٥٥٦,٨٢٩	١٠٧,٦٣٣,٥٤٣	١٨	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	٧١,١٩٥,٠٥٧	١٢	مطلوبات عقود الإيجار
١٧٢,٢٥٧,٧٠٤	١٤٣,٣١٥,٩٣٠	٢٢	قروض بنكية
١٨,٠٨٥,٢١٣	١٨,٧٥٠,٢٩٥	١٤	قروض من جهة ذو علاقة
٢٨٥,٨٩٩,٧٤٦	٣٤٠,٨٩٤,٨٢٥		مجموع المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٢٤٦,٩٦٦,٧٤٠	٢٢٩,٦١٨,٠٤٢	١٩	حسابات بنكية مكشوفة
٢٦,٢١٣,٥٩٤	١١,٥١٣,٥٥٠	١٤	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٢٤٢,١٩٤,١٣٩	١٧٥,٢٩٩,٨٢٧	٢٢	قروض بنكية
٧٤٧,٦٧٩,١٣٦	٦٨٧,٤٥٤,٨٥١	٢١	مطلوبات العقد
٢,٢١٧,١٤١,٢٩٠	٢,١١٥,٣٢٧,٨٩٠	٢٠	ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	٧,٥٥٤,٩١٨	١٢	مطلوبات عقود الإيجار
٣,٤٨٠,١٩٤,٨٩٩	٣,٢٢٦,٧٦٩,٠٧٨		مجموع المطلوبات المتداولة
٣,٧٦٦,٠٩٤,٦٤٥	٣,٥٦٧,٦٦٣,٩٠٣		مجموع المطلوبات
٤,٦٧٣,٢٥٦,١٨٦	٤,٧٩١,٩٣١,٢٣٩		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

  
المدير المالي

  
المدير العام



بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	إيضاحات	
٣,٩٣٠,٥٧٤,٩٨٥	٣,٧٠٥,٦٨١,٧٣٣	٢٤	إيرادات
(٣,٤٩٨,١٢٢,٢٨٥)	(٣,٣٢٩,٥٠٩,١١٠)	٢٥	تكاليف مباشرة
٤٣٢,٤٥٢,٧٠٠	٣٧٦,١٧٢,٦٢٣	٢٦	إجمالي الربح
(١٧١,٨٤٦,٨٨٣)	(١٦٩,٩٧٧,٢٥٦)		مصاريف عمومية وإدارية
(١٨,٥٤٢,٣٠٥)	٧,٧٧٣,١٢٥	١٠	عكس/ (تحميل) خسارة انخفاض قيمة ذمم مدينة تجارية
(٧,٠٤٦,٤٤٨)	(٦,٩٧٨,٤٨٢)	١١	ومحتجزات مدينة ودفعات مقدمة لموردين
(٣١,٦٧٢,٣٢٢)	١٥,٢١٢,١٠٣	١٤	خسارة انخفاض القيمة على موجودات العقد
٢٤,٦٠٨,٦١٩	٢٠,٣٢٤,٣٦٢	٢٧	عكس/ (تحميل) خسارة انخفاض قيمة مستحق من جهات ذات علاقة
٧,٩٧٦,٦٠٠	٨,٩٣٨,٥٥٧		إيرادات أخرى
(٣٢,٩٢١,٩٣٧)	(٣٢,٧٧٧,٨٧٣)		إيرادات تمويل
٦,٣٥٣,٩٢٦	١٤٣,٦٣٦	٨	تكاليف تمويل
			حصة الربح من الشركات الزميلة
٢٠٩,٣٧٠,٩٥٠	٢١٨,٨٣٠,٧٩٥		ربح السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
٢٠٩,٣٧٠,٩٥٠	٢١٨,٨٣٠,٧٩٥		مجموع الدخل الشامل للسنة
٢٠٧,٧١٢,٢٦٤	٢١٩,١٠٧,٧٢٢		مجموع الربح العائد إلى:
١,٦٥٨,٦٨٦	(٢٧٦,٩٢٧)		مالكي الشركة
			حقوق الملكية غير المسيطرة
٢٠٩,٣٧٠,٩٥٠	٢١٨,٨٣٠,٧٩٥		
٢٠٧,٧١٢,٢٦٤	٢١٩,١٠٧,٧٢٢		مجموع الدخل الشامل العائد إلى
١,٦٥٨,٦٨٦	(٢٧٦,٩٢٧)		مالكي الشركة
			حقوق الملكية غير المسيطرة
٢٠٩,٣٧٠,٩٥٠	٢١٨,٨٣٠,٧٩٥		

تروجان القابضة ذ.م.م.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

رأس المال	رأس المال	رأس المال المساهم به	إحتياطي قانوني	إحتياطي مقيد	أرباح مستبقاة	العائد إلى مالكي الشركة	حقوق الملكية غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية	
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
٣٠٠,٠٠٠	٦,٠٢٧,٨٠٠	١٥٠,٠٠٠	٤٨,٩٥٠,٠٠٠	١,٢٠٥,٧٩٩,٢١٥	١,٢٦١,٢٢٧,٠١٥	٥٦,٨٤٤,٦٨٢	١,٣١٨,٠٧١,٦٩٧	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	
-	-	-	-	-	٢٠٧,٧١٢,٢٦٤	١,٦٥٨,٦٨٦	٢٠٩,٣٧٠,٩٥٠	مجموع الدخل الشامل للسنة	
-	١٤٤,٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	١٤٤,٥٠٠,٠٠٠	رأس المال المساهم به (إيضاح ١٧)	
-	-	-	-	-	-	-	-	تحويل حصص في شركات تابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة	
-	-	-	-	-	(٥٩,٠٨٩,١٢٣)	(٥٩,٠٨٩,١٢٢)	(١١٨,١٧٨,٢٤٥)	صافي عجز ناتج عند استحواذ شركات تابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)	
-	٨٣,٨٠٧,٥١٢	-	-	-	(٧٣٢,٧٨١,١٩٢)	٣٧,٣٧٠,٨١٩	(٦١١,٦٠٢,٨٦١)	تحويل إلى احتياطي مقيد	
-	-	-	٢٢,٨٥٦,١٠٩	-	(٢٢,٨٥٦,١٠٩)	-	-	أنصبة أرباح مدفوعة	
-	-	-	-	-	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)		
٣٠٠,٠٠٠	٢٣٤,٣٣٥,٣١٢	١٥٠,٠٠٠	٧١,٨٠٦,١٠٩	٥٦٣,٧٨٥,٠٥٥	٨٧٠,٣٧٦,٤٧٦	٣٦,٧٨٥,٠٦٥	٩٠٧,١٦١,٥٤١	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	
-	-	-	-	-	٢١٩,١٠٧,٧٢٢	(٢٧٦,٩٢٧)	٢١٨,٨٣٠,٧٩٥	مجموع الدخل الشامل للسنة	
-	١٢٣,٢٧٤,٩٩٩	-	-	-	-	-	١٢٣,٢٧٤,٩٩٩	صافي الحركة في رأس المال المساهم به (إيضاح ١٧)	
-	-	-	٥٧٣,٢٦٤	-	(٥٧٣,٢٦٤)	-	-	تحويل إلى احتياطي مقيد	
-	-	-	-	-	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	أنصبة أرباح مدفوعة	
٣٠٠,٠٠٠	٣٥٧,٦١٠,٣١٢	١٥٠,٠٠٠	٧٢,٣٧٩,٣٧٣	٧٥٧,٣١٩,٥١٣	١,١٨٧,٧٥٩,١٩٨	٣٦,٥٠٨,١٣٨	١,٢٢٤,٢٦٧,٣٣٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٠٩,٣٧٠,٩٥٠	٢١٨,٨٣٠,٧٩٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		ربح للسنة
		تعديلات لـ:
٩٠,٣٤١,٣٨٥	١٠١,٢١٥,٢٠٨	استهلاك ممتلكات ومعدات
٥٣٨,٣١٩	٤٤٤,٩٢٥	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	٧,١٥٥,١٧٤	إطفاء حق استخدام الموجودات
٣٢,٩٢١,٩٣٧	٣٢,٧٧٧,٨٧٣	تكاليف تمويل
(١,٩٨٢,٣١٣)	(١,٠٤٠,٣٢٥)	مكسب استبعاد ممتلكات ومعدات
٢٥,٢١٨,١١٥	٢٢,٧٥٦,٣٣٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥٧,٢٦١,٠٧٥	(١٦,٠٠٦,٧٤٦)	عكس مخصص خسارة انخفاض القيمة للموجودات المالية
-	٧٣٤,٤٩٣	شطب موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٩٨٥,٦٤٣	١٠,١٢٧,١٣٨	استهلاك استثمارات عقارية
(٦,٣٥٣,٩٢٦)	(١٤٣,٦٣٦)	حصة ربح من شركات زميلة
١,٤٧٧,٦٦٣	(٢,٠٦١,٤٠٦)	عكس مخصص مخزون بطيء الحركة
		<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
٤١٣,٧٧٨,٨٤٨	٣٧٤,٧٨٩,٨٢٧	(زيادة)/ نقص في مخزون
٢٤,٧٦٤,١٩٦	(١٩,٢٦٠,٤٣١)	(زيادة)/ نقص في ذمم مدينة تجارية وأخرى
١٧,١٨٦,٩٦٩	(١١٨,٤١١,٤٠٨)	(زيادة)/ نقص في موجودات العقد
٩٦,٣٣٢,٦٥٢	(٧١,٠٢٢,٦٨٧)	نقص في مستحق من جهات ذات علاقة
٨٧٠,٨٨١,٢٢٠	١٦٦,١٨٤,٤١٣	زيادة في دفعات مقدمة وتأمينات ومصاريف مدفوعة مقدماً
(٣٠٩,١٣٢)	(١٧,٠٦٢)	نقص في ذمم دائنة تجارية وأخرى
(١٣,٣٨٢,٩٩١)	(٢٨,٣٦٣,٣٩٩)	نقص في مطلوبات العقد
(٣٩٦,٩٢٧,٩٨٣)	(٦٠,٢٢٤,٢٨٧)	نقص في مستحق إلى جهات ذات علاقة
(٦٥٠,٩٤٩,٨٨٥)	(١٨,٧٤٨,٥٨٧)	
٣٦١,٣٧٣,٨٩٤	٢٢٤,٩٢٦,٣٧٩	<b>النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
(٨,٣٨٦,٠٣٢)	(١٠,٦٧٩,٦٢٠)	مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة
٣٥٢,٩٨٧,٨٦٢	٢١٤,٢٤٦,٧٥٩	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(١١٨,٧٧٦,٦٥٧)	(٨٥,٧٧٧,٨٧٢)	دفعات لشراء ممتلكات ومعدات
(٩٨,٧٤٠)	(٢,٢٢٣,٤٧٤)	دفعات لشراء استثمار عقاري
(٤٤٦,٧٨٦)	(٢٥,٢٥٠)	دفعات لشراء موجودات غير ملموسة
٢,٦٣٨,٣٦٥	٤,٨٨٨,٩٧٩	عائدات من استبعاد ممتلكات ومعدات
١,١٧٠,٠٠٠	٨,٢٥٢,٤١٩	أنصبة أرباح مستلمة من شركات زميلة
٢,٧٤٥,٧٩٢	(٢,٨٩٢,٦٧٩)	صافي الحركة في ودائع لدى البنوك
٢,٠٩٢,٩٦٠	-	صافي النقد الناتج عند استحواذ شركات تابعة
(١١٠,٦٧٥,٠٦٦)	(٧٧,٧٧٧,٨٧٧)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>

ترويجان القابضة ذ.م.م.

١٠

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٦,٢١٥,٧٢١	أنصبة أرباح مدفوعة
(٩٩,٠٧٤,٤٢٦)	(١٠٢,٠٥١,٨٠٧)	عائدات من قروض بنكية
-	٦٩,٨٢٥,٠٠٠	تسديد قروض بنكية
-	(٧,٧٧١,١٥٣)	استلام رأس المال المساهم به
(٣٢,٩٢١,٩٣٧)	(٣٢,٧٧٧,٨٧٣)	دفعات مطلوبات عقود الإيجار
		تكاليف تمويل مدفوعة
(١٦٦,٩٩٦,٣٦٣)	(٩١,٥٦٠,١١٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٥,٣١٦,٤٣٣	٤٤,٩٠٨,٧٦٩	صافي الزيادة في النقد وما مرادفات النقد
٢٦٧,١٣٢,٩٤٤	٣٤٢,٤٤٩,٣٧٧	النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
٣٤٢,٤٤٩,٣٧٧	٣٨٧,٣٥٨,١٤٦	النقد وما مرادفات النقد في نهاية السنة (إيضاح ١٣)
		معاملات غير نقدية:
-	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	مقاصة الدفعات المقدمة مقابل رصيد مستحق إلى جهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)
-	١٤٣,٢٧٥,٠٠٠	تحويل الرصيد المدفوع من قبل المالك النهائي إلى رأس المال المساهم به (إيضاح ١٧)
١,٣٥٠,٠٠٠	-	صافي البديل من استحواذ شركات تابعة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١ معلومات عامة

إن تروجان القابضة ذ.م.م. ("الشركة") هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. ١١١٠٥٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") في المقاولات العامة لأعمال الإنشاءات المدنية. تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الأداء المالي والمركز المالي للشركة والشركات التابعة التالية.

رقم	إسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		يتم احتسابه كما يلي	الأنشطة الرئيسية
		٢٠١٩	٢٠١٨		
١	تروجان للمقاولات العامة ذ م م *	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	شركة تابعة	مقاولات مشاريع المباني
٢	الوطنية للمشاريع والتعمير ذ.م.م. **	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	شركة تابعة	إنشاءات
٣	رويال ادفانس اليكتروميكانيكال ذ.م.م. *	%٩٩	%٩٩	شركة تابعة	خدمات اليكتروميكانيكال
٤	المها موديلر للصناعات ذ.م.م. *	%٩٩	%٩٩	شركة تابعة	صناعة المباني الجاهزة
٥	هاي تيك كونكريت برودكتس ذ.م.م.	%١٠٠	%١٠٠	شركة تابعة	بناء وبيع العقارات والأراضي والمقاولات العامة
٦	تروجان للتطوير ذ.م.م. (متوقفة) *	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	شركة تابعة	عقارات
٧	ريم الإمارات للألمنيوم ذ.م.م. *	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	شركة تابعة	تصميم وتصنيع وبيع وتركيب الجدران المتعددة الوحدات من الألمنيوم والستائر الزجاجية والنوافذ والأبواب المنزلقة والتشطيبات المعمارية
٨	مصنع فينكس للأخشاب ذ.م.م. *	%٩٩	%٩٩	شركة تابعة	منتجات الأخشاب
٩	ريم ردي مكس ذ.م.م.	%٦٠	%٦٠	شركة تابعة	مقاولات مشاريع المباني
١٠	هاي-تك الإمارات للمقاولات العامة (متوقفة) *	%٩٩	%٩٩	شركة تابعة	مقاولات مشاريع المباني
١١	تروجان للاستثمارات التجارية ذ.م.م. (متوقفة) *	%٩٩,٩٩٩	%٩٩,٩٩٩	شركة تابعة	استثمار في المؤسسات الصناعية والتجارية وتأسيسها وإدارتها
١٢	تروجان للاستثمار العقاري ذ.م.م. (متوقفة) *	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	شركة تابعة	استثمار في المشاريع العقارية وتأسيسها وإدارتها
١٣	هاي-تك لاين بلدينج كونستراكتشن - دبي (متوقفة)	%١٠٠	%١٠٠	شركة تابعة	مقاولات مشاريع المباني
١٤	شركة إرساء للمقاولات العامة (متوقفة) *	%٩٩	%٩٩	شركة تابعة	مقاولات مشاريع المباني
١٥	سويس شوكولايت كو ذ.م.م. (متوقفة) *	%٩٩,٣٣٣	%٩٩,٣٣٣	شركة تابعة	تجارة الشوكولاته
١٦	هاي-تك لمنتجات الخرسانة (المملكة العربية السعودية)	%١٠٠	%١٠٠	شركة تابعة	إنشاءات

\* تم تخصيص ما تبقى من الأسهم القليلة في المنشأة من قبل المساهم لصالح الشركة، وبالتالي فإن الملكية الفعلية للشركة في هذه المنشأة هي بنسبة ١٠٠٪.

\*\* تمتلك تروجان القابضة ذ.م.م. نسبة ٥٠,٩١٪ من الأسهم في الوطنية للمشاريع والتعمير ذ.م.م.، ومع ذلك فقد تنازل بقية المساهمون عن حقوقهم لصالح الشركة، وبالتالي تبلغ نسبة الحيازة الفعلية للشركة في الوطنية للمشاريع والتعمير ذ.م.م. ٩٩,٩٩٪.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول للسنة الحالية

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق، للمرة الأولى، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (الصادر من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية في يناير ٢٠١٦). يحل المعيار محل الإرشادات الحالية على عقود الإيجار، بما في ذلك المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ "عقود الإيجار"، تفسير لجنة تفسيرات المعايير للتقارير المالية رقم ٤ "تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد إيجار"، والتفسير رقم ١٥ "الإيجارات التشغيلية - الحوافز والتفسير رقم ٢٧ "تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار". إن تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ هو ١ يناير ٢٠١٩.

يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ متطلبات جديدة أو معدلة فيما يتعلق بمحاسبة الإيجار. يقدم هذا المعيار تغييرات جوهرية في محاسبة المستأجر من خلال إزالة التمييز بين عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية ويتطلب الاعتراف بحق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار عند بدء عقد الإيجار لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ذات القيمة المنخفضة. على عكس محاسبة المستأجر، لا تزال متطلبات محاسبة المؤجر دون تغيير إلى حد كبير. ومع ذلك، لا يوجد للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ أي أثر على عقود الإيجار عندما تكون المجموعة هي المؤجر. إن تفاصيل هذه المتطلبات الجديدة هي موضحة في إيضاح ٣. وأن أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ على البيانات المالية الموحدة للمجموعة هي موضحة أدناه.

إن تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ للمجموعة هو ١ يناير ٢٠١٩.

قامت المجموعة بتبني التطبيق المعدل بأثر رجعي على النحو المسموح به في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عند تطبيق المعيار الجديد. بموجب تطبيق التطبيق المعدل بأثر رجعي، فإنه لا يتطلب من المجموعة إعادة عرض أي معلومات مقارنة. أثناء تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ لأول مرة على عقود الإيجار التشغيلية، تم قياس الحق في استخدام الموجودات المؤجرة بشكل عام بمبلغ مطلوبات عقود الإيجار المتبقية، باستخدام سعر الفائدة عند التطبيق لأول مرة.

**أثر التعريف الجديد لعقود الإيجار**

استفادت المجموعة من الطريقة العملية المتاحة عند الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ لعدم إعادة تقييم ما إذا كان العقد هو أو يتضمن عقد إيجار. وبناءً على ذلك، سيستمر تعريف عقد الإيجار وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٤ على عقود الإيجار التي تم إبرامها أو تعديلها قبل ١ يناير ٢٠١٩. يرتبط التغيير في تعريف عقد الإيجار بشكل أساسي بمفهوم السيطرة. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ ما إذا كان العقد يحتوي على عقد إيجار على أساس ما إذا كان لدى العميل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل بدل. تطبق المجموعة تعريف عقد الإيجار والإرشادات ذات العلاقة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ على جميع عقود الإيجار المبرمة أو المعدلة في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ (سواء كانت المؤجر أو المستأجر في عقد الإيجار).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول للسنة الحالية (يتبع)

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (يتبع)

الأثر على محاسبة المستأجر

عقود الإيجار التشغيلية السابقة

سوف يغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ طريقة احتساب المجموعة لعقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧، والتي كانت خارج الميزانية العمومية.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، لجميع عقود الإيجار، سوف تقوم المجموعة بما يلي:

- (أ) الاعتراف بحق استخدام الموجودات والمطلوبات المتعلقة بعقد الإيجار في بيان المركز المالي الموحد، التي تم قياسها مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المستقبلية.
- (ب) الاعتراف باستهلاك حق استخدام الموجودات والفوائد على مطلوبات عقود الإيجار في بيان الربح أو الخسارة الموحد؛ و
- (ج) الفصل بين مجموع المبالغ النقدية المدفوعة كجزء رئيسي والفائدة (تم عرضها ضمن الأنشطة التمويلية) في بيان التدفقات النقدية الموحد.

يتم الاعتراف بحوافز عقود الإيجار (مثل فترة الإيجار المجاني) كجزء من قياس حق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار في حين سينتج عنها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ إلى الاعتراف بحوافز مطلوبات عقود الإيجار، ويتم إطفائها كتخفيض لمصاريف الإيجار على أساس القسط الثابت. ومع ذلك، لا يوجد أي حوافز إيجارية مطبقة للمجموعة.

قبل ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلية. تم تحميل المدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية إلى الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، يتم الاعتراف بعقود الإيجار كحق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار المقابلة في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المؤجر متاحاً للاستخدام من قبل المجموعة. يتم توزيع كل دفعة عقد إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على الربح أو الخسارة على مدى فترة عقد الإيجار وذلك لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم استهلاك حق استخدام الموجودات على مدى العمر الإنتاجي للأصل ومدة عقد الإيجار على أساس القسط الثابت أيهما أقصر.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات الناشئة عن عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. تشمل مطلوبات عقود الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات عقود الإيجار التالية:

- المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الأخرى بالجوهري)، ناقصاً أي حوافز عقود إيجار؛
- مدفوعات عقود الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل؛
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات؛ و
- مدفوعات لغرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس قيام المستأجر بممارسة هذا الخيار.

يتم خصم مدفوعات عقود الإيجار باستخدام معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار. إذا تعذر تحديد هذا السعر، يتم استخدام معدل الاقتراض المتزايد للمستأجر، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل بقيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول للسنة الحالية (يتبع)

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (يتبع)

الأثر على محاسبة المستأجر (يتبع)

عقود الإيجار التشغيلية السابقة (يتبع)

يتم قياس حق استخدام الموجودات بالتكلفة التي تشمل ما يلي:

- مبلغ القياس المبدئي لمطلوبات عقود الإيجار؛
- أي مدفوعات عقود إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز عقود إيجار مستلمة؛ و
- أي تكاليف مبدئية مباشرة.

يتم الاعتراف بالمدفوعات المرتبطة بعقود إيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار موجودات منخفضة القيمة على أساس القسط الثابت كمصروف في الربح أو الخسارة. إن عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهر أو أقل.

الوسيلة العملية

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ لأول مرة، استخدمت المجموعة الوسائل العملية التالية التي يسمح بها المعيار:

- استخدام معدل خصم واحد لمحفظه عقود إيجارات ذات خصائص متشابهة إلى حد معقول،
- الاعتماد على التقييمات السابقة حول ما إذا كانت عقود الإيجار مثقلة،
- المحاسبة على عقود الإيجار التشغيلية مع فترة عقود إيجار متبقية تقل عن ١٢ شهر كما في ١ يناير ٢٠١٩ كعقود إيجار قصيرة الأجل،
- استبعاد التكاليف المبدئية المباشرة لقياس حق استخدام الموجودات في تاريخ التطبيق المبدئي، و
- استخدام الإدراك المتأخر في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، يتم اختبار حق استخدام الموجودات لتحديد انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الموجودات. ويحل هذا محل المتطلبات السابقة للاعتراف بالمخصص الخاص بعقود الإيجار المثقلة بالالتزامات. بالنسبة لعقود الإيجار قصيرة الأجل (مدة عقد الإيجار ١٢ شهر أو أقل) وعقود إيجارات موجودات منخفضة القيمة (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية والأثاث المكتبي)، اختارت المجموعة الاعتراف بمصروفات عقود الإيجار على أساس القسط الثابت وفقاً لما يسمح به المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦. يتم عرض المصاريف ضمن المصاريف الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

عقود الإيجار التمويلية السابقة

تتمثل الفروق الرئيسية بين المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ فيما يتعلق بالموجودات التي كان محتفظ بها سابقاً بموجب عقد إيجار تمويلي في قياس ضمانات القيمة المتبقية التي يقدمها المستأجر إلى المؤجر. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ أن تقوم المجموعة بالاعتراف كجزء من مطلوبات عقد الإيجار فقط بالمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، بدلاً من الحد الأقصى للمبلغ المضمون كما هو مطلوب بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. لا يوجد لهذا التغيير أثر مادي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول للسنة الحالية (يتبع)

أثر التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (يتبع)

الأثر على محاسبة المؤجر

لا يغير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ إلى حد كبير كيفية قيام المؤجر بتسجيل عقود الإيجار. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، يستمر المؤجر بتصنيف عقود الإيجار على أنها إما عقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية، ويتم تسجيل هذين النوعين من عقود الإيجار بشكل مختلف. ومع ذلك، قام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ بتغيير وتوسيع نطاق الإفصاحات المطلوبة، وخاصة فيما يتعلق بكيفية قيام المؤجر بإدارة المخاطر الناشئة عن حصته المتبقية في الأصول المؤجرة.

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، يقوم المؤجر الوسيط بتسجيل عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتعين على المؤجر الوسيط تصنيف العقد من الباطن على أنه عقد تمويل أو عقد تشغيلي بالرجوع إلى حق استخدام الموجودات الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي (وليس بالرجوع إلى الأصل الأساسي كما كان الحال في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧).

الأثر المالي للتطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

أثر التغيير في السياسة المحاسبية على البنود التالية في بيان المركز المالي الموحد في ١ يناير ٢٠١٩:

- حق استخدام الموجودات - زيادة بمبلغ ٧٤,٥١٧,٥٤٩ درهم
- مطلوبات عقود الإيجار - زيادة بمبلغ ٧٤,٥١٧,٥٤٩ درهم

الأثر على بيان الربح أو الخسارة الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم	
٣,١٥٣,٩٨١	زيادة في مصاريف الاستهلاك والإطفاء
١,٥٤٠,١٢٢	زيادة في تكاليف تمويل
(٣,٤٨٠,٧٤٣)	نقص في مصاريف أخرى
<hr/>	
١,٢١٣,٣٦٠	نقص في الربح للسنة
<hr/>	

الأثر على بيان التدفقات النقدية الموحد

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم	
١,٥٤٠,١٢٢	فائدة مدفوعة
<hr/>	
١,٥٤٠,١٢٢	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
<hr/>	
٢,٨٤٤,٢٩٧	دفعات للجزء الأساسي لمطلوبات عقد الإيجار
<hr/>	
٢,٨٤٤,٢٩٧	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
<hr/>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة (يتبع)

### ٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة التي تم تطبيقها وليس لها أثر هام على البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة التالية والتي أصبحت سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، في هذه البيانات المالية الموحدة.

#### يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد

#### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ خصائص الدفع المسبق مع التعويض السلبي وتعديل المطلوبات المالية

توضح التعديلات التي أدخلت على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، أنه لغرض تقييم ما إذا كان خيار الدفع المسبق يلبي شرط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، يجوز للطرف الذي يمارس الخيار دفع أو الحصول على تعويض معقول عن الدفع المقدم بغض النظر عن سبب الدفع المقدم. بعبارة أخرى، لا تُفشل ميزات الدفع المسبق مع التعويض السلبي تلقائياً مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط.

يطبق التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق بشكل مبكر. توجد أحكام انتقالية محددة بناءً على تاريخ تطبيق التعديلات لأول مرة، مقارنة مع التطبيق الأولي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة المتعلقة بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

توضح هذه التعديلات بأن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات دورة التحسينات السنوية ٢٠١٥-٢٠١٧ على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ اندماج الأعمال والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ الترتيبات المشتركة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض

١ يناير ٢٠١٩

تتضمن التحسينات السنوية تعديلات على أربعة معايير.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ ضريبة الدخل

توضح التعديلات أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالنتائج المترتبة على ضريبة الدخل لأنصبة الأرباح في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل أو حقوق الملكية وفقاً للمكان الذي اعترفت فيه المنشأة أساساً بالمعاملات التي حققت أنصبة أرباح قابلة للتوزيع. هذا هو الحال بصرف النظر عما إذا كانت معدلات الضريبة المختلفة تطبق على الأرباح الموزعة وغير الموزعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها وليس لها أثر هام على البيانات المالية الموحدة (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠١٩

المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض

توضح التعديلات أنه في حال أي اقتراض محدد لا يزال مستحقاً بعد أن يكون الأصل ذو العلاقة جاهزاً للاستخدام المقصود أو البيع، يصبح ذلك الاقتراض جزء من الأموال التي تقترضها المنشأة بشكل عام عند احتساب معدل الرسملة على الاقتراض العام.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ اندماج الأعمال

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ أنه عندما تحصل المنشأة على السيطرة على الأعمال التي هي عملية مشتركة، تقوم المنشأة بتطبيق متطلبات دمج الأعمال المحققة على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس حصتها المحتفظ بها سابقاً في العملية المشتركة بالقيمة العادلة. تشمل الحصة المحتفظ بها سابقاً التي يعاد قياسها أي موجودات ومطلوبات وشهرة غير معترف بها والمتعلقة بالعملية المشتركة.

١ يناير ٢٠١٩

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ الترتيبات المشتركة

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١١ أنه عندما يحصل الطرف الذي يشارك في العملية المشتركة، ولكن لا يمتلك سيطرة مشتركة عليها، والتي هي أعمال متحصل عليها على سيطرة مشتركة على مثل هذه العملية المشتركة، فإن المنشأة لا تقم بإعادة قياس الحصة المحتفظ بها سابقاً في العملية المشتركة.

١ يناير ٢٠١٩

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ مزايا الموظفين المتعلقة بتعديلات،  
تقليص أو تسوية الخطة.

توضح التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ مزايا الموظفين المحاسبة  
لتعريف تعديلات تقليصات وتسويات خطة المزايا.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها وليس لها أثر هام على البيانات المالية الموحدة (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السنوية التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠١٩

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٢٣ عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل

يتناول التفسير تحديد الربح/ (الخسارة) الخاضعة للضريبة، أسس الضريبة، خسائر الضريبة غير المستخدمة، إعفاءات الضريبة غير المستخدمة ومعدلات الضريبة، عندما يكون هناك عدم يقين حول معالجات الضريبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. وعلى وجه التحديد يأخذ بالاعتبار:

- إذا كان ينبغي اعتبار معالجات الضريبة بشكل جماعي؛
- الافتراضات المتعلقة باختبارات السلطات الضريبية؛
- تحديد الربح/ (الخسارة) الخاضعة للضريبة، أسس الضريبة، خسائر الضريبة غير المستخدمة، إعفاءات الضريبة غير المستخدمة ومعدلات الضريبة؛ و
- أثر التغيرات في الحقائق والظروف.

لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة أي أثر جوهري على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة، ولكن قد يؤثر على محاسبة المعاملات والترتيبات المستقبلية.

٣/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

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

يسري تطبيقها للفترات  
السنوية التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠٢٠

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعريف المادية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات والأخطاء المحاسبية

ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات تكون جوهرياً إذا تم حذفها أو إغفالها أو حجبها، فمن المتوقع أن تؤثر بشكل معقول على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية، والتي توفر معلومات مالية حول منشأة يتم إعداد تقارير محددة لها.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٣/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢٠

تعريف الأعمال - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣/ندماج الأعمال

توضح التعديلات أنه لكي يتم اعتبار الأنشطة كأعمال تجارية، يجب أن تتضمن مجموعة متكاملة من الأنشطة والأصول، كحد أدنى، مدخلات وعملية جوهرية تساهم معاً بشكل هام في القدرة على إنشاء مخرجات. يوضح مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً أن الأعمال يمكن أن توجد بدون تضمين جميع المدخلات والعمليات اللازمة لإنشاء المخرجات. أي أن المدخلات والعمليات المطبقة على هذه المدخلات يجب أن يكون لها "القدرة على المساهمة في إنشاء مخرجات" بدلاً من "القدرة على إنشاء مخرجات".

١ يناير ٢٠٢٠

تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية

تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعيار الدولي للتقارير المالية أرقام ٣، ٢، ٣، ٤، ٦، ١٤، والمعايير المحاسبية الدولية أرقام ١، ٨، ٣٤، ٣٧ و ٣٨ وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام ١٢، ١٩، ٢٠ و ٢٢، والتفسير رقم ٣٢ لتحديث تلك الأحكام فيما يتعلق بالمراجع إلى والاقتباس من الإطار أو للإشارة إلى ذلك عندما يتم الإشارة إلى إصدار مختلف من الإطار المفاهيمي.

١ يناير ٢٠٢٠

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

تعديلات متعلقة بأمور ما قبل الاستبدال في سياق إعادة تشكيل إيبور.

١ يناير ٢٠٢٢

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ أن يتم قياس مطلوبات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالالتزامات، ويوفر نهجاً أكثر توحيداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف قائم على مبدأ محاسبي متسق لعقود التأمين. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ محل المعيار الدولي للتقارير المالية ٤ عقود التأمين اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢.

تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى. لا يزال التطبيق مسموح به.

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (٢٠١١) المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في أو عندما يتم تطبيقها، وأن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات، قد لا يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق المبدئي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة بناءً على المعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للبدل المقدم مقابل تبادل الموجودات. إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة مبينة أدناه:

أساس التوحيد

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الشركة. تتحقق السيطرة عندما تمتلك الشركة السلطة على الجهة المستثمر بها؛ تكون معرضة أو تمتلك حقوق لعوائد متغيرة ناتجة من العلاقة مع الجهة المستثمر فيها؛ ولها القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر بها، فإنها تمتلك السيطرة على الجهة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر بها بشكل منفرد. تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة لتقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر بها كافية أم لا لمنحها السيطرة، بما في ذلك:

- حجم امتلاك الشركة لحقوق التصويت بالنظر إلى حجم وتوزيع أسهم أصحاب الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة، أو أي من مالكي الأصوات الآخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو لا تمتلك، القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يطلب فيه إصدار قرارات، بالإضافة إلى أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للشركة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد بدءاً من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر تكون عائدة إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز في حقوق الملكية غير المسيطرة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند توحيدها.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### أساس التوحيد (يتبع)

#### التغيرات في ملكية المجموعة في الشركات التابعة القائمة

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

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

يتم إدراج نتائج الشركات التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد من التاريخ الفعلي للاستحواذ أو حتى التاريخ الفعلي للاستبعاد، حسب الاقتضاء.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها.

#### اندماج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. إن البديل المحول ضمن اندماج الأعمال يتم قياسه بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها باعتبارها مجموع القيم العادلة بتاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، المطلوبات المترتبة على المجموعة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في الربح أو الخسارة عند تحققها. بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ، باستثناء ما يلي:

- يتم قياس المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية العائدة إلى ترتيبات الدفعات على أساس الأسهم للشركة المشتراة أو ترتيبات الدفعات على أساس الأسهم للمجموعة المبرمة لاستبدال ترتيبات الدفعات على أساس الأسهم للشركة المشتراة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ الدفعات على أساس الأسهم بتاريخ الاستحواذ؛ و
- يتم قياس الموجودات (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة وفقاً لذلك المعيار.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### اندماج الأعمال (يتبع)

يتم قياس الشهرة باعتبارها الفائض لإجمالي البديل المحول، قيمة حقوق الملكية غير المسيطرة في المنشأة المشتراة والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً من قبل المشتري في المنشأة المشتراة (إن وجدت) على صافي مبالغ الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بتاريخ الاستحواذ. في حالة أنه، بعد إعادة التقييم، كان صافي مبالغ الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بتاريخ الاستحواذ يتجاوز إجمالي البديل المحول، وقيمة حقوق الملكية غير المسيطرة في المنشأة المشتراة والقيمة العادلة لحصة المشتري المحتفظ بها سابقاً في المنشأة المشتراة (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالزيادة مباشرة في الربح أو الخسارة كمكسب شراء صفقة.

إن حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل حصص ملكية حالية وتؤول مالكيها للحصول على حصة تناسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية قد يتم قياسها مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها لصافي موجودات المنشأة المشتراة القابلة للتحديد. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. ويتم قياس أنواع حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى بالقيمة العادلة أو، حيثما ينطبق، على الأساس المحدد في معيار دولي آخر للتقارير المالية.

#### الحصص في العمليات المشتركة

العملية المشتركة هي ترتيب مشترك حيث يكون للأطراف التي تمتلك سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في الموجودات والتزامات في المطلوبات فيما يتعلق بالترتيب. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول أنشطة ذات علاقة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تتشارك في السيطرة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بتنفيذ أنشطتها ضمن عمليات مشتركة، فإن المجموعة باعتبارها مشغل مشترك تقوم بالاعتراف فيما يتعلق بحصتها في العملية المشتركة:

- موجوداتها، بما في ذلك حصتها في أية موجودات محتفظ بها بشكل مشترك؛
- مطلوباتها، بما في ذلك حصتها في أية مطلوبات محققة بشكل مشترك؛
- إيراداتها من بيع حصتها في المخرجات الناتجة من العملية المشتركة؛
- حصتها في الإيرادات من بيع المخرجات في العملية المشتركة؛ و
- مصاريفها، بما في ذلك حصتها في أية مصاريف متكبدة بشكل مشترك.

تقوم المجموعة باحتساب الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصتها في العملية المشتركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف محددة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة تكون فيها منشأة المجموعة مشغل مشترك (مثل بيع أو مساهمة الموجودات)، يتم اعتبار المجموعة بأنها تقوم بالمعاملة مع أطراف أخرى إلى العملية المشتركة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق حصص الأطراف الأخرى في العملية المشتركة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة حيث تكون منشأة المجموعة مشغلاً مشتركاً (مثل شراء الموجودات)، فإن المجموعة لا تقوم بالاعتراف بحصتها من الأرباح والخسائر حتى تقوم بإعادة بيع تلك الموجودات إلى طرف ثالث.



## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### أعمال التطوير قيد التنفيذ

تتكون العقارات قيد التطوير من عقارات يتم تطويرها بشكل رئيسي بهدف بيعها ويتم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تضم التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة بتصميم وإنشاء العقار ويشمل ذلك تكاليف الموظفين المباشرة، وبالنسبة للموجودات المؤهلة يتم رسمة تكاليف الافتراض وفقاً لسياسة المجموعة المحاسبية. إن صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً تكاليف الإنجاز المقدرة ومصاريف البيع المتغيرة.

#### الاعتراف بالإيراد

يتم قياس الإيرادات بمبلغ يعكس البدلات التي تتوقع المنشأة أن تحصل عليها مقابل نقل البضائع أو الخدمات إلى العميل، باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف أخرى. تعترف الشركة بالإيرادات عندما تنتقل البضائع أو الخدمات إلى عملائها.

#### إيرادات من عقود الإنشاء

تقدم المجموعة خدمات الإنشاء لعملائها. يتم إبرام هذه العقود قبل بدء تقديم الخدمات. بموجب شروط العقود، لدى المجموعة حق قابل للتنفيذ للدفع مقابل العمل المنجز. لذلك يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الإنشاء مع مرور الوقت باستخدام طريقة التكلفة إلى التكلفة بناءً على نسبة تكاليف العقد المتكبدة للأعمال المنجزة حتى تاريخ مقارنة إجمالي تكاليف العقد المقدرة. وتعتبر الإدارة أن طريقة الإدخال هذه هي مقياس مناسب للتقدم المحرز نحو الوفاء الكامل بالتزامات الأداء بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.

عندما لا يكون من الممكن تقدير نتيجة عقود الإنشاء بشكل موثوق، يتم قياس الإيرادات استناداً إلى البديل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه في العقد مع العميل وتستنتج المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة. يتم إطفاء تكاليف العقد المتكبدة خلال فترة الخدمة.

وعندما يكون من المحتمل أن تزيد التكاليف الكلية للعقد عن الإيراد الكلي للعقد يتم الاعتراف بالخسارة المتوقعة وقيداً كمصروف فوراً.

تشمل تكاليف العقود جميع التكاليف المباشرة من عمالة ومواد واستهلاكات ممتلكات ومعدات وتكاليف مقاولو الباطن بالإضافة إلى نسبة ملائمة من مصاريف نشاط مقاولات الإنشاء والمصاريف العمومية والإدارية للسنة موزعة على مقاولات الإنشاء قيد التنفيذ خلال السنة بمعدل ثابت لقيمة العمل المنجز لكل عقد.

#### موجودات ومطلوبات العقد

قامت المجموعة بتحديد أنه يجب الاعتراف بموجودات ومطلوبات العقد عند مستوى التزام الأداء وليس على مستوى العقد وأنه يجب عرض كلاً من موجودات ومطلوبات العقد بشكل منفصل في البيانات المالية الموحدة. تصنف المجموعة موجودات ومطلوبات العقد كمتداول وغير متداول على أساس التوقيت ونمط تدفق الفوائد الاقتصادية.

#### بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عندما يتم نقل السيطرة على البضائع، وذلك عندما يتم شحن البضائع إلى الموقع المحدد للعميل (التسليم) أو عند النقطة التي يشتري فيها العميل البضائع في المستودع أو المنفذ. بعد التسليم، يتمتع العميل بحرية تقديرية كاملة بشأن طريقة التوزيع و/ أو الاستخدام والسعر لبيع البضائع، ويتحمل المسؤولية الأساسية عند بيع البضائع ويتحمل مخاطر النقص والخسارة فيما يتعلق بالبضائع.

يتم الاعتراف بالذمم المدينة من قبل المجموعة عندما يتم تسليم البضائع إلى العميل لأن هذا يمثل النقطة الزمنية التي يصبح فيها الحق في البديل المقابل غير مشروط، حيث لا يلزم سوى مرور الوقت قبل استحقاق السداد.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الاعتراف بالإيراد (يتبع)

#### تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقديم خدمات ضخ الخرسانة عند تقديم هذه الخدمات.

#### دخل الفوائد

يتم الاعتراف بدخل الفوائد من الموجودات المالية عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة وإمكانية قياس مبلغ الدخل بشكل موثوق. يتم استحقاق دخل الفوائد على أساس الفترة الزمنية بالرجوع إلى المبلغ الأساسي القائم وبسعر الفائدة الفعلي المطبق.

#### إيرادات أنصبة الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات أنصبة الأرباح من الاستثمارات عند إنشاء حق للمساهم في استلام المدفوعات.

#### الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. إن تكلفة الممتلكات والمعدات هي تكلفة شرائها مع أي مصاريف استحواذ.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو إدراجها كأصل منفصل، كما هو مناسب، فقط عند إمكانية تدفق فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبنء المعني إلى المجموعة وإمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة خلال الفترة المالية التي يتم تكبدها.

يتم احتساب الاستهلاك بحيث يتم تنزيل تكلفة الممتلكات والمعدات، باستخدام طريقة القسط الثابت على أساس أعمارها الإنتاجية المقدره كما يلي:

#### سنوات

٦-١

٥

٤

١٥

٣

مكائن ومعدات

مركبات

أثاث وتجهيزات

مباني

معدات مكتبية

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدره والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب تأثير أي تغييرات في القيم المقدره على أساس مستقبلي.

يتم تحديد المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو استبعاد الأصل على أساس الفرق بين عائدات البيع والقيمة المدرجة لتلك الموجودات، ويتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الممتلكات والمعدات (يتبع)

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

يتم إدراج الممتلكات أو الموجودات قيد الإنشاء لأغراض الإنتاج والتوريد أو لأغراض إدارية أو لأغراض لم يتم تحديدها بعد بالتكلفة، ناقصاً أية خسارة انخفاض في القيمة معترف بها. تشمل التكلفة جميع التكاليف المباشرة العائدة إلى تصميم وإنشاء العقارات بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات العلاقة، وبالنسبة للموجودات المؤهلة، تكاليف الاقتراض المرسمة وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود لها، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الممتلكات والمعدات أو فئة الموجودات غير الملموسة ويتم استهلاكها أو إطفائها وفقاً لسياسات المجموعة.

**الموجودات غير الملموسة**

يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. يتم تحميل الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة هي ٥ سنوات.

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطريقة الإطفاء في نهاية كل فترة تقرير سنوي، مع احتساب تأثير أي تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم تحديد المكسب أو الخسارة الناتجة عن بيع أو استبعاد الأصل على أنه الفرق بين عائدات البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف به في الربح أو الخسارة.

**الإستثمارات في الشركات الزميلة**

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

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

يتم الاعتراف بأي زيادة في تكلفة الشراء عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة المحددة للشركة الزميلة والمعترف بها في تاريخ الشراء كشهرة. يتم إدراج الشهرة ضمن القيمة المدرجة للاستثمار ويتم تقييمها لانخفاض القيمة كجزء من ذلك الاستثمار. أي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات والمطلوبات الطارئة القابلة للتحديد عن تكلفة الشراء، بعد إعادة التقييم، يتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### الإستثمارات في الشركات الزميلة (يتبع)

عند استبعاد شركة زميلة مما يؤدي إلى فقدان المجموعة للتأثير الهام على تلك الشركة الزميلة، يتم قياس أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة على أنها قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي كأصل مالي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩/الأدوات المالية. يتم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة السابقة للشركة الزميلة المنسوبة للحصة المستبقة وقيمتها العادلة في تحديد المكسب أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة باحتساب جميع المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة على نفس الأساس الذي قد يكون مطلوباً إذا قامت تلك الشركة الزميلة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة بشكل مباشر. لذلك، إذا تم إعادة تصنيف ربح أو خسارة معترف به سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما تفقد التأثير الهام على تلك الشركة الزميلة.

عندما تتعامل إحدى منشآت المجموعة مع شركة زميلة للمجموعة، يتم حذف الأرباح والخسائر إلى حد حصة المجموعة في الشركة الزميلة ذات الصلة.

#### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تعمل المجموعة بنهاية كل فترة تقرير على مراجعة القيم المدرجة للموجودات غير المالية وذلك لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر إنخفاض القيمة إن وجدت.

في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل محدد، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عند إمكانية تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها. إن القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض مباشرة في الربح أو الخسارة، إلا إذا كان الأصل مدرج بمبلغ إعادة تقييمه فيتم عندها تسجيله خسائر الانخفاض كإنخفاض في إعادة التقييم.

في حالة استرجاع خسائر انخفاض القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) فيما لو لم يتم احتساب خسائر انخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل استرجاع خسائر انخفاض القيمة مباشرة في الربح أو الخسارة إلا إذا كان الأصل قد تم إدراجه بمبلغ إعادة التقييم وفي هذه الحالة يتم تسجيل استرجاع خسائر انخفاض القيمة كزيادة في إعادة التقييم.

#### المخزون

يتم إظهار المخزون الذي يتكون من مواد في مرحلة النقل والمواد في مواقع المشاريع غير المستخدمة كما في نهاية فترة التقرير، بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل.

تشتمل التكلفة على المواد المباشرة، وعند الاقتضاء، تكاليف العمالة المباشرة وتلك المصروفات غير المباشرة التي تم تكبدها للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الحالية. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر ناقصاً جميع التكاليف المقدرة حتى الإنجاز والتكاليف التي سيتم تكبدها في التسويق والبيع والتوزيع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

**المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم احتسابه حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الالتزام كما بنهاية فترة التقرير بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص متوقع استردادها من طرف ثالث، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

**العقود المثقلة بالالتزامات**

يتم الاعتراف بالالتزامات الحالية الناشئة بموجب عقود مثقلة بالالتزامات وتقاس كمخصصات. يعتبر العقد المثقل بالالتزامات قائماً عندما يكون لدى المجموعة عقد تتجاوز بموجبه التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات بموجب العقد الفوائد الاقتصادية المتوقعة من العقد.

**الضمانات**

يتم الاعتراف بمخصصات التكلفة المتوقعة للالتزامات الضمان في تاريخ بيع المنتجات ذات العلاقة، لتسوية التزام المجموعة استناداً إلى الخبرة السابقة للمجموعة.

**مكافآت للموظفين**

يتم تكوين مخصص للالتزامات المقدرة لاستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر المتعلقة بها بناءً على الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى نهاية فترة التقرير.

يتم أيضاً تكوين مخصص لكافة مبالغ مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى نهاية السنة. يتم الإفصاح عن الاستحقاق المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كمطلوبات متداولة، بينما يتم الإفصاح عن المخصص المتعلق بمكافأة نهاية الخدمة كمطلوبات غير متداولة.

يتم تسديد المساهمات المطلوبة للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية المتعلقة بالموظفين المواطنين وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٢) لدولة الإمارات العربية المتحدة الصادر في عام ٢٠٠٠ للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات في الربح أو الخسارة خلال فترة الخدمة للموظفين.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

عقود الإيجار

السياسة المحاسبية المطبقة من ١ يناير ٢٠١٩ عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦

المجموعة كمتأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد هو أو يحتوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. تعترف المجموعة بحق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات عقود الإيجار التي تكون فيها هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (تعرف بأنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود الإيجار لموجودات منخفضة القيمة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف المجموعة بمدفوعات عقود الإيجار كمصروفات تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

يتم قياس مطلوبات عقود الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات عقود الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، وتخصم باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا السعر لا يمكن تحديده فوراً، فإن المجموعة تستخدم سعر الاقتراض المتزايد.

تشمل مدفوعات عقود الإيجار المدرجة في قياس مطلوبات عقود الإيجار ما يلي:

- مدفوعات عقود الإيجار الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الأخرى)، ناقصاً أي حوافز عقود إيجار؛
- مدفوعات عقود الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس بشكل مبدئي باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء؛
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات؛ و
- دفعات لغرامات إنهاء العقد، إذا كان عقد الإيجار يعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض مطلوبات عقد الإيجار كبنود منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

يتم قياس مطلوبات عقد الإيجار لاحقاً من خلال زيادة القيمة المدرجة لتعكس الفائدة على مطلوبات عقد الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) ومن خلال خصم القيمة المدرجة لتعكس مدفوعات عقد الإيجار التي تم إجراؤها.

تقوم المجموعة بإعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار وإجراء تعديل مماثل لحق استخدام الموجودات ذي العلاقة عندما:

- تم تغيير فترة عقد الإيجار أو هناك تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تتغير مدفوعات عقد الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدل باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم تتغير مدفوعات عقد الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدل باستخدام معدل الخصم المعدل.

لم تقم المجموعة بأي من هذه التعديلات خلال الفترات التي تم عرضها.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

عقود الإيجار (يتبع)

السياسة المحاسبية المطبقة من ١ يناير ٢٠١٩ (يتبع)

المجموعة كمتأجر (يتبع)

يتم استهلاك حق استخدام الموجودات خلال الفترة الأقصر من مدة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو تكلفة حق استخدام الموجودات، فإن ذلك يعكس أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار الشراء، ويتم استهلاك حق استخدام الموجودات ذات العلاقة من خلال العمر الإنتاجي للأصل الأساسي. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

يتم عرض حق استخدام الموجودات كبنء منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان حق استخدام الموجودات قد انخفض ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة المحددة كما هو موضح في سياسة الممتلكات والمعدات.

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس مطلوبات عقد الإيجار وحق استخدام الموجودات. يتم الاعتراف بالمدفوعات ذات العلاقة كمصروف في الفترة التي يتم فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه المدفوعات ويتم إدراجها ضمن "مصاريء أخرى" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير المؤجرة، وبدلاً من ذلك يتم احتساب أي عقد إيجار ومكونات غير مؤجرة مرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم المجموعة هذه الوسيلة العملية.

المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في عقود إيجار كمؤجر فيما يتعلق ببعض استثماراتها العقارية.

يتم تصنيف عقود الإيجار والتي تكون المجموعة مؤجراً لها كعقود إيجار تمويلية أو تشغيلية. عندما تنتقل الشروط لعقد الإيجار كافة مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد كعقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً، فإنها تحتسب عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تمويلي أو تشغيلي بالرجوع إلى حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذي العلاقة. تضاف التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر، ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلية كذمم مدينة بمبلغ صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم توزيع إيرادات عقود الإيجار التمويلية للفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

عندما يتضمن العقد مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ لتخصيص البند بموجب كل مكون.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

عقود الإيجار (يتبع)

السياسة المحاسبية المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٩ بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧

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

المجموعة كمستأجر

يتم الاعتراف مبدئياً بالموجودات المحتفظ بها ضمن عقود الإيجار التمويلية كموجودات للمجموعة بقيمتها العادلة عند بدء عقد الإيجار أو، إذا كانت أقل، بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقد الإيجار. يتم إدراج الالتزام المقابل للمؤجر في بيان المركز المالي الموحد كمطلوبات عقد الإيجار.

يتم توزيع مدفوعات عقد الإيجار بين مصاريف التمويل وتخفيض مطلوبات عقد الإيجار وذلك لتحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام. يتم تحميل مصاريف التمويل مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم الاعتراف بمدفوعات عقود الإيجار التشغيلية كمصرف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، باستثناء الحالات التي يكون فيها أساس منهجي آخر أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر. يتم الاعتراف بالإيجارات المحتملة الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلية كمصرف في الفترة التي يتم تكبدها فيها. في حالة استلام حوافز إيجاريه للدخول في عقود إيجار تشغيلية، يتم الاعتراف بهذه الحوافز كمطلوبات. يتم الاعتراف بإجمالي منافع الحوافز كتخفيض لمصرف الإيجار وفقاً لقاعدة القسط الثابت، إلا عندما يكون هناك أساس منهجي أكثر نموذجية للمخطط الزمني الذي يتم فيه استنفاد المنافع الاقتصادية من الأصل المؤجر.

المجموعة كمؤجر

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلية كذمم مدينة بمبلغ صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. يتم تخصيص إيرادات عقود الإيجار التمويلية للفترة المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمارات المجموعة القائمة فيما يتعلق بعقود الإيجار.

يتم الاعتراف بإيرادات التأجير من عقود الإيجار التشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذي العلاقة. تضاف التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

العملات الأجنبية

لأغراض البيانات المالية الموحدة فإن الدرهم الإماراتي (الدرهم) يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة.

يتم تسجيل المعاملات بالعملات بخلاف العملة المستخدمة في المجموعة (العملة الأجنبية) على أساس أسعار الصرف السائدة بتاريخ تلك المعاملات. بنهاية كل فترة تقرير، يتم إعادة تحويل البنود المالية المدرجة بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة بذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي تظهر بقيمتها العادلة على أساس أسعار الصرف السائدة عند تحديد القيمة العادلة لها. لا يتم إعادة تحويل البنود غير المالية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها طبقاً للتكلفة التاريخية.

يتم الاعتراف بفروقات تحويل العملات في الأرباح أو الخسائر وقت حدوثها.



## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### تكاليف الإقراض

يتم إضافة تكاليف الإقراض المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تتطلب بالضرورة فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع، إلى تكلفة تلك الموجودات إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة حد كبير للاستخدام المقصود أو البيع. يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسب من الاستثمار المؤقت لقروض محددة في انتظار إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الإقراض المؤهلة للرسملة. يتم الاعتراف بجميع تكاليف الإقراض الأخرى في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

#### الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

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

#### الموجودات المالية

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

يتم قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها بالكامل لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، وفقاً لتصنيف الموجودات المالية.

#### تصنيف الموجودات المالية

##### (١) أدوات الدين المصنفة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- الأصل المالي المحقق به ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للأصل المالي ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

##### (٢) أدوات الدين المصنفة بالدخل الشامل الآخر

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي هي مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

(٢) أدوات الدين المصنفة بالدخل الشامل الآخر (يتبع)

يشكل افتراضي، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة (مثل الموجودات ذات قيمة ائتمانية منخفضة عند الاعتراف المبدئي)، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية، تكاليف المعاملة والعلاوات الأخرى أو الخصومات) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو، حينما ينطبق، فترة أقصر، إلى إجمالي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة للموجودات المالية التي تم شراؤها أو الناشئة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة، إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي.

التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي مطروحاً منه التسديدات الأساسية، بالإضافة إلى الاستهلاك المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، بعد تعديلها لأي مخصص خسارة.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفائدة على مدى الفترة ذات العلاقة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المشتراة أو التي تم إنشاؤها مع ائتمان منخفض القيمة، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي إلى إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات ائتمان منخفض القيمة (انظر أدناه). بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات ائتمان منخفض القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. في فترات التقارير اللاحقة، في حال تحسنت مخاطر الائتمان للأداة المالية ذات ائتمان منخفض القيمة، بحيث لم يعد الأصل المالي ذات ائتمان منخفض القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي.

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو التي تم إنشاؤها مع ائتمان منخفض القيمة، تعترف المجموعة بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل على التكلفة المطفأة للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي. لا يعود الاحتساب إلى إجمالي الأساس حتى إذا تحسنت مخاطر الائتمان للأصل المالي لاحقاً بحيث لم يعد الأصل المالي ذات ائتمان منخفض القيمة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في بند "إيرادات التمويل - إيرادات الفوائد".

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار بشكل نهائي (لكل أداة على حدة) وذلك لتصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يسمح بتحديد القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان الاستثمار في حقوق الملكية محتفظ به للمتاجرة أو إذا كان بدل طارئ تم الاعتراف به من قبل المُستحوذ من خلال دمج الأعمال.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات وعندما يتم استبعاد هذه الاستثمارات فإن المكاسب والخسائر المتركمة ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات لا يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة بل يتم تحويلها إلى الأرباح المستتابة.

يتم الاعتراف بأرصبة الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، إلا إذا كانت أرصبة الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج أرصبة الأرباح في بند "إيرادات التمويل" في الربح أو الخسارة.

(٤) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. على وجه التحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا إذا قامت المجموعة بتحديد الاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو البدل الطارئ الناتج من اندماج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي.
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تحديد أدوات الدين التي تستوفي إما معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبة (ما يسمى "عدم تطابق المحاسبة") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عنها على أسس مختلفة. لم تحدد المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير، مع الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص خسارة لائتمان المتوقعة للاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ذم التأجير المدينة، الذم المدينة التجارية، موجودات العقد وكذلك عقود الضمانات المالية. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تقوم المجموعة دائماً بالاعتراف بخسارة لائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني للذم المدينة التجارية، موجودات العقد وذم التأجير المدينة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مخصص ماتريكس استناداً إلى الخبرة السابقة لخسارة ائتمان المجموعة، مع تعديله حسب العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة لهذا المجال التي يعمل المدينون فيها وتقييم الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال حسبما يكون ملائماً.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. ومع ذلك، إذا لم تزد مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً. ويستند تقييم ما إذا يجب الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني على الزيادات الهامة في احتمالية أو خطر التخلف عن السداد منذ الاعتراف المبدئي بدلاً من وجود دليل على أن الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني خسارة الائتمان المتوقعة التي سوف تنتج عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني والتي يتوقع أن تنتج عن حالات التخلف عن السداد على الأداة المالية الممكنة ضمن ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأدوات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بمقارنة مخاطر التخلف عن السداد للأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث للأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والقبالة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر.

بالنسبة لعقود الضمانات المالية، يعتبر التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الالتزام النهائي هو تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض تقييم الأداة المالية للانخفاض القيمة. عند تقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي لعقود الضمانات المالية، تعتبر المجموعة التغيرات في المخاطر هو أن المدين المحدد سوف يتخلف عن السداد بموجب العقد.

تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان ومراجعتها حسبما يكون ملائماً للتأكد من أن المعايير قادرة على تحديد الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يتجاوز المبلغ فترة استحقاقه.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (يتبع)

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم تزداد بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. يتم تحديد الأدوات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- كانت الأداة المالية لديها مخاطر منخفضة للتخلف عن السداد؛
- أن يكون لدى المقترض قدرة كبيرة على الوفاء بالتزامات التدفق النقدي التعاقدية على المدى القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المدين على الوفاء بالتزامات التدفق النقدي التعاقدية.

(٢) تعريف التخلف عن السداد

تستخدم المجموعة نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي تم الحصول عليها وتوليد تقديرات لاحتمالية التخلف عن السداد من التعرضات مع مرور الوقت. يتضمن هذا التحليل تحديد أي تغييرات في معدلات التخلف عن السداد والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية عبر مختلف المناطق الجغرافية للمجموعة.

(٣) الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

يعتبر الأصل المالي ذات قيمة ائتمانية منخفضة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تشمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو المقترض؛
- إخلال في العقد، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد (راجع (ب) أعلاه)؛
- أن يقوم الدائن (الدائنين) للمقترض، نتيجة لصعوبات مالية لأسباب اقتصادية أو تعاقدية يواجهها المقترض، بمنح المقترض امتياز (امتيازات) والتي لم يكن ليأخذها الدائن (الدائنين) بالاعتبار، بخلاف ذلك؛
- يصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو أي إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- عدم وجود سوق نشط لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يواجه صعوبة مالية شديدة وليس هناك أي احتمال واقعي للتعافي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

(٤) القياس والاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة

يعتبر قياس خسارة الائتمان المتوقعة دليلاً لاحتمالية التخلف عن السداد، والخسارة بافتراض التخلف عن السداد (أي حجم الخسارة في حالة وجود تخلف عن السداد) والتعرضات عند التخلف. تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد على البيانات التاريخية المعدلة بناءً على معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. بالنسبة للتعرض عند التخلف عن السداد للموجودات المالية، فإن ذلك يتمثل بالقيمة العادلة الإجمالية للموجودات في تاريخ التقرير. بالنسبة لعقود الضمانات المالية، يتضمن التعرض مبالغ مسحوبة كما في تاريخ التقرير، بالإضافة إلى أي مبالغ إضافية متوقع أن يتم سحبها مستقبلاً حسب التاريخ المفترض المحدد على أساس الاتجاه التاريخي، وفهم المجموعة لاحتياجات التمويل المستقبلية المحددة للمدينين، وغيرها من المعلومات المستقبلية ذات العلاقة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإقرار بأصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بها إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام المجموعة بنحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري لكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن المجموعة تقوم بالاعتراف بحصتها المستبقاة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقعة دفعها. إذا قامت المجموعة بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي، فإن المجموعة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي وكذلك الاعتراف بالاقتران المضمون للعائدات المستلمة.

عند إلغاء الاعتراف بأحد الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل وإجمالي البديل المستلم والمستحق في الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إعادة تصنيف المكسب أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى الربح أو الخسارة. بالمقابل، عند إلغاء الاعتراف بالاستثمار في أداة حقوق الملكية التي اختارت المجموعة عند الاعتراف المبدئي لقياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، لا يتم إعادة تصنيف المكسب أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات إلى الربح أو الخسارة، ولكن يتم تحويلها إلى أرباح مستبقاة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية

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

*المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*

يتم إدراج المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التغييرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا تكون فيه جزء من علاقة التحوط المحددة. يشتمل صافي المكسب أو الخسارة المعترف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد أي فائدة مدفوعة على الالتزام المالي.

ومع ذلك، بالنسبة للمطلوبات المالية التي تم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم الاعتراف بمبلغ التغيير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغييرات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد، ما لم يكن للاعتراف بآثار التغييرات في مخاطر الائتمان للمطلوبات في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن ينشئ أو يزيد من عدم تطابق المحاسبة في الربح أو الخسارة. يتم إدراج المبلغ المتبقي من التغيير في القيمة العادلة للمطلوبات في بيان الربح أو الخسارة الموحد. التغييرات في القيمة العادلة التي تعود إلى مخاطر الائتمان للمطلوبات المالية والتي يتم الاعتراف بها في بيان الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد؛ بدلاً من ذلك، يتم تحويلها إلى الأرباح المستبقاة عند إلغاء الالتزام المالي.

يتم الاعتراف بمكاسب أو خسائر عقود الضمان المالي الصادرة عن المجموعة والتي تم تحديدها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة.

*المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة*

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

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للالتزام المالي وتوزيع مصروفات الفائدة خلال الفترة ذات العلاقة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يقوم بشكل محدد بخصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً أساسياً من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملات والعلاوات أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو لفترة أقصر (حسبما يكون ملائماً)، إلى التكلفة المطفأة للالتزام المالي.

*إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية*

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما و فقط عندما يتم استيفاء الالتزام التعاقدية أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والبديل المدفوع والمستحق السداد في الربح أو الخسارة.

**مقاصة الأدوات المالية**

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي عندما و فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني لمقاصة المبالغ وتتوي إما تسويتها على أساس صاف أو لتحقيق الأصل، وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

في طور تطبيق السياسات المحاسبية والموضحة في إيضاح رقم ٣، قامت إدارة المجموعة ببعض الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات التي هي ليست جلية الوضوح من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات علاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر. يتم تسجيل الاختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة مراجعة هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترات الحالية المستقبلية.

١/٤ الأحكام الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي الأحكام الحساسة، باستثناء تلك التي تتضمن التقديرات في إيضاح ٢/٤ أدناه، والتي اتخذتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها الأثر الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

الإعتراف بالإيرادات

تأخذ الإدارة بالاعتبار الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية، وإلا سيتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطه زمني:

- يستلم العميل ويستهلك في نفس الوقت الفوائد المقدمة من قبل أداء المجموعة عند قيام المجموعة بتنفيذ الأداء؛
- يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تحسين أحد الأصول التي يتحكم فيها العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل له استخدام بديل للمنشأة ويكون للمنشأة حق قابل للتنفيذ في سداد قيمة الأداء المكتمل حتى تاريخه.

التكاليف المرسلة

تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كانت المجموعة سوف تعترف بالأصل من التكاليف المتكبدة للحصول على عقد في حال كانت التكاليف تستوفي جميع المعايير التالية:

- تتعلق التكاليف مباشرة إلى العقد أو إلى عقد متوقع مع إمكانية تحديده من قبل المجموعة؛
- تقوم التكاليف بإنشاء أو تحسين مصادر المجموعة التي سوف يتم استعمالها للوفاء بالتزامات الأداء مستقبلاً؛ و
- من المتوقع أن يتم استرداد التكاليف.

سوف يتم إطفاء مثل هذا الأصل على أساس منتظم الذي يتوافق مع تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل والتي يتعلق بها الأصل.

تغييرات العقد

يتم الاعتراف بتغييرات العقد كإيرادات فقط إلى الحد الذي لا يحتمل أن ينتج عكوسات جوهرية للإيرادات في الفترات اللاحقة. تأخذ الإدارة بعين الاعتبار الخبرة السابقة، تطبيق شروط العقد والعلاقة مع العملاء عند إصدار أحكامهم.

مطالبات العقد

يتم الاعتراف بمطالبات العقد كإيرادات فقط عندما تعتقد الإدارة أنه لا يحتمل أن ينتج عكوسات جوهرية للإيرادات في الفترات اللاحقة. تقوم الإدارة بمراجعة الحكم المتعلق بمطالبات العقد بشكل دوري ويتم إجراء التعديلات في الفترات المستقبلية، إذا كانت التقييمات تشير إلى أن هذه التعديلات مناسبة.



## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

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

١/٤ الأحكام الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على فترة ١٢ شهراً لموجودات المرحلة ١، أو خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ أو لموجودات المرحلة ٣. ينتقل الأصل إلى المرحلة ٢ عندما تزداد مخاطر الائتمان بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ما الذي يمثل زيادة جوهري في مخاطر الائتمان. عند تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأصل قد زادت بشكل جوهري، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المستقبلية والكمية والنوعية المعقولة والقابلة للدعم. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلية التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة.

### تصنيف العقارات

قامت الإدارة خلال عملية تصنيف العقارات باتخاذ عدة أحكام. هناك حاجة لهذه الأحكام لتحديد ما إذا كان عقار ما مؤهل للتصنيف كاستثمارات عقارية أو ممتلكات ومعدات و/أو عقارات محتفظ بها للبيع. وضعت المجموعة شروط معينة لتتمكن في الحكم بانتظام وذلك بموجب تعريفات الاستثمارات العقارية والممتلكات والمعدات. عند اتخاذ أحكامها، أخذت الإدارة بالاعتبار الشروط المفصلة والتوجيهات المتعلقة بتصنيف الممتلكات على النحو المبين في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠، والاستخدام المراد لهذه العقارات على النحو الذي تحدده الإدارة.

### تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم واختبار نموذج الأعمال. تحدد المجموعة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. تراقب المجموعة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم استبعادها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال المحتفظ بها. وتعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسباً، وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي يتم إدخال تغييراً مستقبلياً لتصنيف تلك الموجودات.

### رأس المال المساهم به

في عملية تصنيف الأداة المالية، أصدرت الإدارة أحكاماً مختلفة. هناك حاجة إلى الحكم لتحديد ما إذا كانت الأداة المالية، أو الأجزاء المكونة لها، عند الاعتراف المبدئي، تصنف على أنها التزام مالي أو أصل مالي أو أداة حقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيب التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي، الأصل المالي وأداة حقوق الملكية. عند إصدار حكمها، أخذت الإدارة في الاعتبار معايير التفاصيل والتوجيهات ذات الصلة لتصنيف الأدوات المالية على النحو المنصوص عليه في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢، على وجه الخصوص، ما إذا كانت الأداة تتضمن التزام تعاقدي بتسليم النقد أو الموجودات المالية الأخرى إلى منشأة أخرى وما إذا كان يتم تسويتها في أداة حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. بناءً على المعايير، استنتجت الإدارة إلى أن رأس المال المساهم به هو جزء من حقوق الملكية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

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

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد كما في نهاية فترة التقرير والتي تحمل مخاطر هامة قد تسبب في تعديلات جوهرية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

نسبة الإنجاز

تستخدم الشركة طريقة المدخلات للاعتراف بالإيرادات على أساس جهود أو مدخلات المنشأة للوفاء بالتزام الأداء في المحاسبة عن عقود الإنشاء. يتم ذلك عن طريق قياس التكاليف المتكبدة حتى تاريخه مقارنة مع إجمالي التكاليف المتوقعة التي سوف يتم تكبدها (التكاليف النهائية المتوقعة).

في تاريخ كل تقرير، يتطلب من المجموعة تقدير مرحلة الإنجاز والتكاليف لإكمال عقود الإنشاء. تتطلب هذه التقديرات من المجموعة وضع تقديرات للتكاليف المستقبلية التي سيتم تكبدها، بناءً على العمل الذي يتعين القيام به بعد تاريخ التقرير. تتضمن هذه التقديرات أيضاً تكلفة المطالبات المحتملة من قبل المقاولين من الباطن وتكلفة الوفاء بالالتزامات التعاقدية الأخرى للعملاء. تتعكس آثار أي مراجعة لهذه التقديرات في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات. عندما يكون من المحتمل أن يتجاوز إجمالي تكاليف العقد إجمالي إيرادات العقد، يتم الاعتراف بإجمالي الخسارة المتوقعة بشكل مباشر، عند توقعها، سواء بدأ العمل في هذه العقود أم لا. تستخدم المجموعة فرق العمل التجارية بالإضافة إلى مديري المشاريع لتقدير التكاليف لإكمال عقود الإنشاء. يتم إدراج عوامل مثل التأخير في تاريخ الانتهاء المتوقع، والتغيرات في نطاق العمل، والتغيرات في أسعار المواد، والزيادة في العمالة والتكاليف الأخرى في تقديرات تكاليف الإنشاء على أساس أفضل التقديرات المحدثة على أساس منظم.

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدره للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة في نهاية كل فترة تقرير سنوية على النحو المبين في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨ موجودات غير ملموسة. وقد قررت الإدارة بأن توقعات السنة الحالية لا تختلف عن التقديرات السابقة بالاستناد إلى مراجعتها.

انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة استثماراتها في الشركات الزميلة لتحديد إن كان هناك ما يشير إلى انخفاض في قيمتها. يستلزم تحديد ما إذا كانت الاستثمارات في الشركات الزميلة قد انخفضت قيمتها، تقييم الإدارة لربحية الشركة المستثمر فيها، والسيولة، والملاءة المالية والقدرة على توليد التدفقات النقدية التشغيلية من تاريخ الاستحواذ وحتى المستقبل المنظور. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المقدرة القابلة للاسترداد والقيمة المدرجة للاستثمار كمصروف في الربح أو الخسارة. ترى الإدارة عدم وجود ضرورة لتكوين مخصص لانخفاض قيمة استثماراتها في الشركات الزميلة.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تنشئ حافز اقتصادي لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكد بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لن يتم إنهائه). لا يتم إدراج التدفقات النقدية المستقبلية المحتملة في مطلوبات عقود الإيجار، لأنه ليس من المؤكد بشكل معقول أن عقود الإيجار سيتم تمديدها (أو عدم إنهاؤها).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

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

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

احتساب مخصص الخسارة

عند قياس خسارة الائتمان المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف ستؤثر هذه العوامل على بعضهما البعض. تستخدم المجموعة تقديرات لاحتساب معدلات الخسارة. إن الخسارة عند التخلف عن السداد هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. يعتمد ذلك على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات التي يتوقع المقرض استلامها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من التحسينات الائتمانية المضمونة.

تشكل احتمالية التخلف عن السداد مدخلات رئيسية في قياس خسارة الائتمان المتوقعة. إن احتمالية التخلف عن السداد هو تقدير لاحتمالية التخلف عن السداد عبر فترة زمنية معينة، يشمل احتساب البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية. وفقاً لنموذج خسارة الائتمان المتوقعة، يبلغ مخصص الذمم المدينة التجارية المشكوك في تحصيلها والمحتجزات المدينة وموجودات العقد والمستحق من الجهات ذات العلاقة (بما في ذلك قرض إلى جهة ذو علاقة) ١٠٦,٧٥١,٨٥٥ درهم (٢٠١٨): ٨,٨٣٠,٧٤١ درهم (٢٠١٩) و ١١٢,٨٤٧,٨٠٥ درهم (٢٠١٨): ٤٥,٦٢٢,٢٢٢ درهم (٢٠١٨): ٤٩,٠٩٥,٥٧٧ درهم (٢٠١٨): ١٥,٨٠٩,٢٢٣ درهم (٢٠١٨): ٨,٨٣٠,٧٤١ درهم (٢٠١٩) و ٨٧,٩٠٦,٥١٩ درهم (٢٠١٨): ١٠٨,٣٥٩,٢٦٦ درهم على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

استهلاك الموجودات على مدى عمر المشروع

عند تحديد الاستهلاك المحمل على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات التي تم استحوادها مع متطلبات محددة للمشروع والتي يتم استخدامها في تلك المشاريع، أخذت الإدارة بعين الاعتبار مبادئ المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ الممتلكات والألات والمعدات. وعلى هذا الأساس، أخذت الإدارة بعين الاعتبار قدرة هذه الموجودات على العمل بالطريقة التي يقصدها فريق المشروع وإدارته. بناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أن هذه الموجودات قد تم استحوادها بشكل خاص للمشاريع ذات الصلة، وبالتالي، يتم استهلاك هذه الموجودات على مدى عمر المشاريع. يتم إعادة تقييم الأعمار الإنتاجية المقدر المتبقية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات في نهاية المشروع وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦: الممتلكات والألات والمعدات.

مخصص المخزون البطيء الحركة والمتقادم

عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصادفي القيمة القابلة للتحقق. يتم تصنيف بنود المخزون على أساس تقادمها، وبالتالي يتم الاعتراف بنسب مختلفة من قيمة كل فئة كمخصص للمخزون المنخفض القيمة. بلغ مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٦,٢٠٤,٢٠٤ درهم (٢٠١٨): ٨,٢٦٥,٦١٠ درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٥ ممتلكات ومعدات

المجموع درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	معدات مكتبية درهم	أثاث وتجهيزات درهم	مركبات درهم	مكائن ومعدات درهم	مباني درهم	التكلفة
٩٠١,٩٤٨,٣٦٩	٤٦٢,٨٠٠	٥,٢٢٠,٥٩٢	١٢,٤٦٠,٠٣٣	١٣٩,٩٧٢,٤٢٠	٥٢٨,٥٥٣,٣٥٩	٢١٥,٢٧٩,١٦٥	في ١ يناير ٢٠١٨
١١٨,٧٧٦,٦٥٧	١٨,١٧٢,٩٠٧	٧٤٢,٥٧٧	٧٢٤,٦٣٧	٣١,١٥١,٦٨٦	٦٧,٥٠٧,٠٥٥	٤٧٧,٧٩٥	إضافات
(٢٥٤,٨٢٩,٨٨٤)	(٤٦٢,٨٠٠)	-	-	(٧,٦٧٤,٨٥٧)	(٥٨,٩٩٥,٠٢٩)	(١٨٧,٦٩٧,١٩٨)	موجودات محولة عند تحويل شركة تابعة ناتج من استحواد الشركات التابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)
٦٢٥,٠٠٤,١٧٤	١٤,٤٨٩,٤٥٨	١٨,٨٣٥,٧٤٢	١٠,١٩٧,٧٤٧	١٠٣,٦٤١,٣٤٣	٢٧٣,٧٥٢,٨١٥	٢٠٤,٠٨٧,٠٦٩	استيعادات
(٧,٣٣٥,٠٢١)	-	-	-	(٢,٩٢٢,٩٧٠)	(٤,٤١٢,٠٥١)	-	تحويلات
-	(١٠,٩٦٢,٤١٩)	١٨٤,٢٦٦	-	٤٥٨,٣٥٢	٨,٨٥٧,٨١٢	١,٤٦١,٩٨٩	
١,٣٨٣,٥٦٤,٢٩٥	٢٢,١٦٢,٧٤٦	٢٤,٨٠٥,٢٢٣	٢٣,٣٧٨,٧١٧	٢٦٤,٦١٢,٣٧٤	٨١٥,٢٦٣,٩٦١	٢٣٣,٦٠٨,٨٢٠	في ١ يناير ٢٠١٩
٨٥,٧٧٧,٨٧٢	٢٥,٦٤٤,٨٤٥	٦٢٦,٠٥١	٨,٢٠٩,٧٥٤	٩,٢٢٤,٨٣٣	٤٠,٥٤٥,١٢٠	١,٥٢٧,٢٦٩	إضافات
(٨,٣٨٢,٨٧٣)	-	(١,٦٢٥)	-	(٣,٤٧١,٤٤٧)	(٤,٩٠٩,٨٠١)	-	استيعادات
-	(١١,٥١٧,٦٧٠)	١١١,٠٤٩	-	٢٣٢,٠٠٠	١١,٠٢٣,٠٦٩	١٥١,٥٥٢	تحويلات
١,٤٦٠,٩٥٩,٢٩٤	٣٦,٢٨٩,٩٢١	٢٥,٥٤٠,٦٩٨	٣١,٥٨٨,٤٧١	٢٧٠,٥٩٧,٧٦٠	٨٦١,٦٥٤,٨٠٣	٢٣٥,٢٨٧,٦٤١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤٨٤,١٠٣,٠٣٧	-	٤,٩٢٠,٥٥٣	١٠,٢٣٨,٧٧٤	٧٦,٣٣٠,٧٥٣	٣٥٢,٨٠٧,٧٩٠	٣٩,٨٠٥,١٦٧	الاستهلاك المتراكم
(٤٧,٥٣٦,٧١١)	-	-	-	(٥,٣٣٨,٣١٢)	(١٢,٩٤٠,٨٩٨)	(٢٩,٢٥٧,٥٠١)	في ١ يناير ٢٠١٨
٣٦٦,٢١٧,٨٥٦	-	١٧,٦٩٣,٠٥٧	١٠,١٨٨,٠٤٧	٧٧,١٩٤,٨٤١	١٦٠,٦٧٤,٧٨٩	١٠٠,٤٦٧,١٢٢	موجودات محولة عند تحويل شركة تابعة ناتج من استحواد الشركات التابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)
٩٠,٣٤١,٣٨٥	-	٨٢١,٩٠٠	١,٣٢١,٧٤٤	٢٤,٩٠٧,٣٨٩	٥٢,٧٩٢,٤١٤	١٠,٤٩٧,٩٣٨	محمل خلال السنة
(٦,٦٧٨,٩٦٩)	-	-	(٣,٧٠٠)	(٢,٦٦٠,٦٠٩)	(٤,٠١٤,٦٦٠)	-	حذف نتيجة استبعاد
٨٨٦,٤٤٦,٥٩٨	-	٢٣,٤٣٥,٥١٠	٢١,٧٤٤,٨٦٥	١٧٠,٤٣٤,٠٦٢	٥٤٩,٣١٩,٤٣٥	١٢١,٥١٢,٧٢٦	في ١ يناير ٢٠١٩
١٠١,٢١٥,٢٠٨	-	٥٧٢,٦٦٨	٦,٢٦٨,٠٢٦	٢٤,٠٠٦,٥٨٧	٥٨,٤٧٤,٢٥٧	١١,٨٩٣,٦٧٠	محمل خلال السنة
(٤,٥٣٤,٢١٩)	-	(١,٦٢٥)	-	(٣,٠٥٨,٥٩٤)	(١,٤٧٤,٠٠٠)	-	حذف نتيجة استبعاد
٩٨٣,١٢٧,٥٨٧	-	٢٤,٠٠٦,٥٥٣	٢٨,٠١٢,٨٩١	١٩١,٣٨٢,٠٥٥	٦٠٦,٣١٩,٦٩٢	١٣٣,٤٠٦,٣٩٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤٧٧,٨٣١,٧٠٩	٣٦,٢٨٩,٩٢١	١,٥٣٤,١٤٥	٣,٥٧٥,٥٨١	٧٩,٢١٥,٧٠٦	٢٥٥,٣٣٥,١١١	١٠١,٨٨١,٢٤٥	القيمة المدرجة
٤٩٧,١١٧,٦٩٧	٢٢,١٦٢,٧٤٦	١,٣٦٩,٧١٣	١,٦٣٣,٨٥٢	٩٤,١٧٨,٣١٢	٢٦٥,٩٤٤,٥٢٦	١١٢,٠٩٦,٠٩٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ حساب مقاصة الموجودات حيث يتم رسلة الإضافات ثم تحويلها إلى الفئات ذات العلاقة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٦ موجودات غير ملموسة

برامج كمبيوتر  
درهم

٣,٦١٧,٢٩٢  
(١,٣٩٢,١٧٢)  
٤,٥٣٨,٢٩٠  
٤٤٦,٧٨٦  
(٣٦٣,٠٨٩)

٦,٨٤٧,١٠٧  
٢٥,٢٥٠

٦,٨٧٢,٣٥٧

٢,٤٠٤,٦٩٩  
(٩٢٥,٠٦١)  
٤,٢٧٨,٢٣٨  
٥٣٨,٣١٩  
(٣٣٢,٨٣٣)

٥,٩٦٣,٣٦٢  
٤٤٤,٩٢٥

٦,٤٠٨,٢٨٧

٤٦٤,٠٧٠

٨٨٣,٧٤٥

التكلفة

في ١ يناير ٢٠١٨

موجودات محولة عند تخصيص شركات تابعة (إيضاح ٣٠)  
استحواذ شركات تابعة بموجب معاملة خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)  
إضافات  
شطب

في ١ يناير ٢٠١٩

إضافات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإطفاء المتراكم

في ١ يناير ٢٠١٨

موجودات محولة عند تخصيص شركات تابعة (إيضاح ٣٠)  
استحواذ شركات تابعة بموجب معاملة خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)  
محمل للسنة  
شطب

في ١ يناير ٢٠١٩

إضافات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

القيمة المدرجة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٧ استثمارات عقارية

درهم	التكلفة
١٢٤,٥٤٢,٣٢٧	في ١ يناير ٢٠١٨
٢,٦٦٣,٩٩١	إضافات خلال السنة
١٢٧,٢٠٦,٣١٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٣٩,٥٠٨,٥٣٧	تحويل (إيضاح ١٠)
٢,٢٢٣,٤٧٤	إضافات خلال السنة
٢٦٨,٩٣٨,٣٢٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
—	الإطفاء المتراكم
٤,٩٨٥,٦٤٣	في ١ يناير ٢٠١٨
٤,٩٨٥,٦٤٣	محمل للسنة
١٠,١٢٧,١٣٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٥,١١٢,٧٨١	محمل للسنة
٢٥٣,٨٢٥,٥٤٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٢٢,٢٢٠,٦٧٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تتضمن الاستثمارات العقارية ما يلي:

- عقار سكني وفندقي يقع في أربيل، العراق. في ٢٠١٨، تم تسليم العقار وأصبح متاحاً لكسب الإيجارات، وبالتالي تم الاعتراف بالاستهلاك وإيرادات الإيجار خلال السنة الحالية والسابقة.
- فندق ومبنى للبيع بالتجزئة في غروزني، الشيشان. في ٢٠١٩، أصبح الفندق متاحاً لكسب الإيجارات وبالتالي تم استهلاكه خلال السنة الحالية.

تم تحديد التقييم بالرجوع إلى نهج الرسملة المباشرة (طريقة الاستثمار) مع الأخذ في الاعتبار إمكانات السوق للتأجير وأدلة المعاملات، كذلك معرفة السوق العامة بهذه الاستثمارات في السوق المحلية. تم تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بما يعادل قيمتها المدرجة. تم تصنيف الاستثمارات العقارية ضمن المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم يتم إجراء تقييم خارجي مستقل للاستثمار العقاري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨. تعتقد الإدارة أن القيمة المدرجة تمثل القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير وتقع ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

بلغت إيرادات تأجير العقارات التي حققتها المجموعة من استثماراتها العقارية مبلغ ١٦,٩ مليون درهم (٢٠١٨: ١٧,٧ مليون درهم) والتكلفة المتكبدة فيما يتعلق بالاستثمارات العقارية بمبلغ ١٣,٤ مليون درهم (٢٠١٨: ١٠,٥ مليون درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

## ٨ استثمارات في شركات زميلة

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٨,١٠١,٧٥٢	١٢,٢٠١,١٨٩	في ١ يناير
(١,٠٨٤,٤٨٩)	-	عجز عند الاعتراف المبدئي
٦,٣٥٣,٩٢٦	١٤٣,٦٣٦	حصة الريح للسنة
(١,١٧٠,٠٠٠)	(٨,٢٥٢,٤١٩)	أنصبة أرباح مستلمة
<u>١٢,٢٠١,١٨٩</u>	<u>٤,٠٩٢,٤٠٦</u>	في ٣١ ديسمبر

يتم احتساب جميع الشركات الزميلة أدناه باستخدام طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية الموحدة كما هو موضح في السياسات المحاسبية للمجموعة في الإيضاح ٣. إن تفاصيل الشركات الزميلة للمجموعة في تاريخ بيان المركز المالي هي كما يلي:

إسم الشركات الزميلة	نسبة حصة الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها		بلد التسجيل والعمليات	الأنشطة الرئيسية
	٢٠١٨	٢٠١٩		
سنشري للاستثمار العقاري ذ.م.م.	%١٨	%١٨	الإمارات العربية المتحدة	إدارة مساكن وإقامة العمال، استثمار في المشاريع العقارية، تأسيسها وتطويرها وإدارتها.
أبوظبي ماونتن جيت للاستثمارات العقارية ذ.م.م.	%١٨	%١٨	الإمارات العربية المتحدة	استثمار في المشاريع العقارية وتطويرها وتأسيسها وإدارتها.
الجزيرة للحلول الفنية والاستشارات ذ.م.م.*	%٣٥	%٣٥	الإمارات العربية المتحدة	استشارات في مجال أجهزة ومعدات الحاسب الآلي، تجارة أجهزة الحاسب الآلي وتجارة مستلزمات الحاسب الآلي ومعالجة البيانات - بالجملة.

\* استحوذت المجموعة تأثيراً جوهرياً على شركة الجزيرة للحلول التقنية والاستشارات ذ.م.م. أعلاه خلال عام ٢٠١٨، وبناءً على ذلك، تم حساب الاستثمار في شركة زميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٨ استثمارات في شركات زميلة (يتبع)

تم تلخيص أحدث المعلومات المالية المتاحة فيما يتعلق بالشركات الزميلة للمجموعة أدناه:

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
٤,٩٧٨,٠٣٣	٢,٩٥٨,٠١٦	موجودات غير متداولة
٦٢,٨٩٥,٦١٠	٣٠,٥٦٠,٢١٥	موجودات متداولة
<u>٦٧,٨٧٣,٦٤٣</u>	<u>٣٣,٥١٨,٢٣١</u>	مجموع الموجودات
١,١٣٣,١٧٢	١,٠٩٢,١٩٠	مطلوبات غير متداولة
٢٦,٨٩٤,١٨٩	١٥,٩٠٥,١٢٥	مطلوبات متداولة
<u>٢٨,٠٢٧,٣٦١</u>	<u>١٦,٩٩٧,٣١٥</u>	مجموع المطلوبات
<u>٣٩,٨٤٦,٢٨٢</u>	<u>١٦,٥٢٠,٩١٦</u>	صافي الموجودات
<u>١٢,٢٠١,١٨٩</u>	<u>٤,٠٩٢,٤٠٦</u>	حصة المجموعة في صافي الموجودات

تم الاعتراف بالحصة في أرباح الشركات الزميلة كما يلي:

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
<u>٩٤,٢٨٢,٤٤٢</u>	<u>٤٣,٩١٥,٤٥٥</u>	إيرادات
<u>٢٧,٤٠٠,٢٣٠</u>	<u>٥,٣٠٠,٠٠٥</u>	ربح للسنة
<u>٦,٣٥٣,٩٢٥</u>	<u>١٤٣,٦٣٦</u>	حصة المجموعة في ربح السنة



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٩ مخزون

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٩٨,١٥٧,٠٢٨	١١٦,٢٩٥,٢٢١	مواد ومستهلكات أخرى
٢٤,٠٨٩,١٦١	٢٥,٢١١,٣٩٩	مخزون في المخازن المركزية
(٨,٢٦٥,٦١٠)	(٦,٢٠٤,٢٠٤)	ينزل: مخصصات مخزون متقادم
١١٣,٩٨٠,٥٧٩	١٣٥,٣٠٢,٤١٦	

إن الحركة في مخصص مخزون متقادم خلال السنوات الحالية والسابقة هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١,٤٩٠,٩٣٠	٨,٢٦٥,٦١٠	في ١ يناير
٥,٢٩٧,٠١٧	-	استحواذ شركات تابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة
١,٤٧٧,٦٦٣	(٢,٠٦١,٤٠٦)	(إيضاح ٢٩)
		محمل للسنة
٨,٢٦٥,٦١٠	٦,٢٠٤,٢٠٤	في ٣١ ديسمبر

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٤٨٢,٨٣٢,٠٦٣	٧٤٤,٤٦٢,٣١٦	ذمم مدينة تجارية
(١١٢,٨٤٧,٨٠٥)	(١٠٦,٧٥١,٨٥٥)	ينزل: مخصص خسارة انخفاض القيمة
٣٦٩,٩٨٤,٢٥٨	٦٣٧,٧١٠,٤٦١	صافي ذمم مدينة تجارية
١,٠٠٣,٤٣٧,٢٩٥	٨٢٤,٥٥٥,١٢٤	محتجزات مدينة
(٤٩,٠٩٧,٥٧٧)	(٤٥,٦٢٢,٢٢٢)	ينزل: مخصص خسارة انخفاض القيمة
٩٥٤,٣٣٩,٧١٨	٧٧٨,٩٣٢,٩٠٢	صافي محتجزات مدينة
١٠٢,٣٠٥,٩١٨	١٢٨,٠٥٧,٠٤٢	دفعات مقدمة لموردين
-	(١,٧٩٨,١٨٠)	ينزل: مخصص خسارة انخفاض القيمة
١٠٢,٣٠٥,٩١٨	١٢٦,٢٥٨,٨٦٢	صافي دفعات مقدمة لموردين
٤٢,٦٦٤,٦٧٢	٣٩,٢٩٧,١٩٦	مصاريف مدفوعة مقدماً
٢٣٨,٣٥١,٠٤٣	٩٦,٨٣٥,٨٠٩	ذمم مدينة أخرى *
١,٧٠٧٦٤٥,٦٠٩	١,٦٧٩,٠٣٥,٢٣٠	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٠ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

\* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تضمنت الذمم المدينة الأخرى تكلفة عقار بمبلغ ١٣٩,٥ مليون درهم تم بناؤه في الخارج في غروزني، الشيشان. كانت هذه التكاليف قابلة للاسترداد وتأكدت الإدارة من أنه لا يمكن تقدير نتيجة هذه التكلفة القابلة للاسترداد بشكل موثوق، وبالتالي تم الاعتراف بهذه التكلفة المتكبدة كذمم مدينة أخرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. في ٢٠١٩، كان العقار متاحاً للاستخدام وبالتالي تم تحويلها إلى استثمارات عقارية (إيضاح ٧).

إن معدل فترة الإئتمان على تقديم الخدمات هو ٣٠ يوماً. لا يتم تحميل أية فوائد على الذمم المدينة التجارية. قبول أي عميل جديد، تقوم المجموعة بتقييم الجودة الائتمانية للعميل. تتضمن أصد الذمم المدينة التجارية في نهاية فترة التقرير مبلغ ٢٩٥ مليون درهم (٢٠١٨: ١٩٨ مليون درهم) والتي تمثل ٤٠٪ (٢٠١٨: ٤١٪) من الذمم المدينة التجارية مستحقة من خمسة (٢٠١٨: خمسة) عملاء رئيسيين للمجموعة.

تقوم المجموعة بقياس مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية بمبلغ يعادل مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة لتلك الموجودات المالية باستخدام مخصص ماتريكس بالرجوع إلى الخبرة السابقة في التخلف عن السداد للمدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، والمعدلة حسب الحقائق الخاصة بالمدين، والظروف الاقتصادية العامة للمجال الذي يعمل المدينون فيها وتقييم الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

يظهر الجدول التالي الحركة في مخصص خسائر الائتمان على مدى العمر الزمني الذي تم الاعتراف به للذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة بما يتفق مع النهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

المجموع درهم	المقيمة بشكل فردى درهم	المقيمة بشكل جماعي درهم	
			<b>ذمم مدينة تجارية</b>
			في ١ يناير ٢٠١٨
٥٢,٣٣٠,٧٣٧	-	٥٢,٣٣٠,٧٣٧	ناتج عند استحواذ الشركات التابعة بموجب
٥٠,٨٥٤,٦٧٠	٣٦,٥٩٣,٧٣١	١٤,٢٦٠,٩٣٩	معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)
٩,٦٦٢,٣٩٨	٨,٤٤٢,٩٠٢	١,٢١٩,٤٩٦	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
١١٢,٨٤٧,٨٠٥	٤٥,٠٣٦,٦٣٣	٦٧,٨١١,١٧٢	في ١ يناير ٢٠١٩
(٦,٠٩٥,٩٥٠)	٥,٠١٦,٤٢٠	(١١,١١٢,٣٧٠)	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
١٠٦,٧٥١,٨٥٥	٥٠,٠٥٣,٠٥٣	٥٦,٦٩٨,٨٠٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
			<b>محتجزات مدينة</b>
			في ١ يناير ٢٠١٨
٤,٦٥٥,٤٦١	١,٩٨٦,٢٧٤	٢,٦٦٩,١٨٧	ناتج عند استحواذ الشركات التابعة بموجب
٣٥,٥٦٢,٢٠٩	-	٣٥,٥٦٢,٢٠٩	معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)
٨,٨٧٩,٩٠٧	١,١١٩,٦٣٠	٧,٧٦٠,٢٧٧	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٤٩,٠٩٧,٥٧٧	٣,١٠٥,٩٠٤	٤٥,٩٩١,٦٧٣	في ١ يناير ٢٠١٩
(٣,٤٧٥,٣٥٥)	٨,٤٣٦,٦٧٧	(١١,٩١٢,٠٣٢)	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٤٥,٦٢٢,٢٢٢	١١,٥٤٢,٥٨١	٣٤,٠٧٩,٦٤١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
			<b>دفعات مقدمة لموردين</b>
			في ١ يناير ٢٠١٨ و ٢٠١٩
١,٧٩٨,١٨٠	١,٧٩٨,١٨٠	-	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
١,٧٩٨,١٨٠	١,٧٩٨,١٨٠	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١١ موجودات العقد

المبالغ المتعلقة بموجودات العقد هي أرصدة مستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء التي تنشأ عندما تستلم المجموعة مدفوعات من العملاء بما يتماشى مع سلسلة من الإنجازات ذات العلاقة بالأداء. اعترفت الشركة سابقاً بموجودات العقد لأي عمل تم إنجازه. يتم إعادة تصنيف أي مبلغ سبق الاعتراف به كموجودات العقد إلى الذمم المدينة التجارية في الوقت الذي يتم فيه إصدار الفواتير للعميل.

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٦٧٢,٢٤٥,٦٦٩	٨٣٨,٥٦٣,١٨٥	موجودات العقد
٢٦٩,٢٣٥,٤٣٥	١٧٣,٩٤٠,٦٠٦	موجودات العقد - أطراف ثالثة
(٨,٨٣٠,٧٤١)	(١٥,٨٠٩,٢٢٣)	موجودات العقد - جهات ذات علاقة (إيضاح ١٤)
		ينزل: خسارة انخفاض القيمة
٩٣٢,٦٥٠,٣٦٣	٩٩٦,٦٩٤,٥٦٨	

تقوم إدارة المجموعة دائماً بقياس مخصص الخسارة على المبالغ المستحقة من العملاء بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني، مع الأخذ في الاعتبار خبرة التخلف عن السداد التاريخية والتوقعات المستقبلية لقطاع الإنشاءات.

يوضح الجدول التالي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني الذي تم الاعتراف به لموجودات العقد بما يتفق مع النهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

المجموع درهم	المقيمة بشكل فردى درهم	المقيمة بشكل جماعى درهم	
١,٧٨٤,٢٩٣	-	١,٧٨٤,٢٩٣	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨
٧,٠٤٦,٤٤٨	-	٧,٠٤٦,٤٤٨	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٨,٨٣٠,٧٤١	-	٨,٨٣٠,٧٤١	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩
٦,٩٧٨,٤٨٢	٨,٣١٤,٧٧٧	(١,٣٣٦,٢٩٥)	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
١٥,٨٠٩,٢٢٣	٨,٣١٤,٧٧٧	٧,٤٩٤,٤٤٦	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إن جميع موجودات العقد هي متداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٢ عقود الإيجار

حق استخدام الموجودات

يتعلق حق استخدام الموجودات المعترف به بما يلي:

١. قطعة أرض في دبي مؤجرة لمدة ٣ سنوات تبدأ من يناير ٢٠١٩،
٢. قطعتي أرض في أبوظبي زون كوربوريشن لمدة ٣٠ سنة و ١٨ سنة تبدأ من أكتوبر ٢٠٠٧ ويوليو ٢٠١٨ على التوالي،
٣. قطعة أرض في جزيرة الريم بأبوظبي لمدة ٥ سنوات تبدأ من يوليو ٢٠١٧،
٤. قطعة أرض في جزيرة ياس بأبوظبي لمدة ٥ سنوات تبدأ من نوفمبر ٢٠١٧، و
٥. قطعة أرض في مدينة دبي الصناعية لمدة ٣٠ سنة تبدأ من أكتوبر ٢٠١٦.

تم قياس حق استخدام الموجودات ذات الصلة بمبلغ يساوي مطلوبات عقد الإيجار. لم تكن هناك عقود إيجار مثقلة تتطلب تعديلاً على حق استخدام الموجودات في تاريخ التطبيق المبدئي. إن الحركة في حق استخدام الموجودات خلال السنة هي كما يلي:

٢٠١٩	
درهم	
٧٤,٥١٧,٥٤٩	في ١ يناير (عند التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦)
١٢,٠٠٣,٥٧٩	إضافات خلال السنة
(٧,١٥٥,١٧٤)	إطفاء للسنة
<hr/>	
٧٩,٣٦٥,٩٥٤	في ٣١ ديسمبر
<hr/>	

مطلوبات عقد الإيجار

إن الحركة مطلوبات عقد الإيجار خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ هي كما يلي:

٢٠١٩	
درهم	
٧٤,٥١٧,٥٤٩	في ١ يناير
١٢,٠٠٣,٥٧٩	إضافة: إضافات
(٧,٧٧١,١٥٣)	ينزل: تسديد مطلوبات عقد الإيجار
<hr/>	
٧٨,٧٤٩,٩٧٥	في ٣١ ديسمبر
<hr/>	

يتم عرض مطلوبات عقد الإيجار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٩	
درهم	
٧,٥٥٤,٩١٨	مبالغ مستحقة للتسوية خلال ١٢ شهر
٧١,١٩٥,٠٥٧	مبالغ مستحقة للتسوية بعد ١٢ شهر
<hr/>	
٧٨,٧٤٩,٩٧٥	
<hr/>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٢ عقود الإيجار (يتبع)

مطلوبات عقد الإيجار (يتبع)

لا تواجه المجموعة مخاطر سيولة جوهرية فيما يتعلق بمطلوباتها. تتم مراقبة مطلوبات عقد الإيجار ضمن وظيفة الخزينة المجموعة.

إن المبالغ المعترف بها في بيان الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد خلال السنة هي كما يلي:

٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩
درهم	درهم	درهم
٧,١٥٥,١٧٤	١,٩٣٠,٤١٥	إطفاء حق استخدام الموجودات
١,٩٣٠,٤١٥		تكلفة تمويل مطلوبات عقد الإيجار
<u>٩,٠٨٥,٥٨٩</u>		

١٣ نقد ومرادفات النقد

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٩
درهم	درهم	درهم
٨,٠١٣,٥٣٠	٨,٦٩١,٤٠٩	نقد في الصندوق
٥٩٥,٨٠٦,٦٦٢	٦٠٦,٩٠٨,٨٣٩	نقد لدى البنوك
٦,١٩٢,٣٠٨	٢٤,٨٦٤,٧٣٣	ودائع قصيرة الأجل
<u>٦١٠,٠١٢,٥٠٠</u>	<u>٦٤٠,٤٦٤,٩٨١</u>	
(٥,٦٦٢)	(٥,٣٩٣)	ينزل: مخصص خسارة انخفاض القيمة
<u>٦١٠,٠٠٦,٨٣٨</u>	<u>٦٤٠,٤٥٩,٥٨٨</u>	
(٢٤٦,٩٦٦,٧٤٠)	(٢٢٩,٦١٨,٠٤٢)	ينزل: حسابات بنكية مكشوفة (إيضاح ١٩)
(٢٠,٥٩٠,٧٢١)	(٢٣,٤٨٣,٤٠٠)	ينزل: ودائع قصيرة الأجل تستحق لأكثر من ثلاثة أشهر
<u>٣٤٢,٤٤٩,٣٧٧</u>	<u>٣٨٧,٣٥٨,١٤٦</u>	نقد ومرادفات النقد

إن الودائع الثابتة المحتفظ بها لدى البنوك هي ودائع مقيدة لإصدار الضمانات البنكية وهي غير متاحة للعمليات اليومية للمجموعة. تتراوح الفوائد المكتسبة على هذه الودائع من ٠,٦٥% إلى ٢% (٢٠١٨: ٠,٦٥% إلى ٢%).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٣ نقد ومواردات النقد (يتبع)

يتم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة بسبب التخلف عن السداد حيث أن هذه البنوك تخضع لرقابة عالية من قبل البنوك المركزية في الدول ذات العلاقة. وفقاً لذلك، تقوم إدارة المجموعة بتقدير مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً. لم يتجاوز أي من الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير استحقاق السداد، ومع الأخذ في الاعتبار الخبرة السابقة في التخلف عن السداد ومعدلات الائتمان الحالية للبنك، قامت إدارة المجموعة بتقييم عدم وجود انخفاض في القيمة، وبالتالي لم تسجل أي مخصصات خسارة على هذه الأرصدة.

١٤ جهات ذات علاقة

إن الجهات ذات العلاقة هم المساهمون والإدارة الرئيسية والمنشآت التي يكون للمساهمين فيها القدرة على التحكم أو ممارسة تأثير كبير في القرارات التشغيلية والمالية. تحتفظ المجموعة بأرصدة مع الجهات ذات العلاقة والتي تنشأ من المعاملات التجارية بمعدلات متفق عليها بين الجهات ذات العلاقة كما يلي:

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	
٣٠٣,٦٨٤,٥٢٢	١٨١,٣٨٥,١٦٩	مستحق من جهات ذات علاقة:
٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠,٠٠٠	شركة الطموح للاستثمارات ذ.م.م.
٤٥,٨٢١,٧٩٧	٤٥,٩١٥,٢٩٦	المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م.
١٣٥,٨٤٢,٦٠٣	٤٢,٦٣٥,٦٨٤	هيدرا العقارية ش.ذ.م.م.
٢١,٨٠٠,٠٠٠	٣١,٠٢٧,٧٥٩	دواجن العجبان ذ.م.م.
٣٦,٨٣٨,٥٢٣	٢٩,٨٦٥,٢١٢	تي إس إل بروبرتييز
١٩,٩٠٦,٧٢٥	١٩,٩٠٦,٧٢٥	شركة رويال للتطوير ذ.م.م.
٢٠,٧٣٢,٧٣٦	١٨,٥٧٤,٣٥٢	شركة تفسير للمقاولات والصيانة العامة ذ.م.م.
١٢,٨٨٣,٧٨٣	١٢,٣٨٣,٧٨٣	بال تكنولوجيا سيرفيسز ذ.م.م.
٣,٦٢٩,١٧١	٧,٨٣٨,٨٩٥	حارب هاشيل سليم هاشي
٣,٣٧٩,١٤٠	٣,٣٧٩,١٤٠	المجموعة الملكية لإدارة الشركات ذ.م.م.
٢,٣٦١,٦٨٣	٣,٣٦٦,٠٥٨	ديوان ولي العهد
١,٠٩٢,٢٣٨	٢,٧٨٨,٠٩٠	براري لإدارة الغابات ذ.م.م.
١,٢٠٠,٠٠٠	١,٢٠٠,٠٠٠	رويال تكنولوجي سوليوشنز ذ.م.م.
١,٧٥٨,١٨٠	٦١٠,٤٠٤	بيجينغ كونستركشن انجنيرنج
١٢,١٤٣,٢٤٣	-	شركة تلال الخليج لتصميم المناظر الطبيعية والخدمات الزراعية ذ.م.م.
٢,٨٩٢,٧٣٢	-	المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م.
٤٧٢,٣٦٢	-	ريم للتطوير ذ.م.م.
٢٣٣,٨١٧	-	محمد علي خلف جاسم
٨٩٦,٨٧٣	٥٠٩,١٤٨	إن بي سي - بي سي إي جي جي في أخرى
٦٣٢,٥٧٠,١٢٨	٤٦٦,٣٨٥,٧١٥	
(١٠٣,١١٨,٦٢٢)	(٨٧,٩٠٦,٥١٩)	ينزل: مخصص خسارة انخفاض القيمة
٥٢٩,٤٥١,٥٠٦	٣٧٨,٤٧٩,١٩٦	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٤ جهات ذات علاقة (يتبع)

يوضح الجدول التالي الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني الذي تم الاعتراف به للمستحق من الجهات ذات العلاقة بما يتفق مع النهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

المجموع درهم	المقيمة بشكل فردى درهم	المقيمة بشكل جماعى درهم	
٣٦,٤٩٤,٤٨٢	٣١,٧٢٧,٨٥١	٤,٧٦٦,٦٣١	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨
٣٤,٩٥١,٨١٨	٣٤,٩٢٧,٨٤٦	٢٣,٩٧٢	نتاج عند استحواذ الشركات التابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)
٣١,٦٧٢,٣٢٢	٣٢,٠٩٠,٨٠١	(٤١٨,٤٧٩)	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
١٠٣,١١٨,٦٢٢	٩٨,٧٤٦,٤٩٨	٤,٣٧٢,١٢٤	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩
(١٥,٢١٢,١٠٣)	(١٤,٥٤٩,٩٠)	(٦٦٢,٢٠٠)	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٨٧,٩٠٦,٥١٩	٨٤,١٩٦,٥٩٥	٣,٧٠٩,٩٢٤	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم		
٣,٠٤٤,٤٩٦	٦,٢٣٨,٣٤٤		مستحق إلى جهات ذات علاقة:
٧٨٥,٣١٠	٣,٩٥٩,٧٢٥		مكتب سمو الشيخ طحون
١,٦٨٢,٥٦٨	٧١٤,٣١٧		المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م.
-	٣١٣,٩٥٠		اتش تو او للتصميم الداخلي ذ.م.م.
-	١٩٢,٠٦٤		المضاعفة للاستشارات التسويقية ذ.م.م.
١,٢٤٧,٩٦٨	٩٥,١٥٠		الجرف للسفر والسياحة ذ.م.م.
٧٤١,٢٥٤	-		مخازن زي ذ.م.م.
٥٢٩,٣٠٧	-		رويال ادفانس تكنولوجي سلوشن
١٥٠,٠٠٠	-		رويال اركيكتشورال بروجت منجمنت
١٨,٠٣٢,٦٩١	-		مصنع العجبان للأعلاف ذ.م.م.
			أخرى
٢٦,٢١٣,٥٩٤	١١,٥١٣,٥٥٠		
١٨,٠٨٥,٢١٣	١٨,٧٥٠,٢٩٥		

يمثل القرض المقدم من الجهة ذو العلاقة القرض المقدم من المجموعة الملكية لتمويل متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يخضع القرض لفائدة بمعدل ٧,١٩٪ سنوياً (٢٠١٨: ٧,٨٩٪ سنوياً).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٤ جهات ذات علاقة (يتبع)

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٥,٢٤٠,٦٤٤	٥,٢٤٠,٦٤٤	قرض إلى جهة ذو علاقة:
(٥,٢٤٠,٦٤٤)	(٥,٢٤٠,٦٤٤)	الشرفه للاستثمار العقاري ذ.م.م.
-	-	ينزل: مخصص انخفاض القيمة
٢٦٩,٢٣٥,٤٣٥	١٧٣,٩٤٠,٦٠٦	موجودات العقد (إيضاح ١١)
٨,٥٠٢,٨٦٩	٣,٥١٨,١٠٣	مطلوبات العقد - مبالغ متعلقة بعقود الإنشاء (إيضاح ٢١)

يحمل القرض المقدم إلى الشرفه للاستثمار العقاري ذ.م.م. فائدة بمعدل ٢٪ بالإضافة إلى إييور على المبلغ المستحق.

يوضح الجدول التالي الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني الذي تم الإعتراف به للمستحق من الجهات ذات العلاقة بما يتفق مع النهج المبسط للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩:

المجموع درهم	المقيمة بشكل فردى درهم	المقيمة بشكل جماعى درهم	
-	-	-	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨
٥,٢٤٠,٦٤٤	٥,٢٤٠,٦٤٤	-	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٥,٢٤٠,٦٤٤	٥,٢٤٠,٦٤٤	-	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٩
-	-	-	صافي إعادة قياس مخصص الخسارة
٥,٢٤٠,٦٤٤	٥,٢٤٠,٦٤٤	-	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٤ جهات ذات علاقة (يتبع)

تتكون المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة من:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٧,٣٤١,٧٦٩	١٨,١٠٨,٩٠٩	أتعاب إدارة ومكافآت
٢٨٥,٣٢٨,٦٨٤	٤١,٠٣٠,٢٧٥	إيرادات من عقود
١٠,٤٢٩,٥٠٦	٨,٢٥٦,٢١٥	مصاريف/ تكاليف تعاقد من الباطن
٧٥,٣٢٩,٢٣٠	٧٥,٣٩٠,٧١٤	مصاريف عمومية وإدارية/ تكاليف موظفين
-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	مقاصة الدفعات المقدمة مقابل مستحق لجهات ذات علاقة (إيضاح ١٧)

تستند الإيرادات الناتج من الجهات ذات العلاقة ومشتريات البضائع والخدمات إلى الشروط والأحكام على النحو المتفق عليه بين الجهات.

١٥ رأس المال

يتكون رأس مال الشركة من ١,٠٠٠ سهم بقيمة ٣٠٠ درهم للسهم الواحد.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨		
درهم	درهم	
٢٩٩,٧٠٠	٩٩٩	المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م.
٣٠٠	١	المجموعة الملكية لإدارة الشركات ذ.م.م.
٣٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠	

١٦ إحتياطي قانوني وإحتياطي مقيد

وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في شأن الشركات التجارية والنظام الأساسي للشركة، يتطلب تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة إلى إحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. قد تقرر المجموعة إيقاف هذه التحويلات السنوية عندما يساوي الإحتياطي ٥٠٪ من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

تم تحويل الإحتياطيات القانونية للشركات التابعة إلى الإحتياطي المقيد وهذا المبلغ غير قابل للتوزيع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٧ رأس المال المساهم به

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٣٤,٣٣٥,٣١٢	٣٥٧,٦١٠,٣١٢	رأس المال المساهم به

في السنوات السابقة، ووفقاً لقرار المساهمين، قامت المجموعة بتحويل رصيد بمبلغ ٦,٠٣ مليون درهم، والذي كان مستحقاً للمالك المستفيد النهائي ("المالك") للمجموعة، إلى رأس المال المساهم به.

في ٢٠١٨، نقل مالك المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م.، الشركة الأم النهائية، قطعة أرض إلى المجموعة. تم تسجيل الأرض كأعمال تطوير قيد التنفيذ وتم معاملتها كمساهمة في الموجودات تجاه المجموعة، وبالتالي تم تسجيلها كرأس مال مساهم به بمبلغ ١٤٤,٥ مليون درهم (راجع إيضاح ٢٣).

في ٢٠١٨ أيضاً، تم تسجيل رأس المال المساهم به بمبلغ ٨٣,٨ مليون درهم (راجع إيضاح ٢٩) عند الاستحواذ على الشركات التابعة الخاضعة للسيطرة المشتركة والذي تم منحه للمجموعة من قبل المالك النهائي.

في ٢٠١٩، ووفقاً لقرار المساهمين، قامت المجموعة بتحويل رصيد إضافي بمبلغ ١٤٣,٢٧ مليون درهم، والذي تم منحه للمجموعة من قبل المالك النهائي إلى رأس المال المساهم به.

علاوة على ذلك في ٢٠١٩، وفقاً لتعليمات المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م.، تم سداد سلفة بمبلغ ٢٠ مليون درهم تم استلامها في ٢٠١٣، مقابل رصيد مستحق لجهات ذات علاقة (إيضاح ١٤).

بموجب شروط الاتفاق مع المالك، لا يوجد التزام على المجموعة بسداد هذه المبالغ تحت أي ظرف من الظروف وأي سداد بالكامل يكون وفقاً لتقدير المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، تحدد شروط الاتفاقية أنه عند حل المجموعة، فإن الحقوق والمزايا والالتزامات في صافي الموجودات والمطلوبات المتبقية، المرتبطة برأس المال المساهم به، يجب أن تكون متساوية مع تلك المرتبطة برأس مجموعة. لذلك، فإن رأس المال المساهم به هذا أقرب إلى أدوات حقوق الملكية وليست للمطلوبات، وبالتالي يتم عرضه ضمن حقوق الملكية.

١٨ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٦٣,١٦٢,٤٢٤	٩٥,٥٥٦,٨٢٩	في ١ يناير
١٥,٥٦٢,٣٢٢	-	ناتج عند استحواذ الشركات التابعة بموجب
٢٥,٢١٨,١١٥	٢٢,٧٥٦,٣٣٤	معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (إيضاح ٢٩)
(٨,٣٨٦,٠٣٢)	(١٠,٦٧٩,٦٢٠)	محمل للسنة
		مدفوع خلال السنة
٩٥,٥٥٦,٨٢٩	١٠٧,٦٣٣,٥٤٣	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

١٩ حسابات بنكية مكشوفة

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٤٦,٩٦٦,٧٤٠	٢٢٩,٦١٨,٠٤٢	حسابات بنكية مكشوفة

تم الاستفاد من تسهيلات الحسابات البنكية المكشوفة من البنوك المختلفة. في السنة السابقة، تم الحصول على تسهيلات الحسابات البنكية المكشوفة من البنوك المحلية والتي تم ضمانها بشهادة دفع معتمدة مستلمة من المشاريع. يتم سداد الحسابات البنكية المكشوفة عند الطلب. إن معدلات الفائدة المستحقة على السحب على الحسابات البنكية المكشوفة مرتبطة بأسعار الإقتراض بين البنوك.

٢٠ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٦٢٨,٨١٥,٠١٩	٥٧٩,٩٥٦,٣١٢	ذمم دائنة تجارية
٢٠٧,١١٦,٤٤٩	٤١٠,٠٣٨,٨٨٦	مخصص مصاريف مشروع
٣١٥,٠٤٦,٢٢٥	٢٦١,٠٣٣,٦٤٠	محتجزات دائنة
١١٨,٦٥٠,٠٠٠	١١٨,٢٠٠,٠٠٠	مخصص غرامة تأخير
٦٩,٣٢٥,٢٢٥	٥٤,٠٨٢,٤٤٣	أوراق دفع دائنة
٤,٨٣٤,٦١١	٢٨,٢٠٣,٧٠٦	مخصص خسائر مشروع مقدرة
٨٧٣,٣٥٣,٧٦١	٦٦٣,٨١٢,٩٠٣	استحقاقات وذمم دائنة أخرى
٢,٢١٧,١٤١,٢٩٠	٢,١١٥,٣٢٧,٨٩٠	

إن معدل فترة الائتمان على المشتريات هو ٦٠ يوماً. قامت المجموعة بوضع سياسات لإدارة المخاطر المالية للتأكد من دفع الالتزامات الدائنة في حدود فترة الائتمان المحددة. لا يتم تحميل أية فوائد على أرصدة الذمم الدائنة التجارية.

إن الحركة في مخصص غرامات التأخير خلال السنوات هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٦٢,١٥٠,٠٠٠	١١٨,٦٥٠,٠٠٠	في ١ يناير
٥٦,٥٠٠,٠٠٠	(٤٥٠,٠٠٠)	(عكس)/ محمل للسنة
١١٨,٦٥٠,٠٠٠	١١٨,٢٠٠,٠٠٠	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٠ ذمم دائنة تجارية وأخرى (يتبع)

إن الحركة في مخصص خسائر مشروع مقدرة خلال السنوات هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٨,٢٩٣,٣٨٦	٤,٨٣٤,٦١١	في ١ يناير
٥,٩٢٧,٦٦٩	٢٨,٢٠٣,٧٠٦	محمل للسنة
(٩,٣٨٦,٤٤٤)	(٤,٨٣٤,٦١١)	مبالغ معكوسة خلال السنة
<u>٤,٨٣٤,٦١١</u>	<u>٢٨,٢٠٣,٧٠٦</u>	في ٣١ ديسمبر

٢١ مطلوبات العقود

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٠٩,٢٧٨,١٨٨	١٤٠,٣٦٣,٧٠٦	مبالغ متعلقة بعقود الإنشاء (١)
٥٣٨,٤٠٠,٩٤٨	٥٤٧,٠٩١,١٤٥	مبالغ مستلمة مقدماً من عملاء (٢)
<u>٧٤٧,٦٧٩,١٣٦</u>	<u>٦٨٧,٤٥٤,٨٥١</u>	

(١) إن مطلوبات العقد المتعلقة بعقود الإنشاء هي أرصدة مستحقة للعملاء بموجب عقود الإنشاء. تنشأ هذه المطلوبات عندما تجاوزت دفعة معينة للإيرادات المعترف بها حتى تاريخه بموجب طريقة الإدخال.

(٢) يتم الاعتراف بالإيرادات عند نقل السيطرة على البضائع إلى العميل، عندما يتم تسليم البضائع إلى العميل. عندما يدفع العميل مقابل البضائع قبل تسليم البضائع والخدمات الموعودة المقدمة للعميل، فإنه يتم الاعتراف بسعر المعاملة المستلم للمجموعة كمطلوبات العقد حتى يتم نقل السيطرة على البضائع والخدمات الموعودة إلى العميل.

يتم توزيع المبالغ المتعلقة بعقود الإنشاء كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٠٩,٢٧٨,١٨٨	١٤٠,٣٦٣,٧٠٦	مبالغ متعلقة بعقود الإنشاء
-	-	- متداول
<u>٢٠٩,٢٧٨,١٨٨</u>	<u>١٤٠,٣٦٣,٧٠٦</u>	- غير متداول

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢١ مطلوبات العقود (يتبع)

إن المبالغ المتعلقة بعقود الإنشاء من العملاء الخارجيين والجهات ذات العلاقة كما في نهاية السنة هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٠٠,٧٧٥,٣١٩	١٣٦,٨٤٥,٦٠٣	مبالغ متعلقة بعقود الإنشاء
٨,٥٠٢,٨٦٩	٣,٥١٨,١٠٣	أطراف ثالثة
		جهات ذات علاقة (إيضاح ١٤)
<u>٢٠٩,٢٧٨,١٨٨</u>	<u>١٤٠,٣٦٣,٧٠٦</u>	

٢٢ قروض بنكية

تتكون القروض البنكية المدرجة في بيان المركز المالي الموحد مما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢١٨,١٩٥,١٠٢	١٥١,٢٩٩,٨٢٧	تسهيل قرض لأجل
٨٤٣,٨٥٩	-	تسهيلات تمويل إسلامية
٢٠,٧٩٩,٨٨٢	١٦,٧٠٢,٩٣٠	تسهيلات تمويل تقليدية
١٧٤,٦١٣,٠٠٠	١٥٠,٦١٣,٠٠٠	تسهيلات أخرى
<u>٤١٤,٤٥١,٨٤٣</u>	<u>٣١٨,٦١٥,٧٥٧</u>	

توزيع قروض بنكية كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٧٢,٢٥٧,٧٠٤	١٤٣,٣١٥,٩٣٠	غير متداول
٢٤٢,١٩٤,١٣٩	١٧٥,٢٩٩,٨٢٧	متداول
<u>٤١٤,٤٥١,٨٤٣</u>	<u>٣١٨,٦١٥,٧٥٧</u>	

تسهيل قرض لأجل

في السنوات السابقة، حصلت المجموعة على تسهيلين لقرض لأجل من بنك تجاري في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. تحمل التسهيلات فائدة بأسعار السوق السائدة التي تتراوح من ٢٪ إلى ٣٪ بالإضافة إلى ٦ أشهر إيبور.

- يسدد القرض الأول البالغ ٥٥,٣ مليون درهم على أقساط مختلفة بدون تاريخ استحقاق محدد، وسيتم تسديده من العائدات المحتفظ بها المتعلقة بالمشاريع المحددة التي تم الحصول على هذا القرض من أجلها.
- يُسدد القرض الثاني البالغ ٩٦ مليون درهم على أقساط ثابتة على أساس ربع سنوي، ويستحق الرصيد المتبقي النهائي في ديسمبر ٢٠٢٣.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٢ قروض بنكية (يتبع)

يتم ضمان القروض لأجل من خلال ضمانات الشركات غير قابلة للإلغاء من المساهمين وتخصيصات غير قابل للإلغاء لعائدات المشروع.

تسهيلات تمويل تقليدية

خلال السنة الحالية والسابقة، حصلت المجموعة على العديد من قروض المعدات الثقيلة لشراء المركبات. يتم سداد إجمالي مبلغ التسهيل خلال ٣٦ شهراً بربح متفق عليه. إن جميع المركبات المشتراة بموجب تسهيلات التمويل التقليدية مرهونة لصالح البنك.

تسهيلات أخرى

خلال سبتمبر ٢٠١٨، تمت إعادة التفاوض على كلا القرضين مع البنك وإعادة جدولتهما بالمبلغ الأساسي المتبقي وهو ١٧٤,٦١٣,٠٠٠ درهم ويستحق الدفع على أقساط ربع سنوية بقيمة ٦ مليون درهم لكل منهما اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مع سداد نهائي مستحق في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ مع الرصيد المتبقي يحمل القرض فائدة بمعدل ٣ شهور إيبور زائد ٢,٥٪ سنوياً.

٢٣ أعمال تطوير قيد التنفيذ

تمثل أعمال التطوير قيد التنفيذ قطعة أرض في الشارقة، الإمارات العربية المتحدة. تم نقل الأرض من قبل مالك المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م.، الشركة الأم النهائية، إلى المجموعة في تاريخ ١ يناير ٢٠١٨. تنوي الإدارة تطوير وإعادة بيع الأرض، وبناءً عليه تم تصنيفها على أنها أعمال تطوير قيد التنفيذ.

يتم تحويل الأراضي أعلاه كمساهمة في الموجودات تجاه المجموعة ويتم تسجيلها كرأس مال مساهم به بمبلغ ١٤٤,٥ مليون درهم (راجع إيضاح ١٧).

٢٤ إيرادات

تستمد المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع العملاء فيما يتعلق بعقود الإنشاء مع مرور الوقت ومبيعات البضائع في زمن محدد على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣,٧٢٠,٩٦٣,٠٠٦	٣,٤٦٧,٨٦٧,١٨٥	تصنيف الإيرادات - مع مرور الوقت
٢٠٩,٦١١,٩٧٩	٢٣٧,٨١٤,٥٤٨	عقود الإنشاء
٣,٩٣٠,٥٧٤,٩٨٥	٣,٧٠٥,٦٨١,٧٣٣	تصنيف الإيرادات - في زمن محدد
		مبيعات البضائع

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٤ إيرادات (يتبع)

إن سعر المعاملة المخصص (جزئي) للالتزامات الأداء غير المستوفية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨ موضح أدناه:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٧,٧١٦,١٦٢,٣٨٠	١٠,٣٣٠,٥٤٦,١٤٠	عقود الإنشاء - التزامات أداء غير مستوفية

٢٥ تكاليف مباشرة

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١,٣٧٠,٩٩٧,٩٨١	١,١٤٦,٤٥٠,٦٩٥	تكاليف مواد
١,٠١٤,٣٢٤,٩٢٤	٩٩٣,٦٩٢,٦٨٥	تكاليف مقاولي الباطن
٦٤١,٣٥٦,٦٧٥	٦٥٨,٠٨٣,٢٤٤	تكاليف موظفين
٨٥,٤٠٥,٠٠٤	٩٥,٢٣٦,٩٥٦	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٥)
-	٥,٦٨٣,٦٣٠	إطفاء حق استخدام الموجودات
٥٦,٥٠٠,٠٠٠	-	غرامة تأخير
٥,٩٢٧,٦٦٩	-	مخصص مصاريف مشروع، صافي
١٢٠,٢٥٨	١٣٢,١٣٤	إطفاء موجودات غير ملموسة
٣٢٣,٤٨٩,٧٧٤	٤٣٠,٢٢٩,٧٦٦	تكاليف مباشرة أخرى
٣,٤٩٨,١٢٢,٢٨٥	٣,٣٢٩,٥٠٩,١١٠	

٢٦ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٩٠,٦٩٢,٨٧٣	٨٦,٠٢٩,٩٥٨	تكاليف موظفين
١٨,٠٣٨,٢٩٦	١٨,٩١٧,٢٥٧	أتعاب إدارة
٤,٩٣٦,٣٨٠	٥,٩٧٨,٢٥٢	استهلاك ممتلكات ومعدات (إيضاح ٥)
٢,٨٢٠,٤٢٢	٢,٥٢٠,٩١٧	خدمات - وقود مركبات
٢,٩٢٩,٦٦١	١,٩٥٨,٢٥٥	صيانة
١٤,٣٤١	-	مصاريف دعاية
٣٨٧,٢٨٤	٣١٢,٧٩١	إطفاء موجودات غير ملموسة
-	١,٤٧١,٥٤٤	إطفاء حق استخدام الموجودات
٥٢,٠٢٧,٦٢٦	٥٢,٧٨٨,٢٨٢	أخرى
١٧١,٨٤٦,٨٨٣	١٦٩,٩٧٧,٢٥٦	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٧ إيرادات أخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٧,٦٩٥,٧٧٠	٦,٦٩٤,٠٩٠	مبيعات خردة
٧,١٢١,٩٤٩	٥,٩٢١,٦١٧	إيرادات استثمار، صافي
١,٩٨٢,٣١٣	١,٠٤٠,٣٢٥	ربح من بيع ممتلكات ومعدات
٨٧٠,٣٢٠	-	دخل التوظيف
٦,٩٣٨,٢٦٧	٦,٦٦٨,٣٣٠	أخرى
<u>٢٤,٦٠٨,٦١٩</u>	<u>٢٠,٣٢٤,٣٦٢</u>	

٢٨ مطلوبات طارئة

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣,٠٦٤,٢٠٤,٥٨١	٣,٣٠٥,٤٧٨,١٧٧	ضمانات بنكية
<u>٩٠,٧٦٦,٦٣٠</u>	<u>٦١,٠٨٣,٣٦٧</u>	اعتمادات مستندية

تم إصدار الضمانات البنكية والاعتمادات المستندية أعلاه من خلال المسار الاعتيادي للأعمال.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٩ استحواذ شركات تابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة

١/٢٩ شركات تابعة مستحوذ عليها

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة التي تم الاستحواذ عليها بموجب معاملات خاضعة لسيطرة المشتركة خلال ٢٠١٨:

الشركات التابعة	تاريخ الاستحواذ	نسبة حقوق التصويت المكتسبة %	الأنشطة الرئيسية
مصنع فينكس للأخشاب ذ.م.م.	١ يناير ٢٠١٨	٩٩%	منتجات الأخشاب
ريم ردي مكس ذ.م.م.	١ يناير ٢٠١٨	٦٠%	مقاولات مشاريع المباني
ريم الإمارات للألمنيوم ذ.م.م.	١ يناير ٢٠١٨	٩٩%	منتجات الألمنيوم
هاي تيك الإمارات للمقاولات العامة ذ.م.م.	١ يناير ٢٠١٨	٩٩%	مقاولات مشاريع المباني
هاي تيك لاين لمقاولات البناء - دبي	١ يناير ٢٠١٨	١٠٠%	مقاولات مشاريع المباني
شركة إرساء للمقاولات العامة ذ.م.م.	١ يناير ٢٠١٨	٩٩%	مقاولات مشاريع المباني
سويس شوكولايت كو ذ.م.م.	١ يناير ٢٠١٨	٩٩%	تجارة الشوكولاته
هاي تيك كونكريت برودكتس ذ.م.م.	١ يناير ٢٠١٨	١٠٠%	مقاولات الإنشاءات المدنية

٢/٢٩ بدل

٢٠١٨

درهم

١,٣٥٠,٠٠٠

بدل

تروجان القابضة ذ.م.م.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٩ استحواذ شركات تابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (يتبع)

١ يناير ٢٠١٨

المجموع درهم	سويس شوكولايت كو ذ.م.م. درهم	هاي-تك كونكريت برودكتس ذ.م.م. درهم	شركة إرساء للمقاوالات العامة درهم	هاي تيك لاين لمقاوالات البناء - دبي درهم	هاي تيك الإمارات للمقاوالات العامة ذ.م.م. درهم	ريم الإمارات للألمنيوم ذ.م.م. درهم	ريم ردي مكس ذ.م.م. درهم	مصنع فينكس للأخشاب ذ.م.م. درهم	تروجان للإستثمار العقاري ذ.م.م. درهم	البذل (أ)
١,٣٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	-	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	-	-	-	٣٠٠,٠٠٠	
الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المعترف بها في تاريخ الاستحواذ										
<b>الموجودات غير المتداولة</b>										
٢٥٨,٧٨٦,٣١٨	-	١٠٢,٤١٢,٠٢٦	-	-	-	٩٥,٤١٧,٩٩٤	٥٨,٣٦٩,٩٣٧	٢,٥٨٦,٣٦١	-	ممتلكات ومعدات
٢٦٠,٠٥٢	-	-	-	-	-	١٨٤,٨٩٧	٧٥,١٥٥	-	-	موجودات غير ملموسة
<b>الموجودات المتداولة</b>										
٦٥,١٥٣,٨١٠	-	٣٦,٥٦٨,٢٥٨	-	-	-	١٥,٥٧٨,٠١٢	١٠,٩٧٣,٣٠٠	٢,٠٣٤,٢٤٠	-	مخزون
٣٥٥,٨٦٣,٨٢٧	-	١٣٣,٢٦٠,٣٨٢	-	-	-	١٣٦,١٩٩,٤٤٥	٦٦,٠١٢,١٩١	٢٠,٣٩١,٨٠٩	-	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢١٦,١٤٦,٦٢٢	-	٨٧,٥٠٤,٩٠٩	-	-	-	٩٢,٥٤٥,٦٣٢	-	٣٦,٠٩٦,٠٨١	-	موجودات العقد
٣٥,٣٣١,٤٥٧	١٥٠,٠٠٠	١١,٢٥٣,٦٩٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٢,٨٤٦,٠٩٧	١٦,٥٦٩,١٣٥	٣,٣١٢,٥٣٥	٣٠٠,٠٠٠	مستحق من جهات ذات علاقة
١٨,٥٥٨,٣٧٨	-	٧,١٦٥,٠٧٨	-	-	-	٥,١٥٤,١٠٦	٤,٢٠٦,٧٦٢	٢,٠٣٢,٤٣٢	-	نقد ومرادفات النقد
<b>المطلوبات غير المتداولة</b>										
١٧,٥١٦,٤٣٠	-	-	-	-	-	١٧,٥١٦,٤٣٠	-	-	-	قرض من جهة ذو علاقة
١٥,٥٦٢,٣٢٢	-	٤,٠٨٩,٩٠٧	-	-	-	٨,٠٠٣,٢٠٧	٢,٤٤٣,٩٥١	١,٠٢٥,٢٥٧	-	مكافآت نهاية الخدمة
<b>المطلوبات المتداولة</b>										
٧,٠٨٩,٥٣٥	-	-	-	-	-	-	٧,٠٨٩,٥٣٥	-	-	حسابات بنكية مكشوفة
٢١٦,٦١٣,٠٠٠	-	-	-	-	-	٢١٦,٦١٣,٠٠٠	-	-	-	قروض
٧٤٠,٣٦٨,٣٠٨	-	٢١٦,٢٣٧,٢٢٧	-	-	-	٤٥٧,٦١٧,٧٨٢	٦,٠٢٦,٨٩٣	٦٠,٤٨٦,٤٠٦	-	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٩٤,٩٦٠,٠٨١	-	٢١,٠٣٣,٦٣٥	-	-	-	٧٢,٣٥١,٧٠٤	-	١,٥٧٤,٧٤٢	-	مطلوبات العقد
٤٦٨,٢٤٣,٦٤٩	-	٢٢٨,٩٣٧,٨٣٤	-	-	-	١٤٦,٨٠٠,٦٢٢	٤٧,٢١٩,٠٥٣	٤٥,٢٨٦,١٤٠	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى

تروجان القابضة ذ.م.م.

٦٥

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٩ استحواذ شركات تابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (يتبع)

١ يناير ٢٠١٨ (يتبع)

صافي الموجودات في تاريخ الاستحواذ	تروجان للإستثمار العقاري ذ.م.م. درهم	مصنع فينكس للأخشاب ذ.م.م. درهم	ريم ردي مكس ذ.م.م. درهم	ريم الإمارات للألمنيوم ذ.م.م. درهم	هاي تيك الإمارات للمقاولات العامة ذ.م.م. درهم	هاي تيك لاين لمقاولات البناء - دبي درهم	شركة إرساء للمقاولات العامة درهم	هاي-تك كونكريت برودكتس ذ.م.م. درهم	سويس شوكلات كوكو ذ.م.م. درهم	المجموع درهم
٣٠٠,٠٠٠	(٤١,٩١٩,٠٨٧)	٩٣,٤٢٧,٠٤٨	(٥٧٠,٩٧٦,٥٦٢)	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	(٩٢,١٣٤,٢٦٠)	١٥٠,٠٠٠	(٦١٠,٢٥٢,٨٦١)
ينزل: صافي موجودات عائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة										
(٣٧,٣٧٠,٨١٩)										
صافي موجودات عائدة إلى المالكين (ب)										
(٦٤٧,٦٢٣,٦٨٠)										
صافي عجز ناتج من استحواذ شركات تابعة بموجب سيطرة مشتركة (أ-ب)										
(٦٤٨,٩٧٣,٦٨٠)										
موزعة كما يلي:										
راس المال المساهم به أرباح مستبقاة										
٨٣,٨٠٧,٥١٢										
(٧٣٢,٧٨١,١٩٢)										
(٦٤٨,٩٧٣,٦٨٠)										

\* تمتلك تروجان القابضة ذ.م.م. ٥٠,٩١٪ من الأسهم في الشركة الوطنية للمشاريع والإنشاءات ذ.م.م.، ومع ذلك فقد تنازل باقي المساهمون عن حقوقهم لصالح الشركة، وبالتالي فإن الملكية الفعلية للشركة في الشركة الوطنية للمشاريع والإنشاءات ذ.م.م. هي ٩٩,٩٩٪.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٢٩ استحواذ شركات تابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة (يتبع)

٣/٢٩ صافي تدفقات نقدية داخلية عند استحواذ شركات تابعة خاضعة لسيطرة مشتركة

٢٠١٨  
درهم

—  
١١,٤٦٨,٨٤٣

نقد مدفوع  
ينزل: رصيد النقد ومرادفات النقد المستحوذ عليه

١١,٤٦٨,٨٤٣

صافي التدفقات النقدية الداخلة عند استحواذ الشركات التابعة  
الخاضعة لسيطرة مشتركة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣٠ استبعاد جزء من الاستثمار في الشركات التابعة

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، قامت الشركة بتحويل ملكيتها المتبقية في العجبان للدواجن ذ.م.م. ومصنع العجبان للأعلاف ذ.م.م. إلى المجموعة الملكية القابضة ذ.م.م. ("الشركة الأم النهائية"). يتم تلخيص المركز المالي لـ العجبان للدواجن ذ.م.م. ومصنع العجبان للأعلاف ذ.م.م. كما في تاريخ التحويل كما يلي.

٢٠١٨	
درهم	
٢٠٧,٢٩٣,١٧١	الموجودات غير المتداولة
٤٦٧,١١١	ممتلكات ومعدات
	موجودات غير ملموسة
	<b>الموجودات المتداولة</b>
٢٧,٧٥٣,٣٢١	مخزون
٢١,٠٦٧,٠٦١	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٢,٠٦١,١٠٥	مستحق من جهات ذات علاقة
٥,٣٦٤,١٤٩	موجودات بيولوجية
١,٧٧٩,٨٣٩	دفعات مقدمة، تأمينات ومصاريف مدفوعة مقدماً
٩,٣٧٥,٨٨٣	نقد وأرصدة لدى البنوك
	<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٦٦٩,٦٠٣	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٢٤,٨٤١	أتعاب إدارة
	<b>المطلوبات المتداولة</b>
١٠,٠٠٠,٠١٥	قروض بنكية
١٣,٤٠٧,٨٠٨	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٥٩٦,٣٠١	إيرادات مؤجلة
١٣٢,١٨٤,٨٢٧	مستحق إلى جهات ذات علاقة
١١٨,١٧٨,٢٤٥	صافي موجودات عند تحويل حصة الشركات التابعة بموجب معاملات خاضعة لسيطرة مشتركة
	<b>موزعة كما يلي:</b>
٥٩,٠٨٩,١٢٣	- مالك المجموعة
٥٩,٠٨٩,١٢٣	- حقوق ملكية غير مسيطرة
١١٨,١٧٨,٢٤٦	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣١ حقوق ملكية غير مسيطرة جوهريّة

إن المعلومات المالية الملخصة للشركة التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهريّة مبيّنة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ قبل الحذفات داخل المجموعة.

ربح ردي مكس ذ.م.م.		
٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٢١,٥٠٧,٤٨٤	١٤٥,٥٥٨,٦٥٣	موجودات متداولة
٥٧,٠٩٨,٢٣٥	٦٤,٠٠١,٨٥٠	موجودات غير متداولة
٨٣,٥٩٤,٤٩٥	١١٢,٣٥٢,٦٠١	مطلوبات متداولة
٢,٨٦١,٤٣٣	٥,٧٥٠,٤٧٩	مطلوبات غير متداولة
٩٢,١٤٩,٧٩١	٩١,٤٥٧,٤٢٣	صافي حقوق الملكية
١٨٩,٥٩٩,٠٤٦	١٩٣,٩٤٢,٣٠٧	إيرادات
(١٨٥,٤٥٢,٤١٤)	(١٩٤,٦٣٤,٦٧٥)	مصاريف
٤,١٤٦,٦٣٢	(٦٩٢,٣٦٨)	(خسارة)/ ربح للسنة
٤,١٤٦,٦٣٢	(٦٩٢,٣٦٨)	مجموع (الخسارة)/ الدخل الشامل للسنة
١٣,٤٦٩,٣٨٨	٩,٧٥٨,٠٩٤	صافي تدفقات نقدية داخلية من الأنشطة التشغيلية
(١٠,٦٧٨,٨٦٣)	(١٤,٧٨٨,٧٣٦)	صافي تدفقات نقدية خارجة من الأنشطة الاستثمارية
(٥٣٦,١٨٠)	(٢,٠١١,٠٦٢)	صافي تدفقات نقدية خارجة من النشاط التمويلي
٢,٠٢٤,٩٥٥	(٧,٠٤١,٧٠٤)	صافي تدفقات نقدية (خارجة)/ داخلية

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

### ٣٢ الأدوات المالية

#### السياسات المحاسبية الهامة

إن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة والأساليب المستخدمة بما فيها قواعد الإدراج، أساس القياس وأساس الإعتراف بالإيرادات والمصاريف المتعلقة بكل بند من بنود الموجودات المالية والمطلوبات المالية وأدوات الملكية تم الإفصاح عنها في إيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة.

#### أهداف إدارة المخاطر المالية

يقوم قسم المالية بالمجموعة بمراقبة وإدارة المخاطر المالية المتعلقة بعمليات المجموعة. تتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. لا تقوم المجموعة بالدخول أو التجارة في الأدوات المالية بما فيها الأدوات المالية المشتقة لغرض المضاربة أو لإدارة المخاطر.

لا تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية بشكل جوهري حيث إن جميع موجوداتها ومطلوباتها النقدية مقومة بالدرهم الإماراتي.

#### إدارة مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار حقوق الملكية التي سوف تؤثر على دخل المجموعة أو قيمة أدواتها المالية. تدخل المجموعة في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحسين العائد. إن أنشطة المجموعة تعرضها بشكل أساسي لمخاطر مالية ناجمة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.

#### إدارة مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى خطر تخلف الطرف المقابل عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى خسارة مالية للمجموعة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، إن تعرض المجموعة لأقصى حد لمخاطر الائتمان دون مراعاة أي ضمانات محتفظ بها أو تحسينات ائتمانية أخرى، مما سوف يؤدي إلى خسارة مالية للمجموعة بسبب تخلف الأطراف المقابلة من الوفاء بالتزامات والضمانات المالية المقدمة من قبل المجموعة تنشأ من:

- القيمة المدرجة للموجودات المالية المعترف بها كما هو موضح في بيان المركز المالي الموحد.

من أجل تقليل مخاطر الائتمان إلى الحد الأدنى، قامت الإدارة بتطوير والحفاظ على تصنيفات مخاطر المجموعة الائتمانية لتصنيف التعرضات وفقاً لدرجة مخاطر التخلف عن السداد. يتم توفير معلومات التصنيف الائتماني من قبل وكالات تصنيف مستقلة حيثما كانت متاحة، وإذا لم تكن متاحة، تستخدم الإدارة المعلومات المالية الأخرى المتاحة بشكل عام وسجلات المجموعة التجارية لتصنيف عملائها الرئيسيين والمدنيين الآخرين. يتم مراقبة تعرض المجموعة وتصنيفها الائتماني لأطرافها بشكل مستمر وتتوزع القيمة الإجمالية للمعاملات المبرمة بين الأطراف المقابلة المعتمدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣٢ الأدوات المالية (يتبع)

إدارة مخاطر الائتمان (يتبع)

يوضح الجدول أدناه جودة الائتمان للموجودات المالية وموجودات العقد وعقود الضمانات المالية للمجموعة، وكذلك تعرض المجموعة لأعلى حد لمخاطر الائتمان من خلال تصنيف مخاطر الائتمان.

صافي القيمة المدرجة	مخصص خسارة	إجمالي القيمة المدرجة	خسائر ائتمانية متوقعة لفترة ١٢ شهر أو على مدى العمر الزمني	تصنيفات الائتمان الداخلية	تصنيفات الائتمان الخارجية	إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
درهم	درهم	درهم					
٦٣٧,٧١٠,٤٦١	(١٠٦,٧٥١,٨٥٥)	٧٤٤,٤٦٢,٣١٦	خسارة ائتمان متوقعة على مدى العمر الزمني	(١)	لا ينطبق	١٠	ذمم مدينة تجارية
٧٧٨,٩٣٢,٩٠٢	(٤٥,٦٢٢,٢٢٢)	٨٢٤,٥٥٥,١٢٤	خسارة ائتمان متوقعة على مدى العمر الزمني	(١)	لا ينطبق	١٠	محتجزات مدينة
٩٩٦,٦٩٤,٥٦٨	(١٥,٨٠٩,٢٢٣)	١,٠١٢,٥٠٣,٧٩١	خسارة ائتمان متوقعة على مدى العمر الزمني	(١)	لا ينطبق	١١	موجودات العقد
٣٧٨,٤٧٩,١٩٦	(٨٧,٩٠٦,٥١٩)	٤٦٦,٣٨٥,٧١٥	خسارة ائتمان متوقعة على فترة ١٢ شهراً	(١)	لا ينطبق	١٤	مستحق من جهات ذات علاقة
٦٤٠,٤٥٩,٥٨٨	(٥,٣٩٣)	٦٤٠,٤٦٤,٩٨١	خسارة ائتمان متوقعة على فترة ١٢ شهراً	لا ينطبق	BB	١٣	أرصدة لدى البنوك
<b>٣١ ديسمبر ٢٠١٨</b>							
٣٦٩,٩٨٤,٢٥٨	(١١٢,٨٤٧,٨٠٥)	٤٨٢,٨٣٢,٠٦٣	خسارة ائتمان متوقعة على مدى العمر الزمني	(١)	لا ينطبق	١٠	ذمم مدينة تجارية
٩٥٣,٧٦٧,٢٤٧	(٤٩,٦٧٠,٠٤٨)	١,٠٠٣,٤٣٧,٢٩٥	خسارة ائتمان متوقعة على مدى العمر الزمني	(١)	لا ينطبق	١٠	محتجزات مدينة
٩٣٢,٦٥٠,٣٦٣	(٨,٨٣٠,٧٤١)	٩٤١,٤٨١,١٠٤	خسارة ائتمان متوقعة على مدى العمر الزمني	(١)	لا ينطبق	١١	موجودات العقد
٥٢٩,٤٥١,٥٠٦	(١٠٣,١١٨,٦٢٢)	٦٣٢,٥٧٠,١٢٨	خسارة ائتمان متوقعة على فترة ١٢ شهراً	(١)	لا ينطبق	١٤	مستحق من جهات ذات علاقة
٦١٠,٠٠٦,٨٣٨	(٥,٦٦٢)	٦١٠,٠١٢,٥٠٠	خسارة ائتمان متوقعة على فترة ١٢ شهراً	لا ينطبق	BB	١٣	أرصدة لدى البنوك

(١) بالنسبة للذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقد، قامت المجموعة بتطبيق النهج المبسط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدار العمر الزمني. تقوم المجموعة بتحديد خسائر الائتمان المتوقعة لهذه البنود باستخدام مخصص ماتريكس، يتم تقديرها على أساس الخبرة التاريخية لخسارة الائتمان استناداً إلى حالة تجاوز فترة استحقاق المدينون، مع تعديلها حسبما يكون ملائماً لتعكس الظروف الحالية وتقديرات الظروف الاقتصادية المستقبلية. وبالتالي، تم عرض مخاطر الائتمان لهذه الموجودات بناءً على حالة تجاوز فترة الاستحقاق من حيث شروط مخصص ماتريكس.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣٢ الأدوات المالية (يتبع)

إدارة مخاطر الائتمان (يتبع)

تم تحديد مخصص خسارة انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩) كما يلي:

المجموع درهم	مقيمة بشكل فردى درهم	أخرى مقيمة بشكل جماعي درهم	مطورين رئيسيين مقيمة بشكل جماعي درهم	عملاء الحكومة مقيمة بشكل جماعي درهم	
	٪١٠٠	٪٢٠,١٧	٪٠,٤٣	٪٠,٠٣	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					معدل خسارة ائتمان متوقعة
١,٥٦٩,٠١٧,٤٤٠	٦١,٥٩٥,٦٣٤	٤٣١,٢٢٣,٣٣٨	٨٨٢,٩٤٤,٤٣١	١٩٣,٢٥٤,٠٣٧	ذمم مدينة تجارية ومحتجزات مدينة
١٥٢,٣٧٤,٠٧٧	٦١,٥٩٥,٦٣٤	٨٦,٩٦٠,٦٧٠	٣,٧٦٨,٠٨٨	٤٩,٦٨٥	ينزل: مخصص خسارة
	٪٦٨,٠٤	٪٤,٦٤	٪٠,٢٦	٪٠,١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
					معدل خسارة ائتمان متوقعة
١,٤٨٦,٢٦٩,٣٥٨	٢١٧,٣٦٥,٤٧٥	٢٥٥,٢٦١,٠١٩	٥٩٩,١٣٢,٤٥٦	٤١٤,٥١٠,٤٠٨	ذمم مدينة تجارية ومحتجزات مدينة
١٦١,٩٤٥,٣٨٢	١٤٧,٨٩٢,١٤١	١١,٨٤١,٤٠١	١,٥٦٦,٠٨٦	٦٤٥,٧٥٤	ينزل: مخصص خسارة

وفقاً لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة، فإن توزيع المخصصات أعلاه للذمم التجارية المدينة المشكوك في تحصيلها والمحتجزات المدينة بلغ (٢٠١٨: ١١٢,٨٤٧,٨٠٥ درهم) و (٢٠١٩: ٤٥,٦٢٢,٢٢٢ درهم) (٢٠١٨: ٤٩,٠٩٥,٥٧٧ درهم) على التوالي كما في نهاية السنة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل مخاطر الذمم المدينة التجارية بناءً على مخصص ماتريكس للمجموعة.

المجموع درهم	الذمم المدينة التجارية - أيام تجاوز فترة الاستحقاق				لم تتجاوز فترة استحقاقها درهم	
	أكثر من ٣٦٥ يوماً	١٨١ - ٣٦٥	٩١ - ١٨٠	٣١ - ٩٠		
٧٤٤,٤٦٢,٣١٦	١٤١,٥٤٤,٢٩٩	٤١,٧٢١,٦٧٣	٩١,٩٥١,٨١١	٣٥٦,٠٤٢,٧٢٨	١١٣,٢٠١,٨٠٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
						ذمم مدينة تجارية
٤٨٢,٨٣٢,٠٦٣	٩١,٥١٥,٩١٠	١٧,٢٩٠,٣٥٤	٣٢,٣٣٩,٠٤٥	٨٩,٩٨٦,٦٠٥	٢٥١,٧٠٠,١٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
						ذمم مدينة تجارية

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣٢ الأدوات المالية (يتبع)

إدارة مخاطر الائتمان (يتبع)

تم تحديد مخصص خسارة انخفاض قيمة المستحق من الجهات ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩) كما يلي:

مستحق من الجهات ذات العلاقة

المجموع درهم	المقيمة بشكل فردى درهم	المقيمة بشكل جماعى درهم	
	٪١٠٠	٪٠,٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤٦٦,٣٨٥,٧١٥	٤٦٦,٣٨٥,٧١٥	٣٨٢,١٨٩,١٢٠	معدل خسارة ائتمان متوقعة
٨٧,٩٠٦,٥١٩	٨٧,٩٠٦,٥١٩	٣,٧٠٩,٩٢٤	مستحق من جهات ذات علاقة
			ينزل: مخصص خسارة
	٪١٠٠	٪٠,٨٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٣٢,٥٧٠,١٢٨	٩٨,٧٤٦,٤٩٨	٥٣٣,٨٢٣,٦٣٠	معدل خسارة ائتمان متوقعة
١٠٣,١١٨,٦٢٢	٩٨,٧٤٦,٤٩٨	٤,٣٧٢,١٢٤	مستحق من جهات ذات علاقة
			ينزل: مخصص خسارة

**مخاطر السيولة**

إن مسؤولية إدارة مخاطر السيولة تقع على عاتق فريق المساهمين، الذي قام بإعداد سياسة إدارة مخاطر سيولة مناسبة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة النقدية والسيولة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل ومتطلبات إدارة السيولة.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطيات كافية من خلال المراقبة بشكل مستمر للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية. يوضح الجدول التالي تفاصيل الاستحقاق التعاقدى المتبقى للمجموعة لمطلوباتها المالية غير المشتقة. تم إعداد الجدول بناءً على التدفقات النقدية غير المخصصة للمطلوبات المالية بناءً على أقرب تاريخ يمكن للمجموعة أن تدفعه.

غير متداول أكثر من سنة درهم	متداول أقل من سنة درهم	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩
-	٢,١١٥,٣٢٧,٨٩١	نمم دائنة تجارية وأخرى
١٤٣,٣١٥,٩٣٠	١٧٥,٢٩٩,٨٢٧	قروض بنكية
-	٢٢٩,٦١٨,٠٤٢	حسابات بنكية مشكوفة
-	١١,٥١٣,٥٥٠	مستحق إلى جهات ذات علاقة
٧١,١٩٥,٠٥٧	٧,٥٥٤,٩١٨	مطلوبات عقد الإيجار
٢١٤,٥١٠,٩٨٧	٢,٥٣٩,٣١٤,٢٢٨	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣٢ الأدوات المالية (يتبع)

مخاطر السيولة (يتبع)

غير متداول أكثر من سنة درهم	متداول أقل من سنة درهم	
-	٢,٢١٧,١٤١,٢٩٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٧٢,٢٥٧,٧٠٤	٢٤٢,١٩٤,١٣٩	ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	٢٤٦,٩٦٦,٧٤٠	قروض بنكية
-	٢٦,٢١٣,٥٩٤	حسابات بنكية مشكوفة
		مستحق إلى جهات ذات علاقة
١٧٢,٢٥٧,٧٠٤	٢,٧٣٢,٥١٥,٧٦٣	

إدارة مخاطر سعر الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على الإيرادات المالية أو تكاليف التمويل للمجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية على الحسابات البنكية المكشوفة من البنوك بأسعار فائدة متغيرة.

تحليل حساسية أسعار الفائدة

لقد تم تحديد تحليل الحساسية أدناه بناءً على التعرضات لأسعار الفائدة للأدوات المالية التي تحمل فائدة في نهاية فترة التقرير. بالنسبة للمطلوبات ذات الأسعار المتغيرة، تم إعداد التحليل بافتراض أن مبلغ المطلوبات القائم في نهاية فترة التقرير كان مستحقاً طوال السنة.

لو كانت أسعار الفائدة قد ارتفعت / انخفضت خلال السنة بواقع ٧٥ نقطة أساس مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان ربح وحقوق الملكية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ قد انخفض / ارتفع بواقع ٢,٩٨٢,١٥٦ درهم (٢٠١٨: انخفض / ارتفع بواقع ٣,٦٥١,٠٤٢ درهم).

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

تعتبر الإدارة أن القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية كما هو مبين في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمتها العادلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (يتبع)

٣٣ تسوية المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول أدناه تفاصيل التغييرات في مطلوبات المجموعة الناتجة من الأنشطة التمويلية. إن المطلوبات الناتجة من الأنشطة التمويلية هي تلك التي تم تصنيف التدفقات النقدية أو التدفقات النقدية المستقبلية في البيانات المالية الموحدة للمجموعة للتدفقات النقدية كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

قروض بنكية درهم	أنصبة أرباح درهم	
٤١٤,٤٥١,٨٤٣	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٦,٢١٥,٧٢١	-	عائدات من قروض بنكية
(١٠٢,٠٥١,٨٠٧)	-	تسديد قروض بنكية
-	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	أنصبة أرباح مدفوعة
٣١٨,٦١٥,٧٥٧	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٤ أحداث لاحقة

في ٣٠ يناير ٢٠٢٠، وبعد الإبلاغ عن مجموعة من الحالات في الصين، أعلنت منظمة الصحة العالمية أن تفشي كوفيد-١٩ على أنه "حالة طوارئ الصحة العامة ذات الاهتمام الدولي". ومنذ ذلك الحين، تم تشخيص المزيد من الحالات في عدد من البلدان في جميع أنحاء العالم. وقد تم اتخاذ إجراءات صارمة وتطبيق عدد من السياسات من قبل عدد من الحكومات لاحتواء انتشار هذا الفيروس الجديد الذي سيكون له تأثير اقتصادي. وأصبح المزيد من المعلومات متاحاً تدريجياً مما دفع منظمة الصحة العالمية إلى إعلان أن كوفيد-١٩ وباء عالمياً في ١١ مارس ٢٠٢٠.

إن تأثير الفيروس والأثر الاقتصادي الناتج عن التدابير والسياسات الحكومية الفردية هو حدث غير موجب للتعديل. لم تتأثر مشاريع المجموعة الحالية والخدمات الأخرى للعملاء حيث تمكنت المجموعة من تقديم هذه الخدمات عن بعد. قامت الإدارة بإعداد ومراجعة التوقعات المحدثة. بناءً على التوقعات النقدية الواقعية والأرصدة النقدية المتاحة للمجموعة في حالة استمرار الوضع، واستنتجت الإدارة إلى أن المجموعة سوف يكون لديها القدرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، وبالتالي استنتجت إلى أنه لا يزال من المناسب الاستمرار في إعداد هذه البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية. بالنظر إلى النتيجة التي لا يمكن التنبؤ بها لهذا الفيروس والسياسات الناتجة للاحتواء والتأثير على الأنشطة التشغيلية للمجموعة وإمكانية استرداد أصولها، سوف يستمر تقييم ذلك خلال السنة المالية القادمة.

٣٥ إعادة تصنيف معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ لتتوافق مع تصنيف السنة الحالية. لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على صافي الربح أو الأرباح المستبقاة للسنوات الحالية أو السابقة.

٣٦ اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد وإجازة إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠.