



دي اكس بي انترتينمنٹس ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

للفترة المنتهية في 31 مارس 2021

دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

للفترة المنتهية في 31 مارس 2021

الصفحات

المحتويات

1	تقرير مراجعة مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
2	بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي
3	بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد المرحلي
4	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي
5	بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي
17 - 6	إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

تقرير المراجعة حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية إلى السادة أعضاء مجلس إدارة ومساهمي شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي المرفق لشركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، والبيانات الموجزة الموحدة المرحلية ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة تعتبر مسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤، "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا تتمثل في إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية بناءً على عملية المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي لمهام المراجعة رقم ٢٤١٠، "مراجعة المعلومات المالية المرحلية المنفذة من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". تنطوي عملية مراجعة المعلومات المالية المرحلية على توجيه الاستفسارات في المقام الأول من الموظفين المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وكذلك تطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر في الأساس نطاقاً محدوداً مقارنة بنطاق عملية التدقيق المنجزة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي فإن نطاق عملية المراجعة لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سوف نكون على دراية بكافة الأمور الهامة التي قد يتم تحديدها خلال عملية التدقيق. وبناءً على ذلك، فإننا لا نبدى رأياً تدقيقياً.

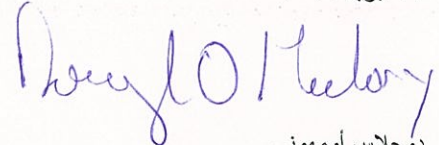
الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٤.

التأكيد على أمر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٥ من البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية الذي يوضح الافتراضات الرئيسية والأحكام الهامة المستخدمة من قبل الإدارة لتقييم مدى ملاءمة القيمة الدفترية لممتلكاتها ومعداتها البالغة ٦,١٩٦ مليون درهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢١. هناك شكوك متصلة في عملية التقدير المتعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة التي لا تزال متأثرة بشكل كبير بما تسببت فيه جائحة كوفيد-١٩ من آثار على العمليات والأداء المالي للمجموعة. ويوضح تحليل الحساسية المفصّل عنه في الإيضاح رقم ٥ مدى التأثير على التقييم الذي قد ينشأ من التغيرات الجوهرية المحتملة في الافتراضات والتقديرات الرئيسية للإدارة. إن استنتاجنا ليس معدلاً فيما يتعلق بهذا الأمر.

برايس ووترهاوس كوبرز
٢٢ أبريل ٢٠٢١



دوجلاس أومالوني
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم ٨٣٤
دبي، الإمارات العربية المتحدة

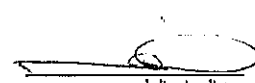
بيان المركز المالي الموجز الموحد المرحلي
كما في 31 مارس 2021

31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	إيضاحات	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (مراجعة)		
6,249,584	6,196,017	5	الموجودات
48,057	47,501		موجودات غير متداولة
			ممتلكات ومعدات
			شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
6,297,641	6,243,518		
13,984	8,039	6	موجودات متداولة
97,945	116,139		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
22,157	22,402		ذمم مدينة تجارية وأخرى
116,792	217,158		مخزون
651,231	415,081		موجودات مالية أخرى
			النقد وما في حكمه
902,109	778,819		
7,199,750	7,022,337		مجموع الموجودات
7,999,913	62,820,171		حقوق الملكية والمطلوبات
-	(49,063,006)		حقوق الملكية
(7,815,341)	(8,165,322)		رأس المال
65,717	-		احتياطي حقوق ملكية آخر
(28,852)	-		خسائر متراكمة
			سندات قابلة للتحويل - ضمن حقوق الملكية
			احتياطي تحوط التدفقات النقدية
221,437	5,591,843		مجموع حقوق الملكية
1,414,307	-	7	المطلوبات
3,771,447	-	8	مطلوبات غير متداولة
60,761	43,914		سندات قابلة للتحويل - ضمن المطلوبات
425,052	413,659	(ب) 14	تسهيلات بنكية
45,382	46,096		ذمم دائنة تجارية وأخرى
60,035	56,305	6	مطلوبات الإيجار
			مخصصات
5,776,984	559,974		مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
933,512	822,981		مطلوبات متداولة
213,248	-	8	ذمم دائنة تجارية وأخرى
26,678	43,041	(ب) 14	تسهيلات بنكية
27,891	-	9	مطلوبات الإيجار
-	4,498	6	أدوات مالية مشتقة
			مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
1,201,329	870,520		
6,978,313	1,430,494		مجموع المطلوبات
7,199,750	7,022,337		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

بحسب أفضل ما وصل لعلينا، فإن البيانات المالية الموجزة المرحلية قد تم إعدادها من كالة النواحي الجورفية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34.



رامي إسحاق
القائم بأعمال الرئيس التنفيذي
والمدير المالي



عبد الوهاب الحادي
رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد المرحلي
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس			
2020	2021	إيضاحات	
ألف درهم (مراجعة)	ألف درهم (مراجعة)		
100,245	55,451	10	إيرادات
(174,298)	(152,888)		رواتب واستهلاك ومصاريف أخرى
(9,724)	(5,929)		تكاليف مباشرة أخرى
(7,062)	(5,194)		مصاريف تسويق وبيع
(392,993)	-		خسائر الانخفاض في القيمة للممتلكات والمعدات
(103,468)	(265,561)	11	تكاليف التمويل
5,172	648		إيرادات التمويل
17,832	14,223		إيرادات أخرى - بالصافي
(341)	(556)		الحصة من خسائر شركة مستثمر فيها محتسبة على أساس حقوق الملكية
(564,637)	(359,806)		خسارة الفترة
			<i>الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى</i>
(51,428)	28,852	9	بند قد يُعاد تصنيفه لاحقاً في الربح أو الخسارة
(616,065)	(330,954)		تحوط التدفقات النقدية - الربح / (الخسارة) من القيمة العادلة
			مجموع الخسارة الشاملة للفترة
			خسارة السهم:
(0.071)	(0.027)	12	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالدريم)
(4,156)	(36,620)	13	الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

دي إكس بي إنترتينمنتس ش.م.ب.ع وشركاتها التابعة
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي
للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021

المجموع	احتياطي تحوط	سندات قبيلة التمويل - ضمن حقوق الملكية	خسائر مؤتمنة	احتياطي حقوق ملكية آخر	رأس المال
آلاف برام	آلاف برام	آلاف برام	آلاف برام	آلاف برام	آلاف برام
2,909,169	937	65,717	(5,157,398)	-	7,999,913
(564,637)	-	-	(564,637)	-	-
(51,428)	(51,428)	-	-	-	-
(616,065)	(51,428)	-	(564,637)	-	-
2,293,104	(50,491)	65,717	(5,722,035)	-	7,999,913
221,437	(28,852)	65,717	(7,815,341)	-	7,999,913
1,430,042	-	(65,717)	9,825	57,151	1,428,783
4,271,318	-	-	-	(49,120,157)	53,391,475
(359,806)	-	-	(359,806)	-	-
28,852	28,852	-	-	-	-
(330,954)	28,852	-	(359,806)	-	-
5,591,843	-	-	(8,165,322)	(49,063,006)	62,820,171

كما في 1 يناير 2020 (مستق)

خسارة الفترة

الخسارة الشاملة الأخرى للفترة

مجموع الخسارة الشاملة للفترة

كما في 31 مارس 2020 (مراجعة)

كما في 1 يناير 2021 (مستق)

زيادة في رأس المال على سندات قبيلة التمويل (إيضاح 7)

زيادة في رأس المال على تحويل قروض بتكليف (إيضاح 8)

خسارة الفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة (إيضاح 9)

مجموع الدخل / الخسارة الشاملة للفترة

كما في 31 مارس 2021 (مراجعة)

الإيضاحات المرتقة تفتقر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

بيان التدفقات النقدية الموجز الموحد المرحلي
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2020	2021	
ألف درهم (مراجعة)	ألف درهم (مراجعة)	
(564,637)	(359,806)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		خسارة الفترة
		تعديلات على:
87,024	72,496	استهلاك ممتلكات ومعدات
392,993	-	خسائر الانخفاض في القيمة للممتلكات والمعدات
103,468	265,561	تكاليف التمويل
(14,961)	-	ربح من تعديل شروط التسهيلات البنكية
(584)	(4)	عكس مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
-	(79)	مخصص مخزون بطيء الحركة
(5,172)	(648)	إيرادات التمويل
759	824	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
341	556	حصة من خسارة استثمار محتسب باستخدام طريقة حقوق الملكية
(769)	(21,100)	التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
(3,014)	(19,409)	الزيادة في الذمم المدينة التجارية والأخرى (باستثناء دفعات مقدمة لمقاولين)
(503)	(166)	الزيادة في المخزون
(28,528)	(8,207)	التنقص في الذمم الدائنة التجارية والأخرى (باستثناء مستحقات المشاريع والدفعات المقدمة إلى المقاولين والمحتجزات الدائنة)
(1,990)	(316)	الحركة في المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة
(34,804)	(49,198)	النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(794)	(110)	تعويضات نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(35,598)	(49,308)	صافي النقد المستخدم في العمليات
(48,230)	(42,894)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
5,905	1,308	الممتلكات والمعدات، بالصافي من مستحقات المشاريع والمحتجزات الدائنة والدفعات المقدمة إلى العملاء
98,670	(100,366)	فوائد مستلمة
		(الزيادة) / النقص في الموجودات المالية الأخرى
56,345	(141,952)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج عن الأنشطة الاستثمارية
(47,731)	(8,547)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(22,967)	(29,578)	دفعات تكاليف التمويل
(3,029)	(6,765)	تسويات متأخرة سعر الفائدة
		دفعات لعقود الإيجار التمويلي
(73,727)	(44,890)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(52,980)	(236,150)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
933,997	651,231	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
881,017	415,081	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تم الإنصاف عن المعاملات غير النقدية الجوهرية التي تمت خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 في الإيضاحين 7 و 8.

الإيضاحات المرفقة تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021

1. معلومات عامة

تأسست شركة دي اكس بي انترتينمنتس ش.م.ع ("الشركة") في بداية الأمر كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب الرخصة التجارية رقم 673692 في 11 يوليو 2012. وحصلت الشركة في 9 ديسمبر 2014 على موافقة وزارة الاقتصاد وتحولت إلى شركة مساهمة عامة (ش.م.ع) وفقاً لقانون الشركات الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 8 لسنة 1984 الذي حل محله القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015 ("قانون الشركات"). إن الشركة هي شركة تابعة لمراس ليجر أند انترتينمنتس ذ.م.م ("الشركة الأم") ومملوكة بشكل نهائي من قبل شركة دبي القابضة ذ.م.م ("الشركة الأم المطلقة").

إن العنوان المسجل للشركة هو ص. ب. 33772، دبي، الإمارات العربية المتحدة. تتمثل الأنشطة المرخصة للشركة وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") في الاستثمار في المشاريع التجارية وإدارتها، والتطوير العقاري، والمنشآت الترفيهية، والاستثمار في المشاريع السياحية والفعاليات الرياضية والترفيهية وإدارتها، والمتاجرة في التذاكر الإلكترونية، وإدارة التسويق، وخدمات إدارة المرافق وإدارة الفعاليات.

تم تحديد ظهور فيروس كوفيد-19 في أوائل سنة 2020 وأعلنت منظمة الصحة العالمية لاحقاً أن هذا الفيروس جائحة. كما استلزم ذلك فرض قيود سفر عالمية وإجراءات إغلاق في معظم دول العالم بما في ذلك دولة الإمارات العربية المتحدة. ونظرًا للتأثير السلبي غير المسبوق للإغلاق على الاقتصاد العالمي والنجاح في الجهود المبذولة لتسطيح منحنى العدوى، فقد بدأت العديد من البلدان في تخفيف قيود الإغلاق تدريجياً. وبسبب الطبيعة الموسمية للأعمال وأثر كوفيد-19، فإن نتائج الأعمال لفترة المنتهية في 31 مارس 2021 لا تعتبر مؤشراً على نتائج الأعمال المتوقعة للسنة المالية التي ستنتهي في 31 ديسمبر 2021.

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية للمجموعة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 34 "التقرير المالي المرحلي" الصادر من مجلس معايير المحاسبة الدولية وتمشيا مع متطلبات قانون الشركات السارية في الإمارات العربية المتحدة. لا تتضمن البيانات المالية الموجزة المرحلية كافة المعلومات المطلوبة للبيانات المالية السنوية الموحدة المدققة.

أساس الإعداد

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية تتوافق مع تلك السياسات المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية المدققة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 باستثناء ما ذكر أدناه:

- تعديلات المرحلة الثانية من إصلاح معدل إيور: بتاريخ 27 أغسطس 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية "إصلاح معدل الفائدة المعياري - المرحلة الثانية (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 - الأدوات المالية، والمعيار المحاسبي الدولي رقم 39 - الأدوات المالية: الاعتراف والقياس، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 - عقود التأمين، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - عقود الإيجار)" إلى جانب التعديلات التي تتناول مشكلات قد تؤثر على التقارير المالية بعد إصلاح معدل الفائدة المعياري، بما في ذلك استبداله بمعدلات معيارية بديلة. وتسري التعديلات للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021.

ليس للتعديلات والتفسيرات أعلاه أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

2. ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الاستمرارية

تكدت المجموعة خسارة قدرها 360 مليون درهم، وتدفقات نقدية تشغيلية سلبية بقيمة 49 مليون درهم لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021، وصافي مطلوبات متداولة بقيمة 92 مليون درهم كما في 31 مارس 2021.

وفقاً للمادة رقم 302 من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم 2 لسنة 2015 (وتعديلاته)، عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية في 9 مارس 2021 الذي تم فيه الموافقة على قرار استمرارية الشركة كمنشأة عاملة:

- يتم معاملة القرارات المتخذة بشأن العرض باعتبارها خطة الاستمرارية مع الموافقة على استمرار الشركة كمنشأة عاملة على أساس العرض الجاري تنفيذه.
- بالإضافة إلى ذلك، تم اتخاذ القرار التالي في اجتماع الجمعية العمومية للشركة في 9 مارس 2021:

- الموافقة على تحويل دين البنك الرئيسي الخاص بالشركة الذي تم الحصول عليه من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع وبنك دبي الإسلامي ش.م.ع من قبل الشركة الأم كما في 28 فبراير 2021 برصيد قائم كما في 28 فبراير 2021 (بما في ذلك المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة القائمة) بمبلغ 4,271,318,024.33 درهم (يشمل مبلغ 4,158,031,799.98 درهم يمثل المبلغ الأصلي ومبلغ 113,286,224.35 درهم يمثل الفائدة المستحقة) ("دين البنك الرئيسي") إلى 53,391,475,304 سهم عادي جديد، بقيمة اسمية تبلغ 1 درهم لكل سهم في رأس مال الشركة بسعر تحويل بقيمة 0.08 درهم لكل سهم ("تحويل الدين البنكي").

تم تحويل الدين البنكي خلال ربع السنة المنتهية في 31 مارس 2021 (إيضاح 8)، وكذلك تحويل أدوات السندات القابلة للتحويل الحالية إلى أسهم جديدة صادرة إلى الشركة الأم (إيضاح 7). وبعد إصدار الأسهم الناشئة عن هاتين المعاملتين وقبول العرض، تمتلك الشركة الأم ومراس القابضة ذ.م.ح حوالي 95٪ من رأس مال الشركة كما في 31 مارس 2021 وتمتزمان الاستحواذ على باقي الأسهم من المساهمين الآخرين. قامت الإدارة بإعداد توقعات التدفقات النقدية لفترة 12 شهراً ("فترة التقييم") من تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية، وتبين التوقعات وجود سيولة كافية بعد فترة التقييم مع الأخذ بعين الاعتبار:

- تأثير الوفورات الناتجة من تدابير ترشيد التكلفة التي طبقتها المجموعة كجزء من خطة ترشيد التكلفة وتنفيذ تدابير إضافية مؤقتة لخفض التكاليف وإدارة محكمة لرأس المال العامل.
- التفاوض على خطط سداد طويلة الأجل لالتزامات التطوير القائمة.
- الاستفادة من النقد المتبقي بعد موافقة المساهمين على العوائد المتبقية من إصدار الأسهم.

وفقاً لما ورد أعلاه، خلصت الإدارة إلى أن المجموعة لديها سيولة كافية في المستقبل القريب، وعليه فقد اعتمدت مبدأ الاستمرارية في إعداد البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية التي تقتض أن المجموعة ستكون قادرة على الوفاء بمطلوباتها المستحقة لفترة لا تقل عن 12 شهراً من تاريخ الموافقة على البيانات المالية الموجزة المرحلية.

3. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، يتطلب الأمر من إدارة المجموعة وضع أحكام وتقديرات والفرضيات حول القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات غير المتوفرة من مصادر أخرى، وتستند التقديرات والفرضيات على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى التي تعتبر ملائمة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات وما يتعلق بها من افتراضات على أساس مستمر. ويتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم خلالها تعديل التقديرات إذا كان هذا التعديل لا يمس إلا تلك الفترة، أو خلال فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان لهذا التعديل أثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

وفي سبيل إعداد هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية، فإن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة كانت هي نفس الأحكام والمصادر المطبقة في البيانات المالية الموحدة لسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

3. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تابع)

الانخفاض في قيمة الموجودات

تطوي قابلية استرداد الأصل على رأي الإدارة مما يقتضي إجراء تقييم لتحديد إذا ما كان بالإمكان دعم القيمة الدفترية للموجودات بالقيمة قيد الاستخدام، أي صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المستمدة من تلك الموجودات باستخدام توقعات التدفقات النقدية التي قد تم خصمها بمعدل مناسب، أو القيمة العادلة للموجودات ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. وقد خلصت الإدارة أن أقل وحدة توليداً للتدفق لأغراض اختبار انخفاض القيمة هي غالبية الموجودات ضمن الممتلكات والمعدات، حيث أنها تشمل وجهة واحدة، دبي باركس أند ريزورتس، أي وحدة توليد نقد واحدة تشمل المتنزعات الترفيهية الأربعة، وفندق وعقارات البيع بالتجزئة، باستثناء الأجزاء غير المطورة من الأرض وبعض الألعاب / الموجودات قيد الإنشاء ("الوجهة").

لغرض تحديد ما إذا كان هناك انخفاض في القيمة، تستخدم الإدارة القيمة قيد الاستخدام لإجراء تقييم انخفاض القيمة بناءً على خطة العمل التي أعدتها الإدارة والتي تغطي فترة منفصلة طويلة الأجل، ويتم استقرارها بعد ذلك لتقدير القيمة النهائية. وكما هو الحال مع جميع الافتراضات، فإن تقدير الإدارة مطلوب بناءً على التجربة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأداء المستقبلي التي يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف.

عند إعداد خطة العمل الممتدة لفترة طويلة الأجل، تقوم الإدارة بوضع تقديرات وافتراضات تتعلق بالأداء المستقبلي، والتي تخضع بحكم طبيعتها للتغيرات وبالتالي قد يختلف الأداء الفعلي عن الأداء المتوقع. راجع الإيضاح 5 للحصول على مزيد من التفاصيل حول تقييم الإدارة لإمكانية استرداد ممتلكات ومعدات المجموعة.

4. معلومات القطاعات

القطاع التشغيلي هو أي من مكونات المجموعة المرتبط في أنشطة قد تحقق منها المجموعة إيرادات وتكبد عليها مصاريف. وتحدد المجموعة وتعرض في الوقت الراهن المعلومات المالية كقطاع تشغيلي واحد بناءً على المعلومات المقدمة داخلياً للرئيس التنفيذي من أجل اتخاذ القرارات، وهو أيضاً المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

دي أكس بي إنترتينمنتس ش.م.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

5. مستلكات ومعدات

	المجموع ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	مركبات ألف درهم	أثاث وتجهيزات ألف درهم	ألعاب الملاهي وأماكن الجذب ألف درهم	معدات تكنولوجيا المعلومات ومعدات أخرى ألف درهم	مبانٍ وبنية تحتية ألف درهم	أرض ألف درهم	التكلفة كما في 1 يناير 2020 إضافات خلال السنة استثمارات تحويلات حذف
	11,053,582	787,962	584,837	4,017	124,476	1,064,286	808,385	6,412,795	1,266,824	كما في 31 ديسمبر 2020 إضافات خلال الفترة
	107,769	97,413	-	-	170	1,647	4,923	3,616	-	
	(1,401)	-	-	-	(1,115)	-	(286)	-	-	
	(4,592)	(97,214)	-	-	-	-	-	97,214	-	
	11,155,358	783,569	584,837	4,017	123,531	1,065,933	813,022	6,513,625	1,266,824	كما في 31 مارس 2021
	18,929	17,648	-	-	108	-	1,173	-	-	
	11,174,287	801,217	584,837	4,017	123,639	1,065,933	814,195	6,513,625	1,266,824	
	2,813,640	442,578	240,259	3,316	60,058	255,348	367,797	1,368,485	75,799	الإستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة
	345,536	-	31,392	656	10,596	50,131	74,477	178,284	-	كما في 1 يناير 2020
	1,747,865	67,181	66,482	30	12,421	171,624	89,859	1,094,992	245,276	المحتمل للسنة
	(1,267)	-	-	-	(1,114)	-	(153)	-	-	خسارة الانخفاض القيمة استثمارات
	4,905,774	509,759	338,133	4,002	81,961	477,103	531,980	2,641,761	321,075	كما في 31 ديسمبر 2020
	72,496	-	7,526	15	2,164	10,417	14,334	38,040	-	المحتمل للفترة
	4,978,270	509,759	345,659	4,017	84,125	487,520	546,314	2,679,801	321,075	كما في 31 مارس 2021
	6,196,017	291,458	239,178	-	39,514	578,413	267,881	3,833,824	945,749	القيمة الدفترية
	6,249,584	273,810	246,704	15	41,570	588,830	281,042	3,871,864	945,749	في 31 مارس 2021
										في 31 ديسمبر 2020

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

5. ممتلكات ومعدات (تابع)

(أ) يتضمن رأس المال العامل الأعمال المنفذة للألعاب الجديدة وتكاليف المرافق ذات الصلة.

(ب) نظراً لكون الوجهة في مرحلتها المبكرة من التشغيل الكامل وعدم التأكد من التأثير على العمليات المستقبلية بسبب كوفيد-19، أجرت الإدارة تقييم انخفاض القيمة على قابلية استرداد الموجودات المدرجة ضمن ممتلكات ومعدات الوجهة كما في 31 ديسمبر 2020 ("تقييم انخفاض القيمة")، وبعد ذلك تم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة بمبلغ 1,748 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2020 على الموجودات.

تضمنت الافتراضات الرئيسية الكامنة وراء توقعات التدفقات النقدية والتي تشكل الأساس لحساب قيمة الاستخدام المستخدمة ضمن تقييم انخفاض القيمة، عدد الزيارات وإيرادات الدخول لكل زيارة ومعدل النمو طويل الأجل ومعدل الخصم. وتم تمديد فترة التوقعات في تقييم انخفاض القيمة بشكل تدريجي لتعكس المخاطر المترتبة الناتجة عن كوفيد-19.

كما هو الحال مع جميع الافتراضات، فإن حكم الإدارة كان مطلوباً في تحديد توقعات التدفقات النقدية المستقبلية بناءً على التجربة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات الأداء المستقبلي التي يعتقد أنها معقولة في ظل هذه الظروف.

تماشياً مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الموجودات"، قامت الإدارة بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن القيمة الدفترية لموجودات الممتلكات والمعدات أعلى من قيمتها القابلة للاسترداد كما في 31 مارس 2021، وتضمن التقييم الاعتبارات التالية:

- ما إذا كان هناك مؤشرات أخرى على انخفاض القيمة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021.
- ما إذا كان التقييم المنفصل لانخفاض القيمة الذي تم إجراؤه كما في 31 ديسمبر 2020 والافتراضات ذات الصلة لا تزال مناسبة.
- ما إذا كانت النتائج المحققة لفترة الثلاثة أشهر تتماشى مع توقعات التدفقات النقدية المدرجة ضمن تقييم انخفاض القيمة.

بناءً على الاعتبارات المذكورة أعلاه، لم يتم قيد أي انخفاض في القيمة للممتلكات والمعدات كما في 31 مارس 2021.

تحليل الحساسية

يتم مراجعة الانخفاض في القيمة بناءً على التقديرات والافتراضات الأساسية باستخدام المعلومات المتوفرة في السوق في الوقت الراهن وأداء الأعمال قصير/ طويل الأجل المتوقع والذي يعتبر غير مؤكد. إضافة إلى ذلك، يخضع هذا التقييم للاجتهادات الشخصية بشكل أكبر نظراً لعدم التأكد الإضافي الذي تفرضه جائحة كوفيد-19 وأثرها على التجارة والسياحة العالمية. لذلك، تم إجراء تحليل الحساسية بناءً على تقييم انخفاض القيمة الذي تم إجراؤه كما في 31 ديسمبر 2020 لتقييم أثر التغيرات الجوهرية في الافتراضات والتقديرات الرئيسية. وهي كما يلي:

عدد الزيارات وإيرادات الدخول لكل زائر في المنتزهات الترفيهية - تستند توقعات عدد الزيارات وإيرادات الدخول لكل زيارة إلى تحليل السوق، بما في ذلك إجمالي السوق المستهدفة، ومعدلات الاختراق، وتأثير إطلاق موجودات جديدة (قيد التطوير حالياً) وأنشطة التسويق والمبيعات، مع مراعاة البيئة التنافسية.

افتترضت الإدارة معدل نمو سنوي مركب بنسبة 7.8٪ في إيرادات الدخول لكل زائر على مدار فترة تقييم الانخفاض في القيمة ومعدل نمو سنوي مركب بنسبة 8.1٪ في أعداد الزيارات من الفترة التي كانت مستويات الزيارة فيها من المتوقع أن تعود إلى مستويات ما قبل كوفيد-19 البالغة 2.6 مليون. إذا انخفضت الزيارات وإيرادات الدخول لكل زائر بنسبة 2.5٪ سنوياً (بما في ذلك السنة النهائية) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض إضافي في القيمة قدره 374 مليون درهم. وإذا انخفض عدد الزيارات بنسبة 5٪ كل عام (بما في ذلك السنة النهائية) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض إضافي في القيمة قدره 422 مليون درهم. وإذا انخفضت إيرادات الدخول بنسبة 5٪ كل عام (بما في ذلك السنة النهائية) مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض إضافي في القيمة قدره 337 مليون درهم.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

5. ممتلكات ومعدات (تابع)

تحليل الحسابية (تابع)

معدل الخصم - تم تحديد معدل خصم بنسبة 8.5٪ (2019: 8.5٪) على أساس متوسط التكلفة المرجح المقدر لرأس مال "مشارك في السوق" داخل المنطقة الجغرافية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة، وعلى أساس بيانات السوق في قطاعات مماثلة وتعديل لمخاطر الموجودات المحددة. تتضمن الافتراضات الرئيسية المستخدمة عند حساب معدل الخصم نسبة الدين إلى تمويل حقوق الملكية وأسعار خالية من المخاطر. يتم احتساب صافي القيم الحالية باستخدام معدلات الخصم قبل الضريبة المشتقة من المتوسط المرجح لتكلفة رأس مال المجموعة قبل الضريبة. وإذا زاد معدل الخصم بمقدار 10 نقاط أساس مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، قد ينتج عن ذلك انخفاض في القيمة بمبلغ 62 مليون درهم.

معدل النمو طويل الأجل - تم تحديد معدل نمو قدره 2.26٪ (2019: 2.5٪) على أساس توقعات الإدارة طويلة الأجل، مع مراعاة الاتجاهات المستقبلية المتوقعة في كل من تطور السوق ونمو الحصة في السوق. إذا انخفض معدل النمو على المدى الطويل بمقدار 50 نقطة أساس مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، قد ينتج عن ذلك انخفاض إضافي في القيمة قدره 246 مليون درهم.

6. أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

الأرصدة التالية مستحقة كما في تاريخ التقرير:

31 ديسمبر 2020 ألف درهم (مدققة)	31 مارس 2021 ألف درهم (مراجعة)	
6,058	1,008	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
3,243	2,554	مبالغ مستحقة من الشركة الأم
4,434	4,477	مبالغ مستحقة من مشروع مشترك
249	-	مبالغ مستحقة من شركات تابعة للشركة الأم
		مبالغ مستحقة من المشاريع المشتركة للشركة الأم
<u>13,984</u>	<u>8,039</u>	
59,637	60,405	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
398	398	مبالغ مستحقة إلى شركة تابعة للشركة الأم
<u>60,035</u>	<u>60,803</u>	مبالغ مستحقة إلى المشاريع المشتركة للشركة الأم
60,035	56,305	مبالغ مستحقة السداد بعد 12 شهراً
-	4,498	مبالغ مستحقة السداد خلال 12 شهراً
<u>60,035</u>	<u>60,803</u>	

تم الإفصاح عن المعاملات الرئيسية التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 فيما يتعلق بتحويل السندات القابلة للتحويل والتسهيلات البنكية إلى رأس المال الإضافي في الإيضاحين 7 و 8.

مكافآت الإدارة العليا

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2020 ألف درهم (مراجعة)	2021 ألف درهم (مراجعة)	
2,285	1,698	مكافآت قصيرة الأجل
63	28	مكافآت طويلة الأجل
<u>2,348</u>	<u>1,726</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

7. سندات قابلة للتحويل

31 ديسمبر 2020 ألف درهم (مدققة)	31 مارس 2021 ألف درهم (مراجعة)	
1,362,841	1,480,024	الرصيد في بداية السنة
117,183	15,735	فائدة مستحقة خلال الفترة / السنة
1,480,024	1,495,759	
(65,717)	-	نحويل السندات القابلة للتحويل إلى رأس المال
-	(1,428,783)	ناقصاً: القيمة المتبقية ضمن حقوق الملكية
-	(57,151)	ناقصاً: رأس المال
-	(9,825)	ناقصاً: احتياطي حقوق ملكية آخر
-	(9,825)	ناقصاً: احتياطي استرداد رأس المال
1,414,307	-	القيمة الدفترية ضمن المطلوبات

في 31 يناير 2021، وفقاً لشروط وأحكام السندات القابلة للتحويل الحالية، قامت الشركة الأم ومراس القابضة ذ.م.ع بتوجيه إشعار إلى المجموعة لتحويل الرصيد القائم لأدوات السندات القابلة للتحويل الحالية إلى أسهم جديدة بسعر التحويل التعاقدى البالغ 1.04 درهم للسهم. في 28 فبراير 2021، تم الانتهاء من تحويل السندات القابلة للتحويل وأصدرت الشركة 1,428,782,912 سهماً بقيمة درهم واحد للسهم مقابل تسوية الالتزام التعاقدى البالغ 1,486 مليون درهم المستحق إلى الشركة الأم. وكجزء من التسوية، تم تسوية عنصرى حقوق الملكية والمطلوبات للسندات القابلة للتحويل بالكامل وسجلت الشركة علاوة إصدار قدرها 57 مليون درهم ضمن "احتياطي حقوق ملكية آخر" ومبلغ 10 مليون درهم ضمن "الخسائر المتراكمة" في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي. يمثل احتياطي الاسترداد الزيادة في عنصرى حقوق الملكية والمطلوبات للسندات القابلة للتحويل المسجلة بقيمة 1,496 مليون درهم وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية على الالتزام التعاقدى البالغ 1,486 مليون درهم.

8. تسهيلات بنكية

31 ديسمبر 2020 ألف درهم (مدققة)	31 مارس 2021 ألف درهم (مراجعة)	
4,158,026	4,144,861	الرصيد في بداية الفترة
(14,961)	-	ربح من تعديل شروط التسهيلات البنكية
1,796	13,165	إطفاء الربح باستخدام طريقة الفائدة الفعلية
-	(4,158,026)	تحويل إلى رأس المال
4,144,861	-	قروض لأجل
307,438	307,438	إجمالي تكاليف الاقتراض
(147,272)	(307,438)	ناقصاً: إطفاء متراكم
160,166	-	تكاليف الاقتراض غير المطفاة
3,984,695	-	القيمة الدفترية
213,248	-	خلال سنة واحدة
251,727	-	أكثر من سنة واحدة حتى سنتين
1,470,289	-	أكثر من سنتين حتى 5 سنوات
2,209,597	-	أكثر من 5 سنوات
4,144,861	-	
3,931,613	-	مبالغ مستحقة السداد بعد 12 شهراً
213,248	-	مبالغ مستحقة السداد خلال 12 شهراً
4,144,861	-	

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

8. تسهيلات بنكية (تابع)

أ) خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2021، استحوذت الشركة الأم على تسهيلات بنكية للشركة برصيد قائم كما في 28 فبراير 2021 بمبلغ 4,271 مليون درهم (بما في ذلك الفائدة المستحقة) وقامت بتحويل المطلوبات المستحوذ عليها كما في 28 فبراير 2021 إلى أسهم جديدة بسعر تحويل بقيمة 0.08 درهم لكل سهم ("تحويل الدين البنكي"). وكجزء من تحويل الدين البنكي، أصدرت المجموعة 53,391,475,304 سهم بقيمة درهم واحد للسهم إلى الشركة الأم. وسجلت المجموعة مبلغ 49,120 مليون درهم لخصم الأسهم، الذي يمثل مبلغ الفرق بين القيمة الاسمية للأسهم وسعر التحويل، ضمن "احتياطي حقوق ملكية آخر" في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموجز الموحد المرحلي. وكجزء من المعاملة بعد التحويل، قامت المجموعة بتحويل الإطفاء بقيمة 160 مليون درهم لتكاليف الاقتراض غير المطفاة وتم تسجيل تكلفة المستحق من ربح التعديل بقيمة 13 مليون درهم ضمن "تكاليف التمويل" في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد المرحلي.

ب) في 15 مارس 2021، أبرم الممولون والشركة الأم اتفاقية لفك كافة الرهون والتعهدات الخاصة بالمجموعة كضمانات بموجب التسهيلات البنكية، وكما في 31 مارس 2021، فإن الشركة بصدد الانتهاء من فك الرهون والتعهدات.

خطابات اعتماد

كما في 31 مارس 2021، كان لدى المجموعة تسهيلات تتعلق بخطابات اعتماد بمبلغ 200 مليون درهم (31 ديسمبر 2020: 200 مليون درهم) وخطابات اعتماد قائمة بمبلغ 3.3 مليون درهم (31 ديسمبر 2020: 3.3 مليون درهم). ويتم ضمان خطابات الاعتماد بهامش نقدي بنسبة 100٪.

9. الأدوات المالية المشتقة

31 مارس 2021 (مراجعة)

القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	مقايضات أسعار الفائدة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	-	-	

31 ديسمبر 2020 (مدققة)

القيمة الاسمية	القيمة العادلة السالبة	القيمة العادلة الموجبة	مقايضات أسعار الفائدة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
1,537,723	27,891	-	

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، قامت المجموعة بإنهاء بعض مقايضات أسعار الفائدة فيما يتعلق بقرضها لأجل المقيمة بالدولار الأمريكي والتي تم تحويلها إلى قروض لأجل مقيمة بالدرهم الإماراتي. بعد تقييم عدم الفعالية، تم إيقاف محاسبة التحوط ولم تعد مقايضات أسعار الفائدة المتبقية مصنفة كأدوات تحوط. تم تصنيف المقايضات مصنفة في المستوى الثاني نظراً لوجود بند أو أكثر من المدخلات الجوهرية لا يعتمد على بيانات سوقية ملحوظة.

خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2021، قامت المجموعة بإنهاء مقايضات أسعار الفائدة فيما يتعلق بقرضها لأجل عند تحويل التسهيلات البنكية إلى رأس المال (الإيضاح 8). تم إعادة تدوير احتياطي التحوط المتراكم إلى بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموجز الموحد المرحلي، وعليه تم تسجيل مبلغ بقيمة 28.9 مليون درهم ضمن "تكاليف التمويل".

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

10 إيرادات

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2020	2021	
ألف درهم (مراجعة)	ألف درهم (مراجعة)	
		<u>إيرادات من العقود مع العملاء - في نقطة زمنية محددة</u>
40,520	16,361	إيرادات الدخول (باستثناء التذاكر السنوية)
15,885	9,325	مبيعات المأكولات والمشروبات
7,443	4,650	بيع سلع
5,211	2,391	أخرى
<u>69,059</u>	<u>32,727</u>	
		<u>إيرادات من العقود مع العملاء - على مدى فترة من الزمن</u>
13,229	9,410	إيرادات الإقامة
9,385	4,864	إيرادات الرعاية
4,502	7,828	إيرادات الدخول (التذاكر السنوية)
<u>27,116</u>	<u>22,102</u>	
4,070	622	إيرادات الإيجار
<u>100,245</u>	<u>55,451</u>	

11 تكاليف التمويل

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2020	2021	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (مراجعة)	
54,125	45,452	فائدة على قرض لأجل
28,204	15,735	فائدة على السندات القابلة للتحويل
11,288	11,735	فائدة على عقود الإيجار
7,256	160,166	إطفاء تكاليف الاقتراض (إيضاح 8)
-	28,852	خسائر تحوط التدفقات النقدية من القيمة العادلة معاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة (إيضاح 9)
2,595	2,395	إطفاء خصم على مطلوبات طويلة الأجل
-	1,226	خسائر من التحوطات غير الفعالة
<u>103,468</u>	<u>265,561</u>	

12 الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم الواحد

تُحسب الخسارة الأساسية للسهم بقسمة الخسائر العائدة إلى حملة أسهم الشركة على عدد الأسهم العادية المصدرة خلال الفترة.

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2020	2021	
(مراجعة)	(مراجعة)	
(564,637)	(359,806)	الخسارة العائدة إلى حملة أسهم الشركة (بالآلاف الدراهم)
<u>7,999,913</u>	<u>13,237,958</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالآلاف)
<u>(0.071)</u>	<u>(0.027)</u>	الخسارة الأساسية والمخفضة للسهم (بالدراهم)

ليس لدى الشركة أي أدوات يمكن أن يكون لها تأثير مخفض على خسارة السهم عند المسارسة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

13. الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء

عرضت الإدارة الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء بصفتها واحدة من أهم مقاييس الأداء، وترى الإدارة أن ذلك يتناسب فهم الأداء المالي للمجموعة. ويتم احتساب الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء للمجموعة عن طريق تعديل الخسارة للفترة من أجل استبعاد تأثير تكاليف التمويل وإيرادات التمويل والإهلاك والمصاريف والإيرادات غير المتكررة. ولا تعد الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء من بين مقاييس الأداء المحددة في المعايير الدولية للتقارير المالية، كما قد لا يكون تعريف المجموعة للأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء قابلاً للمقارنة مع مقاييس الأداء والإفصاحات المشيلة لمنشآت أخرى. مبيّن أدناه تسوية الخسارة للفترة مع الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		2021 ألف درهم (مراجعة)		2020 ألف درهم (مراجعة)	
		(359,806)	(564,637)	خسارة الفترة	
		72,496	87,024	معدلة لـ:	
		-	392,993	استهلاك	
		265,561	103,468	خسائر الانخفاض في القيمة للممتلكات والمعدات	
		(648)	(5,172)	تكاليف التمويل	
		(22,397)	13,676	إيرادات التمويل	
		(14,223)	(17,832)	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	
		(36,620)	(4,156)	إيرادات أخرى - بالصافي	
				الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	

14. التزامات ومطلوبات محتملة

(أ) التزامات

بلغت قيمة الالتزامات عن الخدمات المستلمة بشأن تطوير وإنشاء موجودات مصنفة ضمن حساب الممتلكات والمعدات مبلغ 79 مليون درهم كما في 31 مارس 2021 (31 ديسمبر 2020: 84 مليون درهم).

(ب) دفعات الإيجار - المجموعة كمتأجر

القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار		الفائدة		الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية		
31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	31 ديسمبر 2020	31 مارس 2021	
(مدققة) ألف درهم	(مراجعة) ألف درهم	(مدققة) ألف درهم	(مراجعة) ألف درهم	(مدققة) ألف درهم	(مراجعة) ألف درهم	
26,678	43,041	-	-	26,678	43,041	سنة واحدة فأقل
161,099	123,789	176,415	182,950	337,514	306,739	أكثر من سنة واحدة حتى 5 سنوات
263,953	289,870	596,122	633,823	860,075	923,693	أكثر من 5 سنوات
451,730	456,700	772,537	816,773	1,224,267	1,273,473	

(ج) مطلوبات محتملة

قد تنشأ المطلوبات المحتملة في سياق العمل الاعتيادي. واستناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، لا يمكن تحديد أي من هذه المطلوبات المحتملة، إما لعدم إمكانية قياسها في هذه المرحلة أو لعدم جدواها بحسب رأي الإدارة، وبالتالي لا يُرجح أن تؤدي إلى تدفق نقدي خارج عن المجموعة في الوقت الحالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

14. التزامات ومطلوبات محتملة (تابع)

(ج) مطلوبات محتملة (تابع)

مطالبة قانونية

إن إحدى الشركات التابعة العاملة للمجموعة طرفاً في دعوى قضائية حيث يسعى المدعي في تلك الدعوى للحصول على حكم مقابل خدمات استشارية مزعومة فيما يتعلق بعقود رعاية معينة. إن الدعوى قيد النظر من جانب المحكمة حالياً مع تقديم الأطراف مواقفهم القانونية. وعليه، لا تزال المجموعة تعتقد أن المبالغ المدرجة في المطالبة المحتملة غير مثبتة، وبالتالي سيتم رفضها في نهاية المطاف من قبل المحكمة. كانت الإدارة بتقييم التأثير المالي المحتمل على المجموعة على أنه منخفض وتعتقد أن المبالغ المعترف بها حتى الآن والمستحقة كما في 31 مارس 2021 تعكس المبالغ المستحقة في سياق العمل الاعتيادي.

15. إدارة المخاطر المالية

إن أهداف وسياسات إدارة المخاطر للمجموعة تتوافق مع تلك الأهداف والسياسات التي تم الإفصاح عنها في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

16. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم الحصول عليه لبيع أصل أو الذي سيتم سداده لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

ترى الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المستحقة السداد خلال فترة 12 شهراً من تاريخ الميزانية العمومية تقارب قيمها العادلة.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يستند تقييم الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة على أسعار السوق المدرجة وغيرها من أساليب التقييم. يتم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية كالتالي:

- يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية ذات الأحكام والشروط القياسية والمتداولة في الأسواق المالية النشطة على أساس أسعار الشراء المدرجة.
- يتم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى وفقاً لنماذج التسعير المتعارف عليها والمعتمدة، وذلك على أساس احتساب القيمة الحالية لتحليل التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام أسعار المعاملات الحالية القابلة للملاحظة في السوق وأسعار التجار للأدوات المالية المشابهة.
- الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعد الاعتراف المبدئي حيث يتم تجميعها في مستويات مختلفة من الأول إلى الثالث على أساس المعطيات الجديرة بالملاحظة بالنسبة للقيمة العادلة:
- المستوى الأول: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة.
- المستوى الثاني: قياسات القيمة العادلة المشتقة من المعطيات الأخرى، بخلاف الأسعار المدرجة ضمن المستوى الأول، التي تكون جديرة بالملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، سواء كانت مباشرة (وهي الأسعار) أو غير مباشرة (وهي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: قياسات القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم التي تتضمن معطيات للموجودات أو المطلوبات لا تستند إلى بيانات السوق الجديرة بالملاحظة (المعطيات غير الجديرة بالملاحظة).

إيضاحات حول البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021 (تابع)

17. الأدوات المالية

يوضح الجدول التالي تفاصيل آجال الاستحقاق للموجودات والمطلوبات المالية غير المشنقة لدى المجموعة.

مطلوبات مالية (غير مخصصة)

المجموع ألف درهم	أكثر من 5 سنوات ألف درهم	بين سنة واحدة و 5 سنوات ألف درهم	خلال سنة واحدة ألف درهم
96,198	75,300	16,400	4,498
805,733	21,308	32,109	752,316
<u>901,931</u>	<u>96,608</u>	<u>48,509</u>	<u>756,814</u>
2,272,653	2,272,653	-	-
4,845,110	2,262,209	2,216,688	366,213
95,800	79,400	16,400	-
936,227	24,859	32,109	879,259
<u>8,149,790</u>	<u>4,639,121</u>	<u>2,265,197</u>	<u>1,245,472</u>

31 ديسمبر 2020 (مدققة)

سندات قابلة للتحويل*

تسهيلات بنكية

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة

ذمم دائنة تجارية وأخرى (باستثناء الإيرادات المؤجلة والدفعات المقدمة)

* يتم احتساب الفائدة المستحقة على القروض أن السند لا يتم تحويله إلى حقوق ملكية.

تم الإفصاح عن آجال استحقاق مطلوبات الإيجار في الإيضاح 14 (ب).

موجودات مالية (غير مخصصة)

المجموع ألف درهم	أكثر من 5 سنوات ألف درهم	بين سنة واحدة و 5 سنوات ألف درهم	خلال سنة واحدة ألف درهم
75,007	-	-	75,007
8,039	-	-	8,039
217,158	-	-	217,158
415,081	-	-	415,081
<u>715,285</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>715,285</u>
62,590	-	-	62,590
13,984	-	-	13,984
116,792	-	-	116,792
651,231	-	-	651,231
<u>844,597</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>844,597</u>

31 ديسمبر 2020 (مدققة)

ذمم مدينة تجارية وأخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والدفعات المقدمة إلى

المقاولين)

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة

موجودات مالية أخرى

النقد وما في حكمه

18. الموافقة على البيانات المالية الموجزة الموحدة المرحلية

اعتمد مجلس الإدارة هذه البيانات المالية الموجزة المرحلية ووافق على إصدارها بتاريخ 22 أبريل 2021.