الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة

المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة
المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

قائمة المحتويات

الصفحة

تقرير مراجعة مدقق الحسابات المستقلّ	١
قائمة المركز المالي المختصرة المجمّعة	٢ - ٣
قائمة الدخل المختصرة المجمّعة	٤
قائمة الدخل الشامل المختصرة المجمّعة	٥
قائمة التدفقات النقدية المختصرة المجمّعة	٦
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المختصرة المجمّعة	٧ - ٨
الإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة	٩ - ٢١

جرانت ثورنتون

An instinct for growth™

جرانت ثورنتون
الإمارات العربية المتحدة
برج رولكس
الدور ٢٣
شارع الشيخ زايد
ص.ب. ١٦٢٠
دبي

هاتف ٩٩٢٥ ٣٨٨ ٤ ٩٧١+
فاكس ٩٩١٥ ٣٨٨ ٤ ٩٧١+

linkd.in/grant-thornton-uae
twitter.com/gtuae

تقرير مراجعة مدقق الحسابات المستقلّ
إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع

المقدمة

لقد قمنا بأعمال المراجعة لقائمة المركز المالي المختصرة المجمّعة المرفقة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، وقائمة الدخل المختصرة المجمّعة وقائمة الدخل الشامل المختصرة المجمّعة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المختصرة المجمّعة وقائمة التدفقات النقدية المختصرة المجمّعة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن إدارة الشركة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة المجمّعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "*التقارير المالية المرحلية*". إن مسؤوليتنا تنحصر في إبداء إستنتاج حول هذه القوائم المالية المرحلية المختصرة المجمّعة في ضوء مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعيار التدقيق الدولي رقم ٢٤١٠ "المراجعة للمعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق حسابات المنشأة المستقل"، وتنطوي أعمال المراجعة للمعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة على توجيه استفسارات للأفراد المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية، وكذلك إجراءات المراجعة الأخرى. إن نطاق عملية المراجعة يعتبر أقل بشكل كبير من نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، وبالتالي لا يجعلنا على دراية بكافة الأمور الجوهرية التي يمكن التوصل إليها من خلال التدقيق، وبالتالي فإننا لا نبدي رأياً تدقيقياً.

الإستنتاج

في ضوء مراجعتنا لم يسترع إنتباهنا وجود شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية المرحلية المختصرة المجمّعة المرفقة لم يتم إعدادها من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية".

تأكيد الأمور

نود لفت الانتباه إلى الإيضاحين رقم ٥ و ١٧ حول المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة الذّين يوضحان بمزيد من التفاصيل أن المجموعة تتفاوض حالياً مع الجهات المقرضة بغرض إعادة هيكلة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتسنى لها الوفاء بارتباطاتها والتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور. إن استنتاجنا حول أعمال المراجعة غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

جرانت ثورنتون

Grant Thornton P.O. Box 1620 DUBAI U.A.E. Public Accountants

فاروق محمد
سجل مدققي الحسابات رقم ٨٦
دبي، ٢٤ يونيو ٢٠٢٠

© ٢٠١٨ جميع الحقوق محفوظة لجرانت ثورنتون الإمارات العربية المتحدة. جرانت ثورنتون تشير إلى العلامة التجارية التي بموجبها تقدم الشركات الأعضاء خدمات التدقيق والضرائب والخدمات الاستشارية إلى عملائها أو تشير إلى شركة عضو واحدة أو أكثر ضمن الشركات الأعضاء في المجموعة حسبما يتطلب السياق. جرانت ثورنتون الدولية المحدودة وشركاتها الأعضاء تمثل كيانات قانونية منفصلة.
لا تقدم جرانت ثورنتون الدولية المحدودة خدمات بإسمها على الإطلاق، بل يتم تقديم الخدمات بواسطة الشركات الأعضاء. جرانت ثورنتون وشركاتها الأعضاء ليسوا وكلاء لبعضهم البعض ولا يُلزم أحد الآخر ولايتحملوا مسؤولية أخطاء وأفعال بعضهم البعض.

grantthornton.ae

	الإيضاحات	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
عقارات وآلات ومعدات		**٤١٤,٩٩٨**	٤٠٨,٧٥٨
استثمارات عقارية	٦	**٢,٥١٤,٣٦٩**	٢,٥٠٤,٧١٦
الشهرة		**١١,٥٠٠**	١١,٥٠٠
استثمارات في الشركات الشقيقة والإئتلافات المشتركة	٧	**٣٠٤,٧٩١**	٣١٥,٩٢٣
إستثمارات في الأوراق المالية	٨	**٥٨,٩١٦**	٥٧,٥٧٧
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	١١	**٨٥,٣٩٥**	٧٤,٦٩٠
		٣,٣٨٩,٩٦٩	٣,٣٧٣,١٦٤
الأصول المتداولة			
عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع	٩	**٣٠٤,٦٢٤**	٣٠١,٤٣٦
المخزون	١٠	**٣٢,٧٩٤**	٣٢,٩٥٦
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة	١٦	**٨٦,٠٥٣**	٨٣,٥٠٣
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	١١	**٦٧٠,١٥٣**	٦٦٢,٦٩٦
أصول عقود إعادة التأمين	١٢	**١٠٨,٦٩٦**	١١٦,٣١٤
إستثمارات في الأوراق المالية	٨	**٩٥,٥٨٨**	١٠٠,٣٦٢
النقدية في الصندوق وفي البنوك	١٣	**٢٧٩,٨٥٩**	٢٥٩,٥٨٧
		١,٥٧٧,٧٦٧	١,٥٥٦,٨٥٤
إجمالي الأصول		**٤,٩٦٧,٧٣٦**	٤,٩٣٠,٠١٨

	الإيضاحات	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٤	١,٧٩١,٣٣٣	١,٧٩١,٣٣٣
إحتياطي قانوني		٤٩,٦٤٥	٤٩,٦٤٥
إحتياطي إضافي		٧,٠٦٨	٧,٠٦٨
إحتياطي إعادة تقييم الأراضي		٣٧,٧٤٧	٣٧,٧٤٧
التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		(٤٢,٨٧٣)	(٤٤,٢١٢)
خسائر متراكمة		(١,٧٤٦,٢٦٩)	(١,٦٩٨,١٢٦)
		٩٦,٦٥١	١٤٣,٤٥٥
حقوق ملكية عائدة على مالكي الشركة			
الحصص غير المسيطرة		٢٤٤,٤٦٣	٢٤١,٣٤٤
إجمالي حقوق الملكية		٣٤١,١١٤	٣٨٤,٧٩٩
الإلتزامات			
الإلتزامات غير المتداولة			
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		٢٧,٧٦٢	٢٧,٦٤٨
الإلتزامات المتداولة			
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٦	٤٢٠,٣٧٢	٤٣١,٣٠٧
إلتزامات عقود التأمين	١٢	٣٢٠,٠٧٤	٣٣٣,٥٩١
قروض بنكية قصيرة الأجل	١٧	٢,٣٨٢,٣٢١	٢,٣٧٠,٤٩٤
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى		١,٤٦٨,٣٩٦	١,٣٧١,٨٢٨
إلتزامات عقود الإيجار		٧,٦٩٧	١٠,٣٥١
		٤,٥٩٨,٨٦٠	٤,٥١٧,٥٧١
إجمالي الإلتزامات		٤,٦٢٦,٦٢٢	٤,٥٤٥,٢١٩
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات		٤,٩٦٧,٧٣٦	٤,٩٣٠,٠١٨

تم الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة من قبل ونيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ يونيو ٢٠٢٠.

السيّد/ عبد الله جمعة ماجد السري
رئيس مجلس الإدارة

السيّد/ حمد سيف حمد المهيري
عضو مجلس إدارة

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ص.ب: ٢٢٥٨٨، دبي، أ.ع.م
GGICO
002
P.O.Box: 22588, Dubai - U.A.E.
GULF GENERAL INVESTMENT P.S.C

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ - ٢٣ جزءاً متمماً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة.

	إيضاحات	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
الإيرادات		**١٠٢,٢٧٣**	١١٦,١٩١
تكاليف الإيرادات		**(٦١,١٨٧)**	(٦٩,٠٧٥)
مجمل الربح		**٤١,٠٨٦**	٤٧,١١٦
مصروفات إدارية وعمومية	١٨	**(٣١,١١٣)**	(٤٠,٢٧٢)
مصروفات بيعية وتسويقية		**(٩٥٤)**	(٥١٨)
إيرادات أخرى		**٤٤٧**	٢,٣٧٨
الحصة من الخسارة من الشركات الشقيقة	٧	**(٩,٣٣٩)**	(٣٠٣)
التغيير في القيمة العادلة للإستثمارات في الأوراق المالية – صافي	٨	**(٤,٢٩٣)**	(٢٥٤)
الخسارة من بيع الإستثمارات في الأوراق المالية		**(٢١)**	(٦٠٧)
تكاليف التمويل		**(٤٠,٣٣٤)**	(٣٨,٦٨٠)
إيرادات التمويل		**١,٦٤٣**	١,٨١٠
الخسارة للفترة		**(٤٢,٨٧٨)**	(٢٩,٣٣٠)
(الخسائر)/ الإيرادات العائدة إلى:			
مالكو الشركة		**(٤٦,٤٩٨)**	(٣٤,٦٨٦)
الحصص غير المسيطرة		**٣,٦٢٠**	٥,٣٥٦
		(٤٢,٨٧٨)	(٢٩,٣٣٠)
خسارة السهم الأساسي (درهم إماراتي للسهم)	٢٠	**(٢,٦)**	(١,٩٤)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ - ٢٣ جزءاً متمماً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة.

	إيضاحات	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
الخسارة للفترة		**(٤٢,٨٧٨)**	(٢٩,٣٣٠)
إيرادات شاملة أخرى:			
بنود لن يتم إعادة تصنيفها إلى أرباح أو خسائر:			
الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الشقيقة والإئتلافات المشتركة (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى)		**(١,٦٤٥)**	-
التغير في القيمة العادلة للإستثمارات في الأوراق المالية – صافي	٨	**١,٣٣٩**	(٥,٥٥٤)
الخسائر الشاملة الأخرى للفترة		**(٣٠٦)**	(٥,٥٥٤)
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة		**(٤٣,١٨٤)**	(٣٤,٨٨٤)
إجمالي (الخسائر)/ الإيرادات الشاملة العائدة إلى :			
مالكو الشركة		**(٤٦,٨٠٤)**	(٤٠,٢٤٠)
الحصص غير المسيطرة		**٣,٦٢٠**	٥,٣٥٦
إجمالي الخسائر الشاملة للفترة		**(٤٣,١٨٤)**	(٣٤,٨٨٤)

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع وشركاتها التابعة
قائمـة التدفقات النقدية المختصرة المجمّعة (غير مدققة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في٣١ مارس ٢٠٢٠

		فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
		٢٠٢٠	٢٠١٩
	إيضاح	**ألف درهم إماراتي (غير مدققة)**	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الخسارة للفترة		**(٤٢,٨٧٨)**	(٢٩,٣٣٠)
التعديلات على:			
الإهلاك		**١,٧٧٠**	٣,٧٣٣
حصة الربح من الشركات الشقيقة والإئتلافات المشتركة		**٩,٣٣٩**	٣٠٣
التغيير في القيمة العادلة للإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		**٤,٢٩٣**	٢٥٤
الخسارة من بيع الإستثمارات في الأوراق المالية		**(٢١)**	-
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		**٦٣٣**	٧٠
ايرادات التمويل		**(١,٦٤٣)**	(١,٨١٠)
فائدة على إلتزام عقود الإيجار		**١٥٠**	-
تكاليف التمويل		**٤٠,٣٣٤**	٣٨,٦٨٠
الربح من التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		**١١,٩٧٧**	١١,٩٠٠
التغييرات في أصول عقود إعادة التأمين		**٧,٦١٨**	(١,٦٧٩)
التغييرات في إلتزامات عقود التأمين		**(١٣,٥١٧)**	١٤,٠٠١
التغييرات في الأطراف ذات العلاقة		**(١٣,٤٨٥)**	٢٥,٥٠١
التغييرات في العقارات المحتفظ بها لأغراض التطوير والبيع		**(٣,١٨٨)**	(٥,٠٢٤)
التغييرات في المخزون		**١٦٢**	(٢,٦١٠)
التغييرات في المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى		**(١٨,١٦٢)**	(٤٥,١٤٣)
التغييرات في الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى		**٩٦,٥٦٨**	٤٤,٣٧٦
إضافات إلى الإستثمارات العقارية		**(٩,٦٥٣)**	(٥,٥٦٥)
المحصل من بيع الإستثمارات في الأوراق المالية		**٦٥٠**	٨٢
		٥٨,٩٧٠	٣٥,٨٣٩
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة		**(٥١٩)**	-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		**٥٨,٤٥١**	٣٥,٨٣٩
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء عقارات وآلات ومعدات		**(٨,٠١٠)**	(٢,٤٢٣)
المحصل من بيع عقارات وآلات ومعدات		**-**	-
ايرادات تمويل		**١,٦٤٣**	١,٨١٠
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		**(٦,٣٦٧)**	(٦١٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
توزيعات الأرباح مدفوعة للحقوق غير المسيطرة		**(٥٠١)**	-
صافي الحركة في القروض البنكية		**(٣٠)**	٢,١٣٦
مدفوعات إلتزام عقود الإيجار		**(٢,٨٠٤)**	-
تكاليف التمويل		**(٤٠,٣٣٤)**	(٣٨,٦٨٠)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية		**(٤٣,٦٦٩)**	(٣٦,٥٤٤)
صافي الإنخفاض في النقدية وما في حكمها		**٨,٤١٥**	(١,٣١٨)
النقدية وما في حكمها في بداية الفترة		**١٦٧,٧٠٥**	١٤٠,٢٢٩
النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة	١٥	**١٧٦,١٢٠**	١٣٨,٩١١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ - ٢٣ جزءاً متمماً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة.

	العائد لمالكي الشركة							
	رأس المال ألف درهم إماراتي	إحتياطي قانوني ألف درهم إماراتي	إحتياطي إضافي ألف درهم إماراتي	إحتياطي إعادة تقييم الأراضي ألف درهم إماراتي	التغير التراكمي في القيمة العادلة للإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم إماراتي	الخسائر المتراكمة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي	الحصص غير المسيطرة ألف درهم إماراتي	الإجمالي ألف درهم إماراتي
كما في ١ يناير ٢٠١٩ (مدقق)	١,٧٩١,٣٣٣	٤٩,١٦٤	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٣٤,٥٧٨)	(١,٥٠٠,٥٧٤)	٣٥٠,١٦٠	٢٨٩,٠١٠	٦٣٩,١٧٠
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للفترة (غير مدققة):									
(الخسارة)/ الربح للفترة	-	-	-	-	-	(٣٤,٦٨٦)	(٣٤,٦٨٦)	٥,٣٥٦	(٢٩,٣٣٠)
الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(٥,٥٥٤)	-	(٥,٥٥٤)	-	(٥,٥٥٤)
إجمالي (الخسارة)/ الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	(٥,٥٥٤)	(٣٤,٦٨٦)	(٤٠,٢٤٠)	٥,٣٥٦	(٣٤,٨٨٤)
في ٣١ مارس ٢٠١٩ (غير مدققة)	١,٧٩١,٣٣٣	٤٩,١٦٤	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٤٠,١٣٢)	(١,٥٣٥,٢٦٠)	٣٠٩,٩٢٠	٢٩٤,٣٦٦	٦٠٤,٢٨٦
كما في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)	١,٧٩١,٣٣٣	٤٩,٦٤٥	٧,٠٦٨	٣٧,٧٤٧	(٤٤,٢١٢)	(١,٦٩٨,١٢٦)	١٤٣,٤٥٥	٢٤١,٣٤٤	٣٨٤,٧٩٩
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة (غير مدققة):									
(الخسارة)/ الربح للفترة	-	-	-	-	-	(٤٦,٤٩٨)	(٤٦,٤٩٨)	٣,٦٢٠	(٤٢,٨٧٨)
الإيرادات/ (الخسارة) الشاملة الأخرى	-	-	-	-	١,٣٣٩	(١,٦٤٥)	(٣٠٦)	-	(٣٠٦)
إجمالي (الخسارة)/ الإيرادات الشاملة	-	-	-	-	١,٣٣٩	(٤٨,١٤٣)	(٤٦,٨٠٤)	٣,٦٢٠	(٤٣,١٨٤)
المعاملات مع ملاك الشركة									
نوزيعات أرباح مدفوعة	-	-	-	-	-	-	-	(٥٠١)	(٥٠١)
في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)	**١,٧٩١,٣٣٣**	**٤٩,٦٤٥**	**٧,٠٦٨**	**٣٧,٧٤٧**	**(٤٢,٨٧٣)**	**(١,٧٤٦,٢٦٩)**	**٩٦,٦٥١**	**٢٤٤,٤٦٣**	**٣٤١,١١٤**

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ - ٢٣ جزءاً متمماً من هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة.

١ معلومات حول الشركة

تأسست الشركة الخليجية للاستثمارات العامة ش.م.ع ("الشركة") بموجب المرسوم الأميري رقم ٧٣/٢ الصادر بتاريخ ٢٧ يوليو ١٩٧٣ كشركة مساهمة عامّة. مدة عمل الشركة هو تسعة وتسعون عاماً اعتباراً من تاريخ إصدار المرسوم الأميري المشار إليه أعلاه. إن عنوان الشركة المسجل هو ص.ب. ٢٢٥٨٨، دبي، الإمارات العربية المتحدة. إن الشركة مدرجة في سوق دبي المالي.

تشتمل المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة كما في ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ ("الفترة الحالية") على الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الشقيقة والائتلافات المشتركة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في العمل كوكلاء عقاريين والتصنيع وتجارة التجزئة وتقديم خدمات التطوير العقاري ومزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه وتقديم خدمات الضيافة والخدمات الأخرى.

تعتبر المجموعة الاستثمارية (الخصوصية) المحدودة، وهي شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، مساهم رئيسي في الشركة ("المساهم الرئيسي").

٢ أسس الإعداد

بيان التوافق

تم إعداد المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة كما في ولفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية المرحلية" الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية. ولا تشمل على جميع المعلومات المطلوبة في المعلومات المالية المجمّعة السنوية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية، وينبغي أن تقرأ بالاقتران مع القوائم المالية المجمّعة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

إستخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المجمّعة وفقًا لمعايير التقارير المالية الدولية من الإدارة إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الأصول والإلتزامات المبلغ عنها والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والإفتراضات الأساسية بصفة مستمرّة. يتم الإعتراف بتعديل التقديرات المحاسبية لاحقاً.

إن الأحكام الهامة المعدّة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الهامة لتقديرات عدم التأكد تتوافق مع تلك المتبعة عند إعداد القوائم المالية المجمّعة السنوية للمجموعة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية المجمّعة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

معايير وتفسيرات جديدة لم يتم تطبيقها بعد

يُسمح بتطبيق بشكل مبكّر المعيار الجديد الساري للفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ومع ذلك، لم تقم المجموعة بتطبيق المعيار الجديد أو المعدّل التالي أدناه في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

معايير وتفسيرات جديدة لم يتم تطبيقها بعد (تابع)

معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) – عقود التأمين (ساري من ١ يناير ٢٠٢٣)

يتطلب معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) قياس إلتزامات التأمين بقيمة الوفاء الحالية ويقدم نهج قياس وعرض أكثر اتساقًا لجميع عقود التأمين. تم تصميم هذه المتطلبات لتحقيق الهدف المتمثل في المحاسبة المتسقة القائمة على الأصل لعقود التأمين. يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) محل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٤) *عقود التأمين* اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣.

يسري معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) على فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، مع الأرقام المقارنة المطلوبة. يُسمح بالتطبيق المبكر، بشرط أن تطبق المنشأة أيضًا معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) ومعيار التقارير المالية الدولية رقم (١٥) في أو قبل تاريخ تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) لأول مرة، حيث يتطلب التطبيق بأثر رجعي. ومع ذلك، إذا لم يكن التطبيق بأثر رجعي كامل لمجموعة من عقود التأمين أمراً عملياً، فيجب على المنشأة اختيار إما نهج بأثر رجعي معدّل أو نهج القيمة العادلة.

تتوقع الإدارة أنه سيتم تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) في القوائم المالية للمجموعة للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣. قد يكون لتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٧) تأثير كبير على المبالغ المبلغ عنها والإفصاحات التي تم بيانها في القوائم المالية المجمّعة للمجموعة فيما يتعلق بعقود التكافل. ومع ذلك، إنه ليس من العملي تقديم تقدير معقول لآثار تطبيق هذا المعيار حتى تقوم المجموعة بمراجعة تفصيلية.

٤ عوامل المخاطر المالية

من المحتمل أن تعرض أنشطة المجموعة إلى مخاطر مالية متنوعة: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر أسعار الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

لا تتضمن المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة جميع المعلومات والإفصاحات الخاصة بإدارة المخاطر المالية المطلوبة في القوائم المالية السنوية المجمّعة، ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية السنوية المجمّعة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

لم يحدث أي تغيير في سياسات إدارة المخاطر منذ نهاية العام.

٥ التمويل والسيولة

لدى المجموعة التزامات تجاه أطراف أخرى قيمتها ٢. ٤,٢٠٦ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩. ٤,١١٣ مليون درهم إماراتي)، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ قيمته ٥. ٤,١٧٨ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣. ٤,٠٨٦ مليون درهم إماراتي) خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

تشتمل هذه الالتزامات تجاه الأطراف الأخرى على قروض قيمتها ٣. ٣,٠٠٦ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣. ٣,٠٣٥ مليون درهم إماراتي)، والذي يستحق سداده خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن تفي المجموعة بمتطلبات التمويل من خلال الإيرادات المستقبلية الناتجة من عملياتها وبيع الاستثمارات والعقارات والنقدية وأرصدة البنوك الحالية وإعادة جدولة جزء من تسهيلات القروض الحالية.

علاوة على ذلك، قام مجلس الإدارة والإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات كما يواصلان بتنفيذ الخطط الموضحة أعلاه، التي يرونها واقعية وقابلة للتحقيق لضمان قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يرجى الإشارة أيضاً إلى الإيضاح ١٧.

٦ الإستثمارات العقارية

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
الرصيد الإفتتاحي	**٢,٥٠٤,٧١٦**	٢,٣٤٦,٢٦٥
الإضافات خلال الفترة/ العام	**٩,٦٥٣**	٢٧,٢٤٢
المحوّل من التطوير العقاري	**-**	٢٢٣,٣٨٥
المحوّل إلى عقارات، آلات ومعدّات خلال الفترة/ العام	**-**	(٧٦,٧٥٢)
التغيير في القيمة العادلة	**-**	(١٥,٤٢٤)
الرصيد الختامي	**٢,٥١٤,٣٦٩**	٢,٥٠٤,٧١٦

أ. خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠، قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بمراجعة القيمة الدفترية للإستثمارات العقارية وبرأيهم أنه لا يوجد تغيير جوهري في القيمة العادلة لهذه الإستثمارات العقارية مقارنة بالتقييم السابق الذي تم إجراؤه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة لهذه العقارات كمستوى ثالث من تسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

ب. بعض الإستثمارات العقارية مرهونة للبنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

٧ إستثمارات في الشركات الشقيقة والإئتلافات المشتركة

بلغت حصة المجموعة من الخسارة في الشركات الشقيقة والإئتلافات المشتركة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ ما قيمته ٩,٣ مليون درهم إماراتي (٣١ مارس ٢٠١٩: الحصة من الخسارة ما قيمته ٠,٣ مليون درهم إماراتي).

بعض الإستثمارات في الشركات الشقيقة والإئتلافات المشتركة مرهونة للبنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

٨ إستثمارات في الأوراق المالية

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
إستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى		
الرصيد الإفتتاحي	**٥٧,٥٧٧**	٦٧,٢١١
التغيير في القيمة العادلة خلال الفترة/ العام	**١,٣٣٩**	(٩,٦٣٤)
الرصيد الختامي	**٥٨,٩١٦**	٥٧,٥٧٧
إستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
الرصيد الإفتتاحي	**١٠٠,٣٦٢**	١٠٨,٥٦١
المحوّل من الإستثمار في شركة شقيقة	**-**	٢,٢٤٠
الإستبعادات خلال الفترة/ العام	**(٤٨١)**	(٧٣٨)
التغيير في القيمة العادلة خلال الفترة/ العام	**(٤,٢٩٣)**	(٩,٧٠١)
الرصيد الختامي	**٩٥,٥٨٨**	١٠٠,٣٦٢

بعض الإستثمارات مرهونة للبنوك والمؤسسات المالية مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

٩ عقارات محتفظ بها لأغراض التطوير والبيع

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠، قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بمراجعة القيمة الدفترية للعقارات المحتفظ بها لأغراض التطوير والبيع وبرأيهم أنه لا يوجد تغيير جوهري في القيمة الإستردادية للعقارات المحتفظ بها لأغراض التطوير والبيع مقارنة بالتقييم السابق الذي تم إجراؤه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. بعض العقارات المحتفظ بها لأغراض التطوير والبيع مرهونة للبنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

١٠ المخزون

يتم رهن بعض المخزون مع تخصيص وثائق التأمين على هذا المخزون إلى بنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوحة للمجموعة.

١١ مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

تشمل المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى أوراق القبض التي تمثل الشيكات المؤجلة التي تم استلامها من مشترين العقارات المحتفظ بها لأغراض التطوير والبيع. قامت الإدارة بإجراء تقييم إضمحلال في القيمة على التحصيل المستقبلي لهذه الأوراق المالية مستحقة القبض، وبناءً عليه تم الإستنتاج أنه لا يوجد أي مخصص لإضمحلال القيمة حيث من المتوقع أن يتم تحصيل هذه الأوراق في سياق الأعمال الإعتيادية.

١٢ أصول عقود إعادة التأمين وإلتزامات عقود إعادة التأمين

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
المجمل		
إحتياطي المطالبات المستحقة	**٥٧,٠١٠**	٧٦,٧٨٥
إحتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة	**٣,٣٣٨**	٣,٩٨٥
إحتياطي مخاطر ما زالت قائمة	**٢٥٨**	-
إحتياطي حسابي	**١,٠٩٩**	١,١٩٠
إحتياطي مطالبات متكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها	**٤٤,١٦٧**	٤٩,٣٠٧
إحتياطي المطالبات المستحقة بما في ذلك إحتياطي المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها	**١٠٥,٨٧٢**	١٣١,٢٦٧
إحتياطي أقساط تأمين غير مكتسبة	**٢١٤,٢٠٢**	٢٠٢,٣٢٤
إجمالي إلتزامات عقود التأمين – (مجمل)	**٣٢٠,٠٧٤**	٣٣٣,٥٩١
ناقص: مبالغ مستردة من معيدي التأمين		
حصة معيدي التأمين من المطالبات المستحقة	**(٣٠,٨٩٠)**	(٣٢,٥٨١)
حصة معيدي التأمين من الإحتياطي الحسابي	**(١,٠٩٠)**	(١,١٨٠)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها	**(١٢,٣٨٧)**	(١٧,٠٤٦)
حصة معيدي التأمين من المطالبات المستحقة بما في ذلك إحتياطي المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها	**(٤٤,٣٦٧)**	(٥٠,٨٠٧)
إحتياطي أقساط معيدي التأمين غير المستهلكة	**(٦٤,٣٢٩)**	(٦٥,٥٠٧)
إجمالي أصول عقود معيدي التأمين	**(١٠٨,٨٩٦)**	(١١٦,٣١٤)
صافي إلتزامات عقود التأمين	**٢١١,١٧٨**	٢١٧,٢٧٧

١٣ النقدية في الصندوق وفي البنوك

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
النقدية في الصندوق	**٩٤٦**	٩٦٦
أرصدة البنوك:		
- حسابات جارية	**٧٨,٧٢٤**	٥٨,٤٧٥
- حسابات ودائع	**٢٠٠,٢٢٣**	٢٠٠,١٨٠
ناقص: خسائر الإئتمان المتوقعة	**(٣٤)**	(٣٤)
	٢٧٩,٨٥٩	٢٥٩,٥٨٧

تتضمن الودائع ودائع ثابتة بمبلغ ٢. ١٥٢ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٨٤ مليون درهم إماراتي) مرهونة مقابل تسهيلات ممنوحة إلى المجموعة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٥)، كما أنها تشتمل على وديعة بمبلغ ٣. ١٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣. ١٠ مليون درهم إماراتي) محتفظ بها باسم المجموعة وفقاً للأوامر الصادرة عن وزارة الاقتصاد والتجارة بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب متطلبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التـأمين.

١٤ رأس المال

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
المعتمد والمصدّر والمدفوع:		
١,٧٩١ مليون سهم بقيمة ١ درهم إماراتي مدفوع نقداً	**١,٧٩١,٣٣٣**	١,٧٩١,٣٣٣

١٥ النقدية وما في حكمها

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
النقدية في الصندوق	**٩٤٦**	١,٦٨٨
أرصدة البنوك:		
- حسابات جارية	**٧٨,٧٢٤**	٣٤,٦٦٠
- حسابات ودائع	**٢٠٠,٢٢٣**	٢١٢,٧٦١
- حسابات تحت الطلب	**-**	١٦
خسائر الإئتمان المتوقعة	**(٣٤)**	-
	٢٧٩,٨٥٩	٢٤٩,١٢٥
ناقص: ودائع ثابتة تحت الرهن/ ودائع ذات تواريخ استحقاق تتجاوز ٣ شهور	**(٨٨٦)**	(٨٨٦)
ناقص: مسحوبات بنكية على المكشوف (إيضاح ١٧)	**(١٠٢,٨٥٣)**	(١٠٩,٣٢٨)
	١٧٦,١٢٠	١٣٨,٩١١

١٦ معاملات وأرصدة الطرف ذو العلاقة

تدخل المجموعة في إطار الأعمال الإعتيادية معاملات مع شركات أخرى تقع ضمن تعريف الطرف ذو علاقة كما هو مشمول ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤). تحدد الإدارة أحكام وشروط تسعير المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

فيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة، خلاف تلك المعاملات المفصح عنها في إيضاحات أخرى في المعلومات المالية المرحلية المختصرة المجمّعة:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
عمولات مدفوعة عن عقارات مستأجرة	**٢٥٢**	٢٦٩
مجمل الأقساط	**١٢٥٩**	١,١٧٤
مطالبات مدفوعة	**٢٥**	١,٠٠٠

تعويضات موظفي الإدارة العليا

رواتب ومكافآت	**٨٧٨**	٨٧٩

المستحق من أطراف ذات علاقة

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
الشركات الشقيقة	**٣٦,٢٠٣**	٤٤,١٤٣
أطراف ذات علاقة أخرى	**٤٩,٨٥٠**	٣٩,٣٦٠
	٨٦,٠٥٣	٨٣,٥٠٣

المستحق لأطراف ذات علاقة

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
الشركات الشقيقة	**١٦,٩٤٨**	١٧,١٣٠
أطراف ذات علاقة	**٤٠٣,٤٢٤**	٤١٤,١٧٧
	٤٢٠,٣٧٢	٤٣١,٣٠٧

أصول المجموعة التي تشتمل على بعض الاستثمارات في شركات تابعة وإستثمارات عقارية واستثمار في شركات شقيقة واستثمار في أوراق مالية يتم الاحتفاظ بها من قبل أطراف ذات علاقة لغرض المصلحة المنفعية للمجموعة.

١٧ القروض

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
قروض ذات أجل (الإيضاح الموضّح أدناه)	**٢,٢٦٠,٣٤١**	٢,٢٦٠,٣٤١
مسحوبات بنكية على المكشوف (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٥)	**١٠٢,٨٥٣**	٩٠,٩٩٦
إيصالات أمانة	**١٩,١٢٧**	١٩,١٥٧
	٢,٣٨٢,٣٢١	٢,٣٧٠,٤٩٤

يوضّح الجدول أدناه حركة القروض المحملة بفائدة:

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
في ١ يناير	**٢,٣٧٠,٤٩٤**	٢,٣٩٨,٣٢٠
بنود التدفقات النقدية		
إعادة دفع القروض خلال الفترة/ العام	**(٣٠)**	(٢٧٧)
بنود غير نقدية أخرى		
صافي الحركة في مسحوبات البنك على المكشوف	**١١,٨٥٧**	(٢٧,٥٤٩)
كما في ٣١ مارس/ ٣١ ديسمبر	**٢,٣٨٢,٣٢١**	٢,٣٧٠,٤٩٤

في ٢ يوليو ٢٠١٢، أبرمت الشركة اتفاق إعادة هيكلة مع مجموعة من البنوك لتغطية دين قائم بقيمة ٢,٧٧٨ مليون درهم إماراتي ("قرض معاد جدولته سابقاً"). تم إعادة استحقاق سداد القرض المعاد هيكلته على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

خلال ٢٠١٧، بدأت الشركة في التفاوض مع الجهات المُقرضة بغرض إعادة هيكلة دينها القائم مرة أخرى. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، أبرمت الشركة اتفاقية إعادة الهيكلة المُعدلة بعد الحصول على موافقات من معظم البنوك لتغطية إجمالي الدين الذي قيمته ٢,١٤٧ مليون درهم إماراتي (بما في ذلك الفائدة مستحقة الدفع بمبلغ ٧٤ مليون درهم إماراتي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦). وفقاً للاتفاقية المُعدلة، يستحق سداد ٠٨. ٦٦٪ من القرض المُعاد هيكلته سابقاً على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، في حين يستحق سداد النسبة المتبقية البالغة ٩٢. ٣٣٪ كتسوية نهائية على نحو يتم إعادة التفاوض بشأنه في ذلك الحين.

تعثرت الشركة في إعادة دفع مبلغ قيمته ٤. ١٥٧ مليون درهم إماراتي (المبلغ الأصلي) من إجمالي القرض المعاد هيكلته، حيث كان يستحق سداده كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠. قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بمراجعة وقائع وظروف هذا التعثر، ووفقاً لذلك، قامو بتصنيف كامل مبلغ القرض كإلتزام متداول.

يخضع التسهيل المعدل المُعاد هيكلته لمعدل فائدة بواقع ٣,٠٠٪ سنوياً والسائدة بمعدل أيبور لمدة أكثر من ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات الآجلة المسعّرة بالدرهم الإماراتي ومعدلات الفائدة السائدة بمعدل ليبور لمدة ستة أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات الآجلة المسعّرة بالدولار الأمريكي، بحيث يتم تحميلها على أساس نصف سنوي. علاوة على ذلك، سيتم تحميل دفعه عينية إضافية بواقع ٠,٥٪ على أساس نصف سنوي فيما يتعلق بالدين القائم التي سيتم سداده في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، في حال التعثر، سيزيد معدل الفائدة بواقع ٠,٢٥٪ سنوياً على أساس نصف سنوي. هذا ولن يعد تطبيق أي زيادة في معدل الفائدة للفترات المستقبلية في حال عدم استمرارية التعثر.

١٧ القروض (تابع)

لا يوجد أي تغيير في متطلبات الضمان والتعهد وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة المعدلة. يتعين على الشركة الحفاظ على الحد الأدنى لمعدل غطاء الأصول ١,٢:١ كما يتعين عليها الالتزام بالتعهدات العامة بما في ذلك القيود على توزيعات الأرباح وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة. علاوة على ذلك، يتعين على بعض الشركات التابعة للشركة الحفاظ على مستوى محدد من المديونية المالية كضمانات للقرض المعاد هيكلته. تم ضمان هذه القروض مقابل بعض أصول المجموعة.

تقوم بعض الشركات التابعة للمجموعة بالتفاوض مع البنوك لإعادة هيكلة تسهيلات القروض الحالية البالغ قيمتها ٢١٠ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢١٠ مليون درهم إماراتي) (المبلغ الأصلي) والفائدة البالغة ٣. ١٠٧ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤. ١٠٣ مليون درهم إماراتي) (المدرجة ضمن الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى) كما في تاريخ التقرير. يخضع جزء من هذه القروض بقيمة ٨١ مليون درهم إماراتي لدعوى قضائية مرفوعة من قبل الجهات المُقرضة. يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة أن هذه القروض سوف تخضع لإعادة الهيكلة في الوقت المناسب.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢٠، لم تلتزم إحدى كيانات المجموعة ببعض التعهدات المصرفية. بلغت القيمة الدفترية للقرض المستحق ١٦١ مليون درهم إماراتي (المبلغ الأصلي) والذي يتم تصنيفه كإلتزامات متداولة.

علاوة على ذلك، فإن الشركة قيد التفاوض مع مؤسسة مالية بغرض إعادة هيكلة تسهيل ائتماني بقيمة ٢٥٧ مليون درهم إماراتي (المدرج ضمن الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى) وفائدة بقيمة ٨. ٤١ مليون درهم إماراتي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٩ مليون درهم إماراتي) والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.

قروض أخرى

تشتمل القروض الأخرى بشكل عام على قروض من قبل شركات تابعة للشركة. تخضع هذه القروض لبعض التعهدات المالية على مستوى الشركات التابعة ذات الصلة وتندرج ضمن الشروط والأحكام التالية:

- رهن الأصول
- سندات اذنية لصالح البنوك
- رهن على البضائع الممولة بموجب إيصالات أمانة

١٨ مصروفات عمومية وإدارية

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٢٠	٢٠١٩
	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	ألف درهم إماراتي (غير مدققة)
تكاليف الموظفين	**١٧,٧٨٢**	٢١,٣٦٦
رسوم مهنية وقانونية	**٢,٢٤٢**	٢,٧٠٩
إهلاك	**١,٧٧٠**	٣,٥١٧
الإيجار	**١,٥٦٣**	٣,٢٥٢
إصلاحات وصيانة	**٧٤٧**	١,١٣٣
تليفون وبريد وأدوات مكتبية	**٢٨٦**	٦٧٥

١٩ الأدوات المالية / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

أ. الأدوات المالية

تشتمل الأصول المالية للمجموعة على الاستثمارات في الأوراق المالية وأصول عقود إعادة التأمين والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى والنقدية في الصندوق وفي البنوك. وتشتمل الإلتزامات المالية للمجموعة على القروض وإلتزامات عقود التأمين والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى وإلتزامات عقود الإيجار التمويلي. يوضح الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الأصول والإلتزامات المالية وقيمها العادلة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ألف درهم إماراتي	المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى ألف درهم إماراتي	أخرى بالتكلفة المستهلكة ألف درهم إماراتي	القيمة الدفترية ألف درهم إماراتي	القيمة العادلة ألف درهم إماراتي
٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)					
الأصول المالية					
الاستثمارات في الأوراق المالية	٩٥,٥٨٨	٥٨,٩١٦	-	١٥٤,٥٠٤	١٥٤,٥٠٤
المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة	-	-	٨٦,٠٥٣	٨٦,٠٥٣	٨٦,٠٥٣
أصول عقود إعادة التأمين	-	-	١٠٨,٦٩٦	١٠٨,٦٩٦	١٠٨,٦٩٦
المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى	-	-	٧٥٥,٥٤٨	٧٥٥,٥٤٨	٧٥٥,٥٤٨
النقدية في البنوك	-	-	٢٧٨,٩١٣	٢٧٨,٩١٣	٢٧٨,٩١٣
	٩٥,٥٨٨	٥٨,٩١٦	١,٢٢٩,٢١٠	١,٣٨٣,٧١٤	١,٣٨٣,٧١٤
الإلتزامات المالية					
القروض	-	-	٢,٣٨٢,٣٢١	٢,٣٨٢,٣٢١	٢,٣٨٢,٣٢١
المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة	-	-	٤٢٠,٣٧٢	٤٢٠,٣٧٢	٤٢٠,٣٧٢
إلتزامات عقود التأمين	-	-	٣٢٠,٠٧٤	٣٢٠,٠٧٤	٣٢٠,٠٧٤
الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى	-	-	١,٤٦٨,٣٩٦	١,٤٦٨,٣٩٦	١,٤٦٨,٣٩٦
	-	-	٤,٥٩١,١٦٣	٤,٥٩١,١٦٣	٤,٥٩١,١٦٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)					
الأصول المالية					
الاستثمارات في الأوراق المالية	١٠٠,٣٦٢	٥٧,٥٧٧	-	١٥٧,٩٣٩	١٥٧,٩٣٩
المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة	-	-	٨٣,٥٠٣	٨٣,٥٠٣	٨٣,٥٠٣
أصول عقود إعادة التأمين	-	-	١١٦,٣١٤	١١٦,٣١٤	١١٦,٣١٤
المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى	-	-	٧٣٧,٣٨٦	٧٣٧,٣٨٦	٧٣٧,٣٨٦
النقدية في البنوك	-	-	٢٥٨,٦٢١	٢٥٨,٦٢١	٢٥٨,٦٢١
	١٠٠,٣٦٢	٥٧,٥٧٧	١,٣٥٣,٧٦٣	١,٣٥٣,٧٦٣	١,٣٥٣,٧٦٣
الإلتزامات المالية					
القروض	-	-	٢,٣٧٠,٤٩٤	٢,٣٧٠,٤٩٤	٢,٣٧٠,٤٩٤
المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة	-	-	٤٣١,٣٠٧	٤٣١,٣٠٧	٤٣١,٣٠٧
إلتزامات عقود التأمين	-	-	٣٣٣,٥٩١	٣٣٣,٥٩١	٣٣٣,٥٩١
الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى	-	-	١,٣٧١,٨٢٨	١,٣٧١,٨٢٨	١,٣٧١,٨٢٨
	-	-	٤,٥٠٧,٢٢٠	٤,٥٠٧,٢٢٠	٤,٥٠٧,٢٢٠

١٩ الأدوات المالية / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

ب. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يتم تصنيف كافة الأدوات المالية ذات القيمة العادلة المعترف بها أو الموضّحة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على أساس مدخلات أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياسات القيمة العادلة بصورة عامة كما هو مبين على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول والإلتزامات المتطابقة.
- المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة والتي تم إدراجها في ضمن الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصول والإلتزامات إما مباشرة (كالأسعار مثلاً) أو بطريقة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: مدخلات للأصول أو الإلتزامات والتي لا تستند إلى بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير قابلة الملاحظة).

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها بالقيمة العادلة بصورة متكررة، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك تحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة بصورة عامة) في نهاية فترة التقرير.

	المستوى ١ **ألف درهم إماراتي**	**المستوى ٢** **ألف درهم إماراتي**	**المستوى ٣** **ألف درهم إماراتي**
٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
الأصول المالية			
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
استثمارات في أسهم مدرجة	٥٤,٥٩٢	-	-
استثمارات في أسهم غير مدرجة	-	-	٤,٣٢٤
	٥٤,٥٩٢	**-**	**٤,٣٢٤**
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
استثمارات في أسهم مدرجة	٣٠,٥٤٣	-	-
استثمارات في أسهم غير مدرجة	-	-	٦٥,٠٤٥
	٣٠,٥٤٣	**-**	**٦٥,٠٤٥**
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ *(مدققة)*			
الأصول المالية			
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى			
استثمارات في أسهم مدرجة	٥٣,٢٥٣	-	-
استثمارات في أسهم غير مدرجة	-	-	٤,٣٢٤
	٥٣,٢٥٣	-	٤,٣٢٤
استثمارات مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			
استثمارات في أسهم مدرجة	٣٥,٣١٧	-	-
استثمارات في أسهم غير مدرجة	-	-	٦٥,٠٤٥
	٣٥,٣١٧	-	٦٥,٠٤٥

خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة ولم تكن هناك تحويلات إلى أو من المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة (٢٠١٩: لا شيء).

تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم مدرجة من قبل مقيّم خارجي ومؤهل ومستقل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ولديه خبرة في أعمال تقييم الاستثمارات في الأسهم. يرى أعضاء مجلس الإدارة أنه لا يوجد تغيير جوهري في القيمة العادلة للاستثمارات في الأسهم غير المدرجة مقارنة بالتقييم السابق الذي تم إجراؤه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٢٠ خسارة السهم

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس	
	٢٠٢٠	٢٠١٩
	(غير مدققة)	(غير مدققة)
الخسارة العائدة لمالكي الشركة (بالألف درهم)	**(٤٦,٤٩٨)**	(٣٤,٦٨٦)
عدد الأسهم (بالألف)	**١,٧٩١,٣٣٣**	١,٧٩١,٣٣٣
خسارة السهم الأساسي والمخفف (درهم إماراتي للسهم)	**(٢,٦)**	(١,٩٤)

لم يكن هناك تأثير للتخفيف على ربحية السهم الأساسية نظراً لعدم وجود أي التزامات قائمة في هذا الخصوص لدى الشركة كما في تاريخ التقرير.

٢١ الإلتزامات والإرتباطات المحتملة

الضمانات

أصدرت المجموعة ضمانات تجارية مقابل قروض وسلفيات من بنوك تجارية تم الحصول عليها من أطراف ذات علاقة وأطراف أخرى بما في ذلك شركات تابعة وائتلافات مشتركة وشركات شقيقة.

الدعاوى القضائية

قد تنشأ بعض المطالبات والالتزامات المحتملة في سياق الأعمال الاعتيادية. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة هذه المطالبات والالتزامات المحتملة بشكل منتظم عند استلامها ويتم التعامل مع كل دعوى على حدة حسب موضوعها. وفقاً لشروط وظروف العقد ذو الصلة، تقرر المجموعة ما إذا كان يتعين رفع دعوى مقابلة. بناءً على رأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة والمعلومات المتاحة حالياً، استنتج مجلس الإدارة أن النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (أحكام ابتدائية في بعض القضايا لصالح المجموعة وبعضها ليست في صالح الشركة) لا يمكن تحديدها بشكل موثوق نظراً لأنها لا تزال منظورة أمام القضاء. استناداً إلى مراجعة الوضع الراهن لتلك المطالبات القانونية، يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المخصص الحالي كما في تاريخ التقرير كافي لتغطية أي تدفقات نقدية خارجة محتملة نتيجة صدور أحكام نهائية في تلك المطالبات. قررت الشركة عدم عرض كامل الإفصاحات وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "*المخصص والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة*" حيث ترى الإدارة أنه في ضوء صدور حكم ابتدائي واستئنافه، فإن هذه المعلومات قد تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضايا.

علاوة على ذلك، قد تنتج بعض الالتزامات المحتملة الأخرى في سياق الأعمال الاعتيادية، والتي بناءً على المعلومات المتاحة حالياً، لا يمكن تحديدها في هذه المرحلة أو التي ترى الإدارة أنها دون جدوى. إلا أن الإدارة ترى أنه ليس من المحتمل أن ينتج عن هذه الالتزامات المحتملة تدفقات نقدية خارجة من المجموعة بالإضافة إلى أي مخصصات ذات صلة مقيدة حالياً بالدفاتر.

٢٢ التقرير القطاعي

يقوم مجلس الإدارة بمراجعة تقارير الإدارة الداخلية التي يتم إعدادها وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية استناداً إلى القطاعات المختلفة التي تعمل بها المجموعة. حددت المجموعة القطاعات المختلفة التالية على أنها أساس القطاعات:

التصنيع	تتضمن تصنيع وبيع النفط وزيوت التشحيم والشحم والبيوت الجاهزة والخرسانة وأعمال النجارة والمطاعم والأفران والمطابخ وأنظمة التكييف المركزي
الاستثمارات	تتضمن الاستثمارات في الممتلكات العقارية والأسهم (الأوراق المالية).
خدمات وأخرى	تتضمن الخدمات والعمليات الأخرى أعمال إكتتاب التأمين والعديد من الخدمات الأخرى بما في ذلك خدمات الضيافة.

تم بيان أدناه المعلومات المتعلقة بعمليات كل قطاع على حدة. يتم قياس الأداء بناءً على أرباح القطاع حيث ترى الإدارة أن الربح هو أهم عامل لتقييم نتائج بعض القطاعات مقارنةً بالكيانات الأخرى التي تعمل في تلك المجالات. هناك معاملات منتظمة بين القطاعات ويتم تسعير هذه المعاملات وفقاً لشروط يتم الاتفاق عليها بصورة متبادلة.

٢٢ التقرير القطاعي (تابع)

	التصنيع		الاستثمارات		الخدمات وأخرى		غير مخصصة		الإجمالي	
	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي (غير مدققة)**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي (مدققة)
أصول القطاع	٢٦٦,٢٤٠	٢٦٧,٢٢٨	٣,٨٨٦,٥٥٦	٣,٨٨٥,٨٧٠	٤٧٤,٥٧٧	٤٥٩,٣٩٠	٣٤٠,٣٦٣	٣١٧,٥٣٠	٤,٩٦٧,٧٣٦	٤,٩٣٠,٠١٨
إلتزامات القطاع	٣٣٠,٤٨٤	٣٢٨,٠٠٢	٣,٢٤٥,٧٠٢	٣,١٧٧,٢٧٢	٥٠٤,٤٩٠	٤٩١,٩٩٩	٥٤٥,٩٤٦	٥٤٧,٩٤٦	٤,٦٢٦,٦٢٢	٤,٥٤٥,٢١٩

	٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي	**٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي
(غير مدققة)										
الإيرادات	١,٦٦٦	٩,٢٥٣	**٢,٣٠٩**	١,٩٢١	**٩٨,٢٩٨**	١٠٥,٠١٧	**-**	-	**١٠٢,٢٧٣**	١١٦,١٩١
نتائج القطاع من العمليات	**(٦٦)**	(١,٤٨٧)	**(١٢,٩٦٠)**	(٨,٣٢٠)	**١٠,٤٨٢**	١٧,٣٤٧	**-**	-	**(٢,٥٤٤)**	٧,٥٤٠
إيرادات التمويل	**-**	-	**١,٦٤٣**	١,٨١٠	**-**	-	**-**	-	**١,٦٤٣**	١,٨١٠
تكلفة التمويل	**(٣,١٨٥)**	(٣,٤١٣)	**(٣٦,١٨٠)**	(٣٤,٠٦٩)	**(٩٦٩)**	(١,١٩٨)	**-**	-	**(٤٠,٣٣٤)**	(٣٨,٦٨٠)
الخسارة للفترة	**(٣,٢٥١)**	(٤,٩٠٠)	**(٤٩,١٤٠)**	(٤٠,٥٧٩)	**٩,٥١٣**	١٦,١٤٩	**-**	-	**(٤٢,٨٧٨)**	(٢٩,٣٣٠)

٢٣ أحداث مؤثّرة على العمليات

كان قد تفشّى وباء عالمي (فيروس كورونا كوفيد-١٩)، والذي أثّر بدوره على الوضع المالي والإقتصادي بشكل كبير على الاقتصادات الكبرى في جميع أنحاء العالم وأثّر على صناعات متعددة أيضاً. كما في تاريخ الموافقة على القوائم المالية الرحلية المختصرة المجمّعة، فإن الإدارة بصدد تقييم تأثير الحدث المذكور على النتائج المالية للفترة اللاحقة.