

# شركة فودكو القايزة - شركة مساهمة عامة

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

# شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة

تقرير مجلس الإدارة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

#### الأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركاتها التابعة (معاً، "المجموعة") بشكل رئيسي في استيراد وتوزيع المواد الغذائية والأدوات المنزلية في دولة الإمارات العربية المتحدة، بالإضافة إلى الاستثمار في وتطوير وإدارة العقارات والأعمال التجارية. تتضمن أهداف الشركة تأسيس أو الاستثمار في الشركات التي تعمل في نفس خط الأعمال، وكذلك تأسيس أو الاستثمار في المصانع التي تعمل في مجال معالجة وتعبئة المواد الغذائية، والدخول في كافة العمليات والاستثمارات داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

#### النتائج للسنة

بلغت الإيرادات للسنة ما قيمته ١٦٢,٥٣٧,٤٧٥ درهم (٢٠١٨: ٣٨٨,٩٦٣,٥٦٧ درهم) وبلغت الخسائر للسنة ما قيمته ١٠٥,٥٨٧,٥٥٦ درهم (٢٠١٨: أرباح للسنة بقيمة ٥٩,٣٧٤,٨٥٥ درهم).

#### مدققي الحسابات

سوف يتم طرح قرار تعيين مدققي حسابات للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

موقعة بالنيابة عن أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

أبو ظبي

# شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة

البيانات المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

هاتف: +٩٧١ ٢ ٤١٧ ٤٤٠٠  
فاكس: +٩٧١ ٢ ٦٢٧ ٣٣٨٣  
abudhabi@ae.ey.com  
ey.com/mena

إرنست و يونغ  
صندوق بريد ١٣٦  
الطابق ٢٧، نيشن تاور ٢  
كورنيش أبوظبي  
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة



## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

#### أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) إلى جانب متطلبات السلوك المهني ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

#### الشكوك الجوهرية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ٢،١ حول البيانات المالية الموحدة. تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ ١٠٥,٥٨٧,٥٥٦ درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وكما في ذلك التاريخ، تجاوزت مطلوباتها المتداولة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٤٣,٠٢٥,٩٩٣ درهم. تشير هذه العوامل إلى وجود حالة جوهرية من عدم اليقين قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذه المسألة.

#### مسألة أخرى

تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظ حول تلك البيانات المالية الموحدة في ٢٧ مارس ٢٠١٩.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكبر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية التعامل مع ذلك الأمر من خلال أعمال تدقيقنا موضح في هذا السياق.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

#### أمور التدقيق الهامة (تتمة)

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

#### تقييم الاستثمارات العقارية

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية للمجموعة بما في ذلك الاستثمارات العقارية قيد التطوير ما قيمته ٣٢٨,٦٨٦,٥٠٣ درهم حيث تمثل ٣٣٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تقوم المجموعة باحتساب الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة وتقوم بقياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ضمن الأرباح أو الخسائر. تستعين المجموعة بمقيمين مستقلين وكذلك بالتقييمات الداخلية التي أعدتها الإدارة لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية على أساس سنوي.

بما أنه يتم تحديد القيمة العادلة بناءً على منهجيات التقييم للمستوى ٣، فإنها تتطلب من الإدارة تطبيق أحكام جوهرية أثناء تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. لقد حددنا إدراج وتقييم الاستثمارات العقارية كأمر تدقيق هام في ضوء الأحكام الجوهرية المتضمنة.

كيف تم التعامل مع هذا الأمر أثناء تدقيقنا:

- تقييم مدى كفاءة وقدرات وموضوعية المقيم الخارجي من خلال الاطلاع على شروط ارتباطهم بالمجموعة لتحديد ما إذا كانت هناك أية أمور قد أثرت على موضوعيتهم أو قد فرضت أية قيود على نطاق عملهم؛
- إشراك أخصائيين عقاريين لدينا لمساعدتنا في تقييم افتراضات ومنهجيات المقيم الخارجي والتقييمات الداخلية التي أعدتها الإدارة. بمساعدة أخصائيين عقاريين لدينا، قمنا بتقييم ما إذا كان قد تم إجراء التقييمات وفقاً لمعايير التقييم المهنية للمعهد الملكي للمساحين القانونيين؛
- الحصول على فهم لمنهجيات التقييم الخاصة بالمقيم الخارجي والإدارة وافتراضاتهم وتقييم مدى معقولية التقييمات على أساس العينة استناداً إلى الأدلة حول معاملات السوق القابلة للمقارنة والمعلومات الأخرى المتاحة للعمامة المتعلقة بقطاع العقارات؛ و
- فحص الاتفاقيات / سندات الملكية للتحقق من أن كافة العقارات إما مملوكة أو مخصصة بشكل غير مشروط للمجموعة.

#### مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

إن الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى مهمة للمجموعة حيث أنها تمثل حوالي ١٧٪ من إجمالي الميزانية العمومية. وبالتالي، يعتبر تحصيل الذمم المدينة أمراً هاماً للمجموعة.

أما فيما يتعلق بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة، فإنه يعتبر أمراً هاماً حيث يتطلب تطبيق أحكام من قبل الإدارة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)  
يتضمن هذا الأمر أحكاماً حيث يجب أن تعكس خسائر الائتمان المتوقعة معلومات حول الأحداث السابقة والأوضاع الحالية والتنبؤ بالظروف المستقبلية، بالإضافة إلى القيمة الزمنية للمال. تم إدراج إفصاحات المجموعة ضمن الإفصاحات حول البيانات المالية الموحدة، والتي تحدد السياسة المحاسبية لتحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة.

كيف تم التعامل مع هذا الأمر أثناء تدقيقنا:

- الحصول على فهم حول منهجية المجموعة لتحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وتقييم مدى ملاءمة المنهجية المطبقة؛
- تقييم مدى معقولية الافتراضات والأحكام الرئيسية التي وضعتها الإدارة عند تحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة؛
- مراجعة وتقييم عملية تقييم الإدارة التي تدعم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛
- التحقق من المدخلات الرئيسية التي تستخدمها الإدارة في تقييمها لتحديد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

### المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة والتقرير السنوي بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير تدقيقنا، ونتوقع أن نحصل على التقرير السنوي بعد تاريخ تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة. يتحمل مجلس الإدارة والإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولن نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال تلك القراءة تقييم ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاء جوهريّة. وفي حال أنه توصلنا إلى استنتاج بوجود أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى بناءً على الأعمال التي قمنا بها أو المعلومات التي حصلنا عليها قبل تاريخ إصدار رأينا حول البيانات المالية الموحدة، فإنه يتطلب منا الإبلاغ عن ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

#### مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ. عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

#### مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيايل أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.



## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

#### مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
  - تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
  - الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة بغرض إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.
- نقوم بالتواصل مع مجلس الإدارة بخصوص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيتته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.
- كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، والضوابط التي من شأنها أن تحافظ على الاستقلالية إن وجدت.
- ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العواقب السلبية المتوقعة عن الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي  
شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى  
كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

- ١) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- ٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- ٣) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة؛
- ٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة مع السجلات والدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- ٥) يبين الإيضاح رقم ٢٧ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
- ٦) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة والذي يتضمن المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛
- ٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعي انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛ و
- ٨) خلال السنة، قامت المجموعة بتقديم مساهمات اجتماعية بقيمة ٢٨٩ ألف درهم.



بتوقيع

راند أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد ٨١١

٣١ مارس ٢٠٢٠

أبو ظبي

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
درهم	درهم		
٣٨٨,٩٦٣,٥٦٧	١٦٢,٥٣٧,٤٧٥	٣	العمليات المستمرة
(٢٥٢,٤٨٧,٨١٥)	(١٨٦,٩١٤,٣٠٣)		الإيرادات
١٣٦,٤٧٥,٧٥٢	(٢٤,٣٧٦,٨٢٨)		التكاليف المباشرة
			إجمالي (الخسارة) الربح
(١٨,٠٦٥,٠٠٥)	(١٩,١٥١,٦٤٥)	٤	مصاريف البيع والتوزيع
(٢١,٨٨٤,٥٧٣)	(٢٨,٧٤٩,١٢٦)	٥	المصاريف العمومية والإدارية
١,٧٩٠,٥٦١	٢,١٥٥,٦٨٢		إيرادات أخرى
(١٧,٥٠٦,٨٧٥)	(٨,١٧٨,٧٠١)	١٥	مخصص خسائر الانتماء المتوقعة على الذمم التجارية المدينة
(٢١,٢٧٠,٤٣١)	(٢٧,٢٨٦,٩٣٨)		والذمم المدينة الأخرى
٥٩,٥٣٩,٤٢٩	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)		تكاليف التمويل
			(الخسارة) الربح للسنة من العمليات المستمرة
(١٦٤,٥٧٤)	-	٧	العمليات المتوقفة
٥٩,٣٧٤,٨٥٥	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)		الخسارة للسنة من العمليات المتوقفة
			(الخسارة) الربح للسنة
٥٩,٣٦٨,٣١٨	(١٠٥,٩٣٩,٩٢٥)		العائد إلى:
٦,٥٣٧	٣٥٢,٣٦٩		حاملي أسهم الشركة
٥٩,٣٧٤,٨٥٥	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)		الحقوق غير المسيطرة
٠,٤٩	(٠,٨٨)	٢٨	(الخسائر) العوائد الأساسية والمخفضة للسهم العائدة إلى حاملي أسهم الشركة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٥٩,٣٧٤,٨٥٥	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	(الخسارة) الربح للسنة
		(الخسارة) الدخل الشامل الآخر
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
١١,٨٢١,٤٣٤	(١١٨,٤١٢,٠٨٧)	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر
١١,٨٢١,٤٣٤	(١١٨,٤١٢,٠٨٧)	(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للسنة
٧١,١٩٦,٢٨٩	(٢٢٣,٩٩٩,٦٤٣)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
٧١,١٧٩,١٤٠	(٢٢٤,٣٣٠,٥٤١)	حاملو أسهم الشركة
١٧,١٤٩	٣٣٠,٨٩٨	الحقوق غير المسيطرة
٧١,١٩٦,٢٨٩	(٢٢٣,٩٩٩,٦٤٣)	

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.


بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
درهم	درهم		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٨,٠٥٧,٠٢٩	٦,١٥٦,٥٨٢	٨	الممتلكات والمعدات
١,٨٧٢,١٣٨	١,٩٤٢,١٥٧		موجودات غير ملموسة قيد التطوير
-	٢٣,٠٥٩,١١٤	٩	موجودات حق الاستخدام
١١٨,٨٧٠,٣١٤	٢٢,٥٢٥,٦٣٥	١٠	استثمارات عقارية قيد التطوير
٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	١١	استثمارات عقارية
٢٥١,٠٨٢,٢٣٩	١٤٥,٥٠٤,٤٦٣	١٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الأخرى
٥,٩٤٩,٥١٠	٥,٩٤٩,٥١٠	١٣	موجودات أخرى
<b>٦١٥,٩٢١,٢٥٦</b>	<b>٥١١,٢٩٨,٣٢٩</b>		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
١٠,٤٨٤,٣٨٧	١٦,٤٢٩,٢٣٤	١٤	المخزون
٣٥٧,٠٨٨,٢٤١	٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥	١٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٤٧,٦٨٨,٢٦٣	١٦٨,٦٣٢,٩٤٤	١٥	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١,٠٦٧,٨١٨	٦٠١,٨٩٣	٢٧	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة
٤,٩٣٧,٥٥٢	٤,١١٥,٠٣١	١٦	الأرصدة البنكية والنفد
<b>٥٢١,٢٦٦,٢٦١</b>	<b>٤٧٨,٠٨٦,٤٨٧</b>		
١٨٠,١٥٣	-	١٧	الموجودات المحتفظ بها للبيع
<b>٥٢١,٤٤٦,٤١٤</b>	<b>٤٧٨,٠٨٦,٤٨٧</b>		
<b>١,١٣٧,٣٦٧,٦٧٠</b>	<b>٩٨٩,٣٨٤,٨١٦</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	حقوق المساهمين
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩	رأس المال
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠	احتياطي قانوني
(٢٦,٧٨٢,٣٢١)	(١٣٠,٧٣٢,١١٧)		احتياطي نظامي
٣٤٥,٧٠٩,٩٧٢	٢١٣,٣٢٩,٢٢٧		احتياطي القيمة العادلة
			أرباح محتجزة
<b>٥٥٨,٩٢٧,٦٥١</b>	<b>٣٢٢,٥٩٧,١١٠</b>		<b>حقوق الملكية العائدة إلى حملة أسهم الشركة</b>
٣,٤٦٤,٧٦٣	٣,٧٩٥,٦٦١	٢١	الحقوق غير المسيطرة
<b>٥٦٢,٣٩٢,٤١٤</b>	<b>٣٢٦,٣٩٢,٧٧١</b>		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات</b>
٤,٧٣٧,١٤١	٤,٧٧٣,٠٧٨	٢٣	المطلوبات غير المتداولة
-	١٥,٢٧٨,٠٤٦	٢٤	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨٣,١٩٦,٤٤٢	١٢١,٤٤٨,١١٩	٢٥	مطلوبات عقود الإيجار
٧٠٤,٢٦١	٣٨٠,٣٢٢	٢٦	القروض والسلفيات
			محتجزات دائنة
<b>٨٨,٦٣٧,٨٤٤</b>	<b>١٤١,٨٧٩,٥٦٥</b>		
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٩٣,٦١١,٧١٢	٩٧,٢٥٣,٨٩٦	٢٦	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٢٦,٢٠١,٧٤٩	٥٨٣,٦٦٦	٢٧	المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة
-	٧,٩٩٠,٠٤٤	٢٤	مطلوبات عقود الإيجار
٣٦٦,٥٢٣,٩٥١	٤١٥,٢٨٤,٨٧٤	٢٥	القروض والسلفيات
<b>٤٨٦,٣٣٧,٤١٢</b>	<b>٥٢١,١١٢,٤٨٠</b>		
<b>٥٧٤,٩٧٥,٢٥٦</b>	<b>٦٦٢,٩٩٢,٠٤٥</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>١,١٣٧,٣٦٧,٦٧٠</b>	<b>٩٨٩,٣٨٤,٨١٦</b>		<b>إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات</b>



محمد حافظ  
الرئيس المالي التنفيذي



أحمد علي خلفان الظاهري  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

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

العائد إلى حاكمي أسهم الشركة

إجمالي حقوق المساهمين	الحقوق غير المسيطرة	حقوق الملكية العائدة إلى حاكمي أسهم الشركة	أرباح مخزونة	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي نظامي	احتياطي قانوني	احتياطي المال
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٥١١,١٩٦,١٢٥	٢١٧,٦٨٦	٥١٠,٩٧٨,٤٣٩	٣٥٢,٢٥١,٣١٥	(٤١,٢٧٢,٨٧٦)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٥٩,٣٧٤,٨٥٥	٦,٥٢٧	٥٩,٣٦٨,٣١٨	٥٩,٣٦٨,٣١٨	-	-	-	-
١١,٨٢١,٤٣٤	١٠,٦١٢	١١,٨١٠,٨٢٢	(٢,٦٧٩,٧٣٣)	١٤,٤٩٠,٥٥٥	-	-	-
٧١,١٩٦,٢٨٩	١٧,١٤٩	٧١,١٧٩,١٤٠	٥٦,٦٨٨,٥٨٥	١٤,٤٩٠,٥٥٥	-	-	-
-	-	-	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠
(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
-	-	-	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	-
-	٣,٢٢٩,٩٢٨	(٣,٢٢٩,٩٢٨)	(٣,٢٢٩,٩٢٨)	-	-	-	-
٥٦٢,٣٩٢,٤١٤	٣,٤٦٤,٧١٣	٥٥٨,٩٢٧,٦٥١	٣٤٥,٧٠٩,٩٧٢	(٢٦,٧٨٢,٣٢١)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	٣٥٢,٣٦٩	(١٠٥,٩٣٩,٩٢٥)	١٠٥,٩٣٩,٩٢٥	-	-	-	-
(١١٨,٤١٢,٠٨٧)	(٢١,٤٧١)	(١١٨,٣٩٠,٦١٦)	(١٤,٤٤٠,٨٢٠)	(١٠٣,٩٤٩,٧٩٦)	-	-	-
(١٢٣,٩٩٩,٦٤٣)	٣٣٠,٨٩٨	(١٢٤,٣٣٠,٥٤١)	(١٢٠,٣٨٠,٧٤٥)	(١٠٣,٩٤٩,٧٩٦)	-	-	-
(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
٣٢٦,٣٩٢,٧٧١	٣,٧٩٥,٦٦١	٣٢٢,٥٩٧,١١٠	٢١٣,٣٢٩,٢٢٧	(١٣٠,٧٣٢,١١٧)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨

الربح للفترة

الدخل (الخسارة) الشامل الأخر

إجمالي الدخل الشامل للسنة

إصدار أسهم منحة (إيضاح ١٨)

توزيعات أرباح (إيضاح ٢٢)

تحويل إلى الاحتياطيات

صافي التغيرات في الحقوق غير المسيطرة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الخسارة للفترة

الخسارة الشاملة الأخرى

إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للسنة

توزيعات أرباح (إيضاح ٢٢)

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
درهم	درهم		
٥٩,٣٧٤,٨٥٥	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)		الأنشطة التشغيلية
			(الخسارة) الربح للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
٢,١٦٣,٨٠٣	١٠,٩٢١,٥٣١	٩ و ٨	استهلاك
(١١,٢٧٩)	٥٦٥,٧٦٨		(خسارة) ربح من استبعاد ممتلكات ومعدات
(١٥,٤٦٠)	(٣,٢٢٧,٥٢٧)	٣	ربح من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١١,٢١٢	-		شطب ممتلكات ومعدات
			صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٣,٦٦٩,٣٥٧)	٩٤,٤٠٠,٢٤٢	١٢ و ٣	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٧٦٠,٣١٦	١,٠١٥,٩٧٩	٢٣	إيرادات توزيعات الأرباح
(٣١,٧٦٥,٣٠٣)	(١٧,٩٥٩,٥٣٩)	٣	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، صافي
١٧,٥٠٦,٨٧٥	١٠,٨١٣,٥٩٠	١٥	خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بموجودات محتفظ بها للبيع
٥٢٩,٢٤٦	١٨٠,١٥٣	١٧	(عكس) / مخصص المخزون بطيء الحركة
٣٩٠,٠٠٠	(٢,٢٠٠,٢٨٩)	١٤	الانخفاض في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
٧,٠٠٠,٠٠٠	٤٧,٨١٢,٠٩٤	٣	ربح من استبعاد موجودات محتفظ بها للبيع
(٦٩,٩٦٣)	-		تكاليف التمويل
٢١,٢٧٠,٤٣١	٢٧,٢٨٦,٩٣٨		
٧٤,٤٧٥,٣٧٦	٦٤,٠٢١,٣٨٤		التغيرات في رأس المال العامل:
			المخزون
١٠,٠٥٧,٣١٦	(٣,٧٤٤,٥٥٨)		الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١٣,٥٣١,٥٠١	(٣٢,١٢٢,٦٦٨)		المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة
(٦٥٩,٢٧٦)	٤٦٥,٩٢٥		المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة
٦,٢٥٨,٦٠٥	(٢٥,٦١٨,٠٨٣)		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
١٩,٢٤٥,٩٤٣	٢,٨٣٦,٩٠٢		
١٢٢,٩١٦,٤٦٥	٥,٨٣٨,٩٠٢		النقد المولد من العمليات التشغيلية
٣١,٧٦٥,٣٠٣	١٧,٩٥٩,٥٣٩		توزيعات أرباح مستلمة
(٢٥٩,٩٤٤)	(٩٨٠,٠٤٢)	٢٣	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(١٥٠,٦١٢,٦٨٦)	(٨٠,٤٥١,٧٠٤)	١٢	شراء استثمارات
٤٨,٨١٢,٨٢٦	٤٥,٢٢٥,٥٣٥		متحصلات من استبعاد استثمارات
(٤٢,٥٣٣,٥٥٨)	(٢٧,٥٣٨,٢٥٧)	١٠	إضافات إلى استثمارات عقارية قيد التطوير
١٠,٠٨٨,٤٠٦	(٣٩,٩٤٦,٠٢٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(١,١٧٢,٨٤٨)	(١,٥٦٠,٠٠٢)	٨	شراء ممتلكات ومعدات
-	(٧٠,٠١٩)		شراء موجودات غير ملموسة قيد التطوير
١١,٢٩٩	١١٠,٤٨١		متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
٨٨,٨١٣	-		متحصلات من استبعاد موجودات محتفظ بها للبيع
(١,٠٧٢,٧٣٦)	(١,٥١٩,٥٤٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
١٠٣,٧٠٣,٠٠٧	٢٦٩,٧٧٢,٤٥٧		متحصلات من قروض بنكية
(٨٣,٢٣٦,٤٧٢)	(١٥٠,٠٦٩,١٧١)		سداد قروض بنكية
-	(٨,٩٨٧,٦٤٩)		سداد مطلوبات عقود الإيجار
(١٩,٧٣٢,١٨٢)	(٢٥,٣٨١,٩٠٥)		تكاليف تمويل مدفوعة
(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	٢٢	توزيعات أرباح مدفوعة
(١٩,٢٦٥,٦٤٧)	٧٣,٣٣٣,٧٣٢		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(١٠,٢٤٩,٩٧٧)	٣١,٨٦٨,١٦٥		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما يعادله
(٢٢٤,٤٣٦,٣٥٢)	(٢٣٤,٦٨٦,٣٢٩)		النقد وما يعادله في ١ يناير
(٢٣٤,٦٨٦,٣٢٩)	(٢٠٢,٨١٨,١٦٤)	١٦	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## ١ معلومات الشركة

إن شركة فودكو القابضة ش.م.ع. ("الشركة")، هي شركة مساهمة عامة، تم تأسيسها في إمارة أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة. تم تأسيس الشركة في عام ١٩٧٩. تم تنظيم وإدراج الشركة في سوق أبوظبي للأوراق المالية. إن العنوان المسجل للشركة هو ص ب ٢٣٧٨، ميناء زايد، الميناء، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة وشركتها التابعة (يُشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بشكل رئيسي في استيراد وتوزيع المواد الغذائية والأدوات المنزلية في دولة الإمارات العربية المتحدة، بالإضافة إلى الاستثمار في وتطوير وإدارة العقارات والأعمال التجارية. تتضمن أهداف الشركة تأسيس أو الاستثمار في الشركات التي تعمل في نفس خط الأعمال، وكذلك تأسيس أو الاستثمار في المصانع التي تعمل في مجال معالجة وتعبئة المواد الغذائية، والدخول في كافة العمليات والاستثمارات داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة وفقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠٢٠.

## ٢,١ مبدأ محاسبي هام

تكبدت المجموعة خسارة بمبلغ ١٠٥,٥٨٧,٥٥٦ درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، واعتباراً من ذلك التاريخ، تجاوزت مطلوباتها المتداولة موجوداتها المتداولة بمبلغ ٤٣,٠٢٥,٩٩٣ درهم. تشير هذه العوامل إلى وجود حالة جوهريّة من عدم اليقين قد تلقي بشكوك هامة حول قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

قامت الإدارة بإعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لافتراض مبدأ الاستمرارية حيث أنها تعتبر العجز مؤقتاً وأنها سوف تولد تدفقات نقدية كافية من أعمالها مما سيسمح لها بالوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

## ٢,٢ أساس الإعداد

### الغرف المحاسبي

تم إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية ("IASB") والمتطلبات المعنية من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥.

تم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("درهم")، وهو عملة العرض والعملة الوظيفية للمجموعة.

### بيان الامتثال

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات العقارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.



## ٢,٢ أساس الإعداد (تتمة)

## أساس التوحيد

تتكون البيانات المالية الموحدة من البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها الحق في العوائد المتفاوتة، من مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وبشكل خاص تسيطر المجموعة على شركة تابعة في حال فقط في حال أن للمجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (على سبيل المثال، وجود حقوق تعطيها القدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)؛
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها؛ و
- القدرة على استخدام السيطرة على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض ينص على أن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض وعندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر فيها، تأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- الاتفاقيات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الجهة المستثمر فيها؛
- الحقوق الناتجة عن الاتفاقيات التعاقدية الأخرى؛ و
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها عندما تشير الحقائق أو الظروف إلى أن هناك تغييرات في واحدة أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال الفترة في البيانات المالية الموحدة منذ التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكافة مكونات الدخل الشامل الآخر إلى حاملي أسهم الشركة الأم للمجموعة وإلى الحقوق غير المسيطرة، حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة بهدف جعل سياساتها المحاسبية تتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصاريف داخل المجموعة والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد. يتم احتساب التغير في نسبة الملكية لشركة تابعة، بدون فقدان القدرة على التحكم، على أنها معاملات حقوق المساهمين. يتم احتساب التغير في حصة ملكية الشركات التابعة، دون فقدان السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، تقوم باستبعاد الموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات والحقوق غير المسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية ذات الصلة في حين يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح والخسائر. يتم إدراج أي استثمار متبقي بالقيمة العادلة.

## ٢,٢ أساس الإعداد (تتمة)

## أساس التوحيد (تتمة)

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والبيانات المالية للشركات التابعة التالية:

نسبة الملكية		بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	اسم الشركة التابعة
٢٠١٨	٢٠١٩			
%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	تعبئة المواد الغذائية	شركة الواحة الوطنية للمواد الغذائية ذ.م.م
%٩٨,٧٥	%٩٨,٧٥	الإمارات العربية المتحدة	خدمات التموين وأعمال المطاعم	فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.خ
%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	خدمات الشحن والتخليص والتخزين	فايف بي ال للخدمات اللوجستية ذ.م.م
%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	خدمات التموين والمواد الغذائية بالجملة	أبوظبي الوطنية للتموين ذ.م.م
%١٠٠	%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	خدمات التموين والمواد الغذائية بالجملة	شركة أبوظبي الوطنية للمواد الغذائية

## ٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

## المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المعتمدة أثناء إعداد البيانات المالية الموحدة متوافقة مع السياسات المطبقة أثناء إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة الفعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار؛
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢٣ الشكوك حول معالجة ضريبة الدخل؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ خصائص المبالغ المدفوعة مقدماً ذات التعويض السليبي؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة؛ و
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف.

## دورة التحسينات السنوية ٢٠١٥ - ٢٠١٧

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال - الحصة المحتفظ بها سابقاً في شركة ائتلاف؛
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١١ الاتفاقيات المشتركة - الحصة المحتفظ بها سابقاً في عملية مشتركة؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ ضرائب الدخل - تبعات ضريبة الدخل على دفعات الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية؛
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ تكاليف الاقتراض - تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة.

قامت المجموعة للمرة الأولى، بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار. يتم الإفصاح عن طبيعة وتأثير هذه التغييرات أدناه. باستثناء تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، ليس للمعايير والتفسيرات الجديدة الفعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

## ٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

## المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

## المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ - تحديد ما إذا كانت الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار، و SIC-١٥ عقود الإيجار التشغيلية - الحوافز و SIC-٢٧ تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن الشكل القانوني لعقد الإيجار. يحدد المعيار مبادئ الإدراج والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار، ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن معظم عقود الإيجار وفقاً لنموذج فردي للإدراج على الميزانية العمومية. بقيت محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ دون تغيير إلى حد كبير عن المحاسبة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. سوف يواصل المؤجرون تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلية أو كعقود إيجار تمويلية باستخدام مبادئ مشابهة لتلك الواردة ضمن معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. لذلك، لم يكن للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ تأثير على عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة مؤجراً.

اعتمدت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدل على أن يكون تاريخ التطبيق الأولي في ١ يناير ٢٠١٩. بموجب هذه الطريقة، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع إدراج التأثير التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة استخدام الإجراء العملي واختارت استخدام إعفاءات الإدراج لعقود الإيجار التي لها، في تاريخ بدء العقد، فترة إيجار لمدة ١٢ شهر أو أقل ولا تحتوي على خيار شراء ("عقود الإيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل ذو قيمة منخفضة تبلغ ٥,٠٠٠ دولار أمريكي أو أقل عندما يكون جديداً ("موجودات منخفضة القيمة"). كان تأثير اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ كما في ١ يناير ٢٠١٩ كما يلي:

درهم

	<b>الموجودات</b>
٣١,١٩٦,٤٤٦	موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٩)
(٣٦٤,٣٩٧)	المبالغ المدفوعة مقدماً
<u>٣٠,٨٣٢,٠٤٩</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
	<b>المطلوبات</b>
٣٠,٨٣٢,٠٤٩	مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ٢٤)
<u>٣٠,٨٣٢,٠٤٩</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
-	<b>إجمالي التعديل على حقوق الملكية:</b>
-	الأرباح المحتجزة
<u>-</u>	

٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (تتمة)

طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

عقود الإيجار التي تم احتسابها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية

لدى المجموعة عقود إيجار مختلفة، حيث قامت المجموعة قبل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بتصنيف كل عقود إيجارها (كمستأجر) في تاريخ البدء كعقود إيجار تشغيلية. لم تتم رسملة الأصل المؤجر وتم إدراج مدفوعات الإيجار كمصاريف إيجار ضمن بيان الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إدراج أي إيجار مدفوع مقدماً والإيجار المستحق ضمن "الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى" و"الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى" على التوالي. عند اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، قامت المجموعة بتطبيق طريقة الإدراج والقياس الفردية لكافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. يوفر المعيار متطلبات انتقال محددة وإجراءات عملية، والتي تم تطبيقها من قبل المجموعة.

قامت المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار لتلك العقود التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. تم إدراج موجودات حق الاستخدام بناءً على المبلغ المساوي لمطلوبات عقود الإيجار المعدل لأية مبالغ مدفوعة مقدماً ومدفوعات الإيجار المستحقة التي تم إدراجها سابقاً ذات الصلة. تم إدراج مطلوبات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، المخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ التطبيق المبدئي.

قامت المجموعة كذلك بتطبيق الإجراءات العملية المتاحة حيث:

- استخدمت معدل خصم واحد لمحفظة عقود الإيجار ذات الخصائص المماثلة بشكل معقول؛
- اعتمدت على تقييمها لما إذا كانت عقود الإيجار مثقلة بالالتزامات مباشرة قبل تاريخ التطبيق المبدئي؛
- طبقت إعفاءات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار التي تنتهي مدتها في غضون ١٢ شهراً من تاريخ التطبيق المبدئي؛
- استبعدت التكاليف الأولية المباشرة من قياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدئي؛ و
- استخدمت الإدراك المتأخر في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار.

بناءً على ما سبق، واعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩:

- تم إدراج موجودات حق الاستخدام بقيمة ٣١,١٩٦,٤٤٦ درهم وتم عرضها بشكل منفصل في بيان المركز المالي الموحد. يشمل ذلك موجودات عقود الإيجار المدرجة سابقاً بموجب عقود الإيجار التشغيلية؛ و
- تم استبعاد مبالغ مدفوعة مقدماً بقيمة ٣٦٤,٣٩٧ درهم والمتعلقة بعقود الإيجار التشغيلية السابقة.

## ٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

## المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

## المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار (تتمة)

## طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (تتمة)

عقود الإيجار التي احتسابها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية (تتمة)

يمكن تسوية مطلوبات عقود الإيجار في ١ يناير ٢٠١٩ مع التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على النحو التالي:

درهم

٢٥,٥٠٠,٠٠٠

١٤,٦٢٩,٤٧٠

٤٠,١٢٩,٤٧٠

%٥,٥

٣٠,٨٣٢,٠٤٩

٣٠,٨٣٢,٠٤٩

التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨  
زائداً: تعديلات على عقود الإيجار التشغيلية الموجودة في ١ يناير ٢٠١٩

معدل الاقتراض الإضافي كما في ١ يناير ٢٠١٩  
التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصصة في ١ يناير ٢٠١٩

مطلوبات عقود الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩

## ٢,٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المدرجة والإفصاحات عن المطلوبات الطارئة في بيان المركز المالي الموحد. ومع ذلك، فإن الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات يمكن أن تؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلاً جوهرياً على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في المستقبل. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة.

## الأحكام

أثناء عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الأحكام التالية، والتي لها التأثير الجوهري الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة:

تحديد مدة عقد الإيجار للعقود ذات خيارات التجديد والإنهاء – المجموعة كمستأجر

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أنه سوف تتم ممارسته، أو أية فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد أنه لن تتم ممارسته.

## ٢،٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأحكام (تتمة)

## تصنيف العقارات

أثناء عملية تصنيف العقارات، قامت الإدارة بوضع عدة أحكام. هناك حاجة للأحكام من أجل تحديد ما إذا كان عقار ما مؤهل للتصنيف كاستثمار عقاري، أو كمتلكات ومعدات. وضعت المجموعة معايير حتى تستطيع تطبيق أحكامها بصورة متسقة وفقاً لتعريفات الاستثمارات العقارية أو الممتلكات والمعدات. عند اتخاذ أحكامها، لجأت الإدارة إلى المعايير المفصلة والتوجيهات المتعلقة بتصنيف العقارات على النحو المبين في معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ - الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤٠ - الاستثمارات العقارية وبصفة خاصة، الاستخدام المقصود من العقارات على النحو الذي تحدده الإدارة.

## تصنيف الاستثمارات

تحدد الإدارة عند الاستحواذ على الأوراق المالية ما إذا كان يجب تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة. عند تحديد ما إذا كانت الاستثمارات في الأوراق المالية هي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالتكلفة المطفأة، قامت الإدارة بالأخذ في الاعتبار المعايير المفصلة لتحديد هذا التصنيف كما هو منصوص عليه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية. إن الإدارة مقتنعة بأنه قد تم تصنيف استثماراتها في الأوراق المالية بشكل مناسب.

## التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقارير المالية، والتي لها مخاطر جوهرية قد تسبب في تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية، موضحة أدناه:

## الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات

تحدد إدارة المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة لممتلكاتها ومعداتنا لاحتساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للأصل أو عوامل الإهلاك والتلف. تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل رسوم الاستهلاك المستقبلية عندما تعتقد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية قد تختلف عن التقديرات السابقة. عندما تقرر الإدارة أن العمر الإنتاجي أو القيمة المتبقية للأصل تتطلب تعديلاً، يتم استهلاك صافي القيمة الدفترية الفائضة عن القيمة المتبقية على مدى العمر الإنتاجي المتبقي المعدل.

## انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة قيد التطوير

تحدد المجموعة ما إذا كانت الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة قيد التطوير قد انخفضت قيمتها عندما تشير الأحداث أو الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. عند تقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة قيد التطوير في نهاية فترة التقارير المالية قد انخفضت قيمتها، فقد أخذت المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- التغييرات في البيئة التكنولوجية أو السوقية أو الاقتصادية أو القانونية التي تعمل فيها المجموعة والتي كان لها أو سوف يكون لها تأثير سلبي على المجموعة؛
- الأضرار المادية على الموجودات قيد الإنشاء؛
- خطط لوقف أو إعادة هيكلة العملية التي تنتمي إليها الموجودات قيد الإنشاء؛ و
- أدلة من التقارير الداخلية والعوامل الخارجية تشير إلى انخفاض محتمل في صافي التدفقات النقدية المتدفقة من الأصل.

## ٢,٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## التقديرات والافتراضات (تتمة)

## انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات (تتمة)

يتم إجراء تقدير للمبلغ القابل للاسترداد للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة قيد التطوير، عندما تكون المؤشرات على الانخفاض في القيمة موجودة، في تاريخ التقارير المالية. يتطلب تقدير المبلغ القابل للاسترداد، تحديد القيمة قيد الاستخدام للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة قيد التطوير وقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع. يتطلب احتساب القيمة قيد الاستخدام قيام المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدات المولدة للنقد الفردية وتحديد معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. يتم تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع من خلال الحصول على تقارير من أطراف ثالثة.

بلغت صافي القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة قيد التطوير الخاضعة لتقييم الانخفاض في القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٨,٠٨٩,٧٣٩ درهم (٢٠١٨: ٩,٩٢٦,١٦٧ درهم) مع عدم وجود مخصص للانخفاض في القيمة.

## تقييم العقارات

يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة كما في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات في القيم العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في السنة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مقيم مهني مستقل ومعتمد. تشمل تقنيات التقييم المعتمدة على طريقة الاستثمار.

يتم قياس الاستثمارات العقارية قيد التطوير بالقيمة العادلة كما هو محدد من قبل مقيم مهني مستقل ومعتمد. في الحالات الاستثنائية، عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة بشكل موثوق، يتم إدراج هذه العقارات بالتكلفة. يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير إما باستخدام طريقة المبيعات القابلة للمقارنة أو تقنيات تقييم التدفقات النقدية المخصومة.

يتطلب تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات ومعدلات الخصم المطبقة على تلك الموجودات. بالإضافة إلى ذلك، يتم أخذ مخاطر التطوير (مثل مخاطر الإنشاء والتأجير) بعين الاعتبار عند تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير. تعتمد هذه التقديرات على ظروف السوق المحلية القائمة في تاريخ بيان المركز المالي الموحد. من أجل الوصول إلى تقديراتهم للقيم العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨، استخدم المقيمون معرفتهم بالسوق وحكمهم المهني ولم يعتمدوا فقط على مقارنات المعاملات التاريخية.

## الانخفاض في قيمة المخزون

يتم الاحتفاظ بالمخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم إجراء تقدير لصافي قيمته القابلة للتحقيق. بالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. يتم تقييم المبالغ غير الجوهرية بشكل فردي ولكنها قديمة أو متقدمة بشكل جماعي ويتم تكوين مخصص وفقاً لنوع المخزون ودرجة قدمه أو تقادمه بناءً على أسعار البيع المتوقعة.

في تاريخ التقارير المالية، بلغ إجمالي المخزون ما قيمته ١٧,١٨٣,٩٦١ درهم (٢٠١٨: ١٤,٥٣١,٥٦٨ درهم)، مع مخصص للمخزون بطيء الحركة بقيمة ٧٥٤,٧٢٧ درهم (٢٠١٨: ٤,٠٤٧,١٨١ درهم).

## ٢,٤ الأحكام والتقدير والتفويضات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## التقدير والافتراضات (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

تستخدم المجموعة مصفوفة المخصص لاحتمال خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. تستند معدلات المخصصات على أيام السداد المتأخرة لتجميع قطاعات مختلفة من العملاء التي لها أنماط خسارة مماثلة (أي، حسب القطاع التشغيلي ونوع المنتج ونوع العميل وتقييمه وتغطية خطابات الاعتماد والأشكال الأخرى للتأمين الائتماني).

تعتمد مصفوفة المخصص مبدئياً على معدلات التعثر التاريخية الملحوظة للمجموعة. سوف تقوم المجموعة بضبط المصفوفة لتعديل تجربة خسارة الائتمان التاريخية مع المعلومات المستقبلية. في تاريخ كل تقارير مالية، يتم تحديث معدلات التعثر التاريخية الملحوظة ويتم تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

يعتبر تقييم العلاقة بين معدلات التعثر التاريخية الملحوظة والظروف الاقتصادية المتوقعة وخسائر الائتمان المتوقعة تقديراً جوهرياً. يعتبر مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة حساساً للتغيرات في الظروف والأحداث الاقتصادية المتوقعة. قد لا تشير تجربة خسارة الائتمان السابقة للمجموعة والتنبؤ بالظروف الاقتصادية أيضاً إلى التعثر الفعلي للعميل في المستقبل.

قامت المجموعة كذلك بإجراء تقييم محدد لبعض العملاء بناءً على محفظة المخاطر لاحتمال خسارة الائتمان المتوقعة باستخدام النهج المبسط.

في تاريخ التقارير المالية، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى ما قيمته ١٩٧,٥٣١,٣٧٦ درهم (٢٠١٨): ٢٧,٧٠٩,٤٣٣: ٣٠,٠٦٣,٠٥٠ درهم (٢٠١٨). وبلغت قيمة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ما قيمته ٣٠,٠٦٣,٠٥٠ درهم (٢٠١٨): ٢٧,٧٠٩,٤٣٣ (٢٠١٨). يتم إدراج أي فرق بين المبالغ التي يتم تحصيلها فعلياً في الفترات المستقبلية وصافي القيم الدفترية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

## عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

لا يمكن للمجموعة أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقود إيجارها، وبالتالي، فإنها تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس مطلوبات عقود الإيجار. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتوجب على المجموعة أن تدفعه من أجل اقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة، على مدى فترة مماثلة، مع ضمان مماثل. لذلك يعكس معدل الاقتراض الإضافي ما "يتوجب على المجموعة سداده"، وهو ما يتطلب تقديراً عند عدم توفر معدلات ملحوظة.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

## إدراج الإيرادات من العقود مع العملاء

يتم إدراج الإيرادات من العقود مع العملاء عندما يتم تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس الاعتبار الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تلك البضائع أو الخدمات. خلصت المجموعة بشكل عام إلى أنها طرف رئيسي في ترتيبات إيراداتها، باعتبار أنها تسيطر عادةً على البضائع أو الخدمات قبل تحويلها إلى العميل.



## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### إدراج الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

الإيرادات من العقود مع العملاء لبيع البضائع أو الخدمات

تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات من العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥:

- الخطوة رقم ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يجب استيفائها لكل عقد.
- الخطوة رقم ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: إن التزام الأداء هو وعد ضمن العقد مع العميل لتحويل بضاعة أو خدمة للعميل.
- الخطوة رقم ٣: تحديد سعر المعاملة: إن سعر المعاملة هو مبلغ الاعتبار الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات التي تم الالتزام بها للعميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف ثالثة.
- الخطوة رقم ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يعكس قيمة الاعتبارات التي تتوقع المجموعة استحقاقها مقابل استيفاء كل التزام أداء.
- الخطوة رقم ٥: إدراج الإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المجموعة التزام الأداء.

تستوفي المجموعة التزام الأداء وتقوم بإدراج الإيرادات بمرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- (أ) أن لا ينشأ عن أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل للمجموعة، ويكون لدى المجموعة حق قانوني في دفعات الأداء المنجز حتى تاريخه.
- (ب) أن يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تعزيزه.
- (ج) استلام واستهلاك العميل للمنافع التي يوفرها أداء المجموعة في وقت متزامن، عند قيام المجموعة بأدائها.

بالنسبة للالتزامات الأداء التي لم تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم إدراج الإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء عن طريق تقديم البضائع أو الخدمات التي تعهدت بها، ينشأ عن ذلك أصل على أساس تعاقدي بمبلغ الاعتبار المتحصل عليه من الأداء. ينشأ التزام تعاقدي عندما تتجاوز قيمة الاعتبارات المستلمة من العميل مبلغ الإيرادات المدرجة.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة أو المدينة، مع الأخذ بالاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم اتفاقيات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة طرف رئيسي أو كوكيل.

يتم إدراج الإيرادات إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إذا كان ذلك ممكناً، بشكل موثوق.

### بيع البضائع

يتم إدراج الإيرادات من بيع البضائع في الوقت الذي يتم فيه تحويل السيطرة على الأصل إلى العميل، بشكل عام عند تسليم البضائع.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### إدراج الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

#### رسوم الإدارة

يتألف التزام أداء المجموعة من تقديم خدمات إدارة المستودعات للعملاء ويتم إدراج الإيرادات بمرور الوقت، عندما يتم تقديم الخدمات.

#### الشحن والتخزين

يتم احتساب الإيرادات الناشئة عن خدمات الشحن والتخزين على أساس عدد الأيام التي تم فيها تقديم الخدمات، وتقوم المجموعة بإدراج الإيرادات بمرور الوقت، عند تقديم الخدمات.

#### إيرادات الإيجار

يتم إدراج إيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إدراج حوافز الإيجار الممنوحة كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيرادات الإيجار، على مدى فترة عقد الإيجار.

#### إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إدراج إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمار عندما ينشأ حق المساهم في استلام المدفوعات.

### عقود الإيجار

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن، أو يتضمن، عقد إيجار. يحدث ذلك إذا كان العقد يحمل الحق في السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الوقت مقابل اعتبار.

#### المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة واحدة لإدراج وقياس كافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإدراج مطلوبات عقود الإيجار لسداد مدفوعات عقود الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الضمنية.

#### موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الضمني متاحاً للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أية خسائر استهلاك وانخفاض في القيمة متراكمة، ويتم تعديلها لأية عملية إعادة قياس لمطلوبات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات عقود الإيجار المدرج، والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار كما يلي:

٤ - ٣٠ سنة

الأرض

إذا تم تحويل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار، أو إذا عكست التكلفة ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

تخضع موجودات حق الاستخدام كذلك للانخفاض في القيمة. يرجى الرجوع إلى ملخص السياسات المحاسبية الهامة للوصول إلى قسم الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## عقود الإيجار (تتمة)

## مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإدراج مطلوبات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتوجب دفعها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً) ناقصاً أية حوافز إيجار مدينة ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار كذلك سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تُظهر أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم إدراج مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف (ما لم يتم تكبدها لإنتاج مخزون) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الطرف الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقود الإيجار لتعكس تراكم الفائدة ويتم تخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة. وبالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة جوهرياً أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الضمني.

## عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة الإعفاء من إدراج عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهر أو أقل من تاريخ بدء العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تقوم كذلك بتطبيق الإعفاء من إدراج عقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تعتبر منخفضة القيمة (أي أقل من ٥,٠٠٠ دولار أمريكي، عندما تكون جديدة). يتم إدراج مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

## المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل كافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل إلى حد كبير كعقود إيجار تشغيلية. يتم احتساب إيرادات الإيجار الناشئة على أساس القسط الثابت على مدى فترات عقود الإيجار ويتم إدراجها ضمن الإيرادات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد نتيجة لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إدراجها على مدى فترة الإيجار بنفس الأساس المتبع لإيرادات الإيجار. يتم إدراج الإيرادات الطارئة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها تحصيلها.

## تكاليف التمويل

تتضمن تكاليف التمويل للمجموعة مصاريف الفوائد وأرباح أو خسائر العملات الأجنبية على الموجودات المالية والمطلوبات المالية. يتم إدراج مصاريف الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. عند احتساب مصاريف الفوائد، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للالتزام.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأرض.

تتضمن التكلفة النفقات العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات بما في ذلك تكاليف التركيب. يتم إدراج تكلفة استبدال جزء من بند الممتلكات والمعدات ضمن القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك الجزء سوف تتدفق إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق. يتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. يتم تحميل كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد خلال فترة التقارير المالية التي يتم تكبدها فيها.

إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية وفترة المقارنة هي كما يلي:

سنوات	مباني المستودعات والمكاتب المعدات والأثاث والتركيبات السيارات
٢٥	
١٠ إلى ٢٠	
٤	

في حالة التحسينات على العقارات المستأجرة، من المتوقع أن يستمر تجديد عقد الإيجار الأساسي على مدى العمر الإنتاجي، وبالتالي يتم تحميل الاستهلاك على مدى العمر الإنتاجي للتحسينات على العقارات المستأجرة.

تقوم المجموعة، في تاريخ كل تقارير مالية، بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات قد انخفضت قيمتها. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، وعندما تتجاوز القيم الدفترية القيمة القابلة للاسترداد المقدرة، يتم تخفيض الموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد، وهي قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات ويتم تعديلها إذا كان ذلك مناسباً في كل تاريخ تقارير مالية.

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو استرداد الممتلكات والمعدات كالفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية للممتلكات والمعدات ويتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في السنة التي يتم فيها بيع أو سحب الممتلكات والمعدات من الاستخدام.

## الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والموجودات غير الملموسة قيد التطوير

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والموجودات غير الملموسة قيد التطوير بالتكلفة. تتم رسمة التكاليف المخصصة العائدة بشكل مباشر إلى إنشاء الأصل. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والموجودات غير الملموسة قيد التطوير إلى فئة الموجودات المناسبة ويتم استهلاكها أو إطفائها وفقاً لسياسات المجموعة عند الإنتهاء من إنشاء الأصل، وعند تشغيله.

## ٢،٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**تكاليف الاقتراض**

يتم إضافة تكاليف الاقتراض العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة وهي الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة زمنية طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها أو للبيع، إلى تكلفة تلك الموجودات، حتى تصبح الموجودات جاهزة إلى حدٍ كبير للاستخدام المقصود منها أو للبيع. يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة إلى أن يتم إنفاقها على الموجودات المؤهلة، من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

**الاستثمارات العقارية****الإدراج والقياس المبني**

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة.

**القياس اللاحق**

بعد الإدراج المبني، يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، والتي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للاستثمارات العقارية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيم العادلة بناءً على التقييم السنوي الذي يقوم به مقيم خارجي مستقل يطبق نموذج التقييم الذي أوصت به لجنة معايير التقييم الدولية.

**الاستبعاد**

يتم شطب الاستثمارات العقارية إما عند استبعادها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما يتم سحبها نهائياً من الاستخدام ولا يتوقع أية منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. يتم إدراج الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في فترة الاستبعاد. عند تحديد مبلغ الاعتبار من استبعاد الاستثمار العقاري، تأخذ المجموعة في الاعتبار تأثيرات الاعتبار المتغير، ووجود مكون تمويل جوهري، والاعتبار غير النقدي، والاعتبار المستحق للمشتري (إن وجد).

**التحويل**

يتم التحويل إلى (أو من) الاستثمار العقاري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من استثمار عقاري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك استثماراً عقارياً، تقوم المجموعة عندها باحتساب هذه العقارات وفقاً للسياسة المنصوص عليها في الممتلكات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

**استثمارات عقارية قيد التطوير**

يتم قياس الاستثمارات العقارية قيد التطوير والتي يتم إنشاؤها أو تطويرها للاستخدام المستقبلي كاستثمارات عقارية مبدئياً بالتكلفة بما في ذلك كافة التكاليف المباشرة العائدة إلى تصميم وإنشاء العقارات بما في ذلك التكاليف المباشرة للموظفين ذات الصلة. بعد الإدراج المبني، يتم قياس الاستثمارات العقارية قيد التطوير بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير في بيان الدخل الشامل الموحد في الفترة التي تنشأ فيها. عند الانتهاء من الإنشاء أو التطوير، يتم تحويل هذه العقارات إلى فئة الاستثمارات العقارية المكتملة.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة على أساس تكلفة المتوسط المرجح وتتضمن تكاليف المواد المباشرة وتكاليف العمالة المباشرة، حيثما أمكن، والمصاريف الإضافية التي تم تكبدها لإيصال الأصل إلى موقعه وحالته الحاليين. إن صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، بناءً على أسعار السوق في تاريخ التقارير المالية والمخصومة للقيمة الزمنية للمال إذا كانت جوهرية، ناقصاً تكاليف الإنجاز والتكاليف المقدرة للبيع.

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقارير مالية بتقييم ما إذا كانت هناك أية مؤشرات على انخفاض قيمة أصل. في حال وجود هذا المؤشر، أو عندما يكون هناك حاجة لإجراء اختبار سنوي للانخفاض في قيمة أصل، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. إن قيمة الأصل القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل أو للوحدة المولدة للنقد، ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، ما لم يؤكد الأصل تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن تلك المولدة من قبل موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة، إن وجدت. إذا لم يتم تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. يتم دعم هذه الحسابات بمضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المدرجة للأوراق المالية المطروحة للعامة، أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

تعتمد المجموعة في احتساب الانخفاض في القيمة على الميزانيات التفصيلية والحسابات المتوقعة، والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل من الوحدات المولدة للنقد للمجموعة التي يتم تخصيص الموجودات الفردية لها. تغطي هذه الميزانيات والحسابات المتوقعة فترة تمتد حتى نهاية العمر الإنتاجي للموجودات.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة، أو انخفضت. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد للموجودات أو الوحدات المولدة للنقد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً فقط عند حدوث تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ آخر إدراج لخسائر الانخفاض في القيمة. إن العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، صافية من الاستهلاك، فيما لو لم يتم إدراج خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم إدراج هذا العكس في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد يؤدي إلى نشوء أصل مالي لشركة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

الموجودات المالية

(١)

الإدراج المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإدراج المبدئي، كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطلقة. يتم إدراج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زانداً تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر للاستحواذ على أصل مالي، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تتألف الموجودات المالية للمجموعة من الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والموجودات الأخرى والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، والأرصدة البنكية والنقد والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإدراج المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات.

يتم إدراج مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب توصيل الموجودات خلال إطار زمني تحدده التشريعات والأعراف في السوق، في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل.

لكي يتم تصنيف أصل مالي وقياسه بالتكلفة المطلقة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن يوكد تدفقات نقدية والتي تكون عبارة عن "مجرد دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة" على المبلغ الأساسي القائم. يُشار إلى هذا التقييم باسم اختبار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن أربع فئات:

- (أ) الموجودات المالية بالتكلفة المطلقة؛
- (ب) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر المتراكمة (أدوات الدين)؛
- (ج) موجودات مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدون إعادة تدوير الأرباح أو الخسائر المتراكمة عند استبعادها (أدوات حقوق الملكية)؛ و
- (د) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، إذا تم استيفاء المعيارين التاليين:

- إذا كان الأصل المالي محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- إذا كان ينشأ عن البنود التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعتبر مجرد دفعات للمبالغ الأساسية والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم إدراج الأرباح والخسائر في ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

يتم تصنيف الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة، والتي تتضمن الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، والموجودات الأخرى، والمبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة والأرصدة البنكية والنقد.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

تقوم المجموعة بقياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا تم استيفاء المعيارين التاليين:

- إذا كان الأصل المالي محتفظاً به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها على حدٍ سواء؛ و
- إذا كان ينشأ عن البنود التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية والتي تعتبر مجرد دفعات للمبالغ الأساسية والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم إدراج إيرادات الفوائد وإعادة تقييم العملات الأجنبية وخسائر أو انعكاسات الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويتم احتسابها بنفس الطريقة التي يتم من خلالها احتساب الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة المتبقية في الدخل الشامل الآخر. عند الاستبعاد، يتم إعادة تدوير القيمة العادلة التراكمية المدرجة في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

ليس لدى المجموعة أية أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.



٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

*الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)*

عند الإدراج المبدئي، يمكن أن تختار المجموعة تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٢ الأدوات المالية: العرض وعندما تكون غير محتفظ بها للمتاجرة. يتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة تدوير الأرباح والخسائر الناتجة عن هذه الموجودات المالية إلى الأرباح أو الخسائر على الإطلاق. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات من الاستثمارات في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما ينشأ الحق في إجراء الدفعات، إلا عندما تستفيد المجموعة من هذه المتحصلات كاسترداد لجزء من تكلفة الأصل المالي، وفي هذه الحالة، تكون هذه الأرباح مدرجة ضمن الدخل الشامل الآخر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم الانخفاض في القيمة.

لدى المجموعة العديد من استثمارات حقوق الملكية ضمن هذه الفئة.

*الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة، أو الموجودات المالية المصنفة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو الموجودات المالية التي سيتم إلزامياً قياسها بالقيمة العادلة.

يتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى القريب. يتم تصنيف المشتقات، بما في ذلك المشتقات الضمنية المنفصلة، كمحتفظ بها للمتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تعتبر مدفوعات للمبلغ الأساسي والفائدة فقط بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بغض النظر عن نموذج الأعمال. على الرغم من معايير تصنيف أدوات الدين بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كما هو موضح أعلاه، فقد يتم تصنيف أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الإدراج المبدئي إذا أدى ذلك إلى إزالة أو التقليل إلى حد كبير من عدم التطابق المحاسبي.

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة مع إدراج صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

قامت المجموعة بتصنيف العديد من الاستثمارات ضمن هذه الفئة.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الاستبعاد

تستبعد المجموعة الأصل المالي فقط عندما:

- تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل إلى شركة أخرى.

إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم المجموعة بإدراج حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به للمبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول، فإن المجموعة تواصل إدراج الأصل المالي.

(٢) المطلوبات المالية

الإدراج المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند الإدراج المبدئي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو كقروض وسلفيات أو كذمم دائنة أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، كما هو مناسب.

يتم إدراج كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والسلفيات والذمم الدائنة، بصافي التكاليف العائدة بشكل مباشر للمعاملات.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة ومطلوبات عقود الإيجار والقروض والسلفيات.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها. إن فئة المطلوبات المالية الأكثر صلةً بالمجموعة هي القروض والسلفيات.

المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتضمن المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والمطلوبات المالية المصنفة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية التي تم تعيينها عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في تاريخ الإدراج المبدئي، فقط إذا تم استيفاء المعايير الواردة ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. لم تقم المجموعة بتصنيف أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، باستثناء المشتقات.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية (تتمة)

القروض والسلفيات

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس القروض والسلفيات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الأرباح والخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تُشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

الاستبعاد

يتم استبعاد التزام مالي عندما يتم استيفاء الالتزام بموجب المطلوبات أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط الالتزام الحالي إلى حد كبير، يتم التعامل مع مثل هذا الاستبدال أو التعديل على أنه استبعاد للالتزام الأصلي وإدراج لالتزام جديد. يتم إدراج الفرق في المبالغ الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد في حال، و فقط في حال:

- كان هناك حالياً حق قانوني واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المدرجة؛ و
- كانت هناك نية للتسوية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإدراج مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة الموجودات بالتكلفة المطفأة بما في ذلك أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تعتمد خسائر الائتمان المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والتي يتم خصمها بقيمة تقريبية لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. تتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تُعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأحكام التعاقدية.

يتم إدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم ينشأ عنها ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لخسائر الائتمان التي تنتج عن أحداث التعثر المحتملة في غضون الإثني عشر شهراً القادمة (خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي نشأ عنها ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي، يتوجب تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة).

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

بالنسبة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق نهج مبسط لاحتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تقوم بإدراج مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة في تاريخ كل تقارير مالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة للمخصصات تعتمد على خبرتها في خسائر الائتمان التاريخية، والتي تم تعديلها للعوامل المستقبلية الأجلة الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي في حالة تعثر عندما تكون مدفوعاته التعاقدية متأخرة ٣٦٠ يوماً، مع الأخذ في الاعتبار طبيعة عمليات الشركة. يوماً. ومع ذلك، في بعض الحالات، قد تعتبر المجموعة أيضاً أن الأصل المالي يكون في حالة تعثر عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تستلم المجموعة المبالغ التعاقدية المستحقة بالكامل قبل أخذ أية تحسينات ائتمانية محتفظ بها لدى المجموعة في الاعتبار. يتم شطب أصل مالي عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

## النقد وما يعادله

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والأرصدة البنكية وصافي السحب على المكشوف من البنوك وودائع لأجل ذات استحقاقات أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر.

## المخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو استنتاجي) ناشئ عن حدث سابق، وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة وقابلة للقياس بشكل موثوق.

## مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. يعتمد استحقاق هذه المكافآت عادةً على الراتب النهائي للموظفين ومدة الخدمة، وتخضع لإكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

بالنسبة لموظفيها من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم المجموعة بدفع مساهمات لبرنامج معاشات التقاعد الحكومي ذو الصلة المحسوبة كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات والتي يتم صرفها عند استحقاقها.

## الضرائب

## ضريبة القيمة المضافة (VAT)

يتم إدراج المصاريف والموجودات بعد خصم مبلغ ضريبة القيمة المضافة، باستثناء:

- عندما لا تكون ضريبة القيمة المضافة التي يتم تكديدها عند شراء الموجودات أو الخدمات قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، في هذه الحالة، يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة الاستحواذ على الأصل أو كجزء من بند المصاريف، كما هو مناسب؛ و
- عندما يتم إدراج الذمم المدينة والدائنة بمبلغ ضريبة القيمة المضافة المدرج.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من السلطة الضريبية أو المستحق الدفع إليها كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في بيان المركز المالي الموحد.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

**الموجودات المحفوظ بها للبيع والعمليات المتوقعة**

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحفوظ بها للبيع إذا كان سوف يتم استرداد قيمها الدفترية بشكل أساسي من خلال معاملة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحفوظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. إن تكاليف البيع هي التكاليف الإضافية العائدة بشكل مباشر إلى استبعاد أصل (مجموعة الاستبعاد).

تعتبر معايير التصنيف كمحفوظ به للبيع مستوفاة فقط عندما يكون البيع محتملاً للغاية ويكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحين للبيع الفوري في حالتها الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإتمام عملية البيع إلى أنه من غير المحتمل أن يتم إجراء تغييرات كبيرة على البيع أو أن قرار البيع سوف يتم سحبه. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة بيع الأصل ويتوقع إتمام البيع خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة بمجرد تصنيفها كمحفوظ بها للبيع. يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحفوظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي الموحد.

- تتأهل مجموعة الاستبعاد كعملية متوقعة إذا كان أحد مكونات الشركة الذي إما قد تم استبعاده أو قد تم تصنيفه كمحفوظ به للبيع؛
- تمثل خط عمل رئيسي منفصل أو منطقة عمليات جغرافية منفصلة؛
- تعتبر جزءاً من خطة واحدة منسقة لاستبعاد خط عمل رئيسي منفصل أو منطقة عمليات جغرافية منفصلة؛ أو
- هي شركة تابعة تم الاستحواذ عليها حصرياً بهدف إعادة بيعها.

يتم استبعاد العمليات المتوقعة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كمبلغ واحد كريح أو خسارة بعد الضريبة من العمليات المتوقعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تم عرض إفصاحات إضافية ضمن الإيضاح رقم ١٧. تتضمن كافة الإفصاحات الأخرى حول البيانات المالية الموحدة مبالغ للعمليات المستمرة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

**العملات الأجنبية**

يتم إدراج المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية بالمعدل السائد في تاريخ المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بمعدلات الصرف السائدة في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج كافة الفروقات في بيان الأرباح والخسائر الموحد. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام معدلات الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام معدلات الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية، مثل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة في تاريخ كل بيان مركز مالي موحد.

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

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

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

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

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار إمكانية مساهم السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته أو بيعه إلى مساهم آخر في السوق والذي قد يقوم باستخدام الأصل في أقصى وأفضل حالاته.

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

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس أو الإفصاح عن قيمتها العادلة في البيانات المالية ضمن تراتبية القيمة العادلة، والتي تم تقديم وصف عنها كما يلي، بناءً على أدنى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - الأسعار السوقية (غير المعدلة) الساندة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى ٢ - طرق تقييم أخرى تكون فيها أدنى مستويات المدخلات الهامة لقياس القيم العادلة ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى ٣ - طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات الهامة لقياس القيم العادلة غير ملحوظة.

### التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

تقوم المجموعة بعرض موجوداتها ومطلوباتها في بيان المركز المالي الموحد بناءً على التصنيف المتداول / غير المتداول. يتم تصنيف الأصل كمتداول عند:

- توقع تحقيقه أو النية في بيعه أو استخدامه ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- الاحتفاظ به بهدف رئيسي وهو المتاجرة؛
- توقع تحقيقه خلال فترة إثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية، أو
- النقد أو ما يعادله باستثناء النقد المقيد من التبادل أو المستخدم لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

## ٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول (تتمة)

يتم تصنيف الالتزام كمتداول عند:

- توقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية؛
- الاحتفاظ به بهدف رئيسي وهو المتاجرة؛
- يتم تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية؛ أو
- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل نسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

## ٢,٦ التغيرات المستقبلية في السياسات المحاسبية - المعايير الصادرة ولكنها غير فعالة بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكنها غير فعالة بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة مفصح عنها أدناه. إن المجموعة حالياً في صدد تقييم وتحديد حجم التأثير المحتمل على بياناتها المالية الموحدة.

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣: تعريف الأعمال؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨: تعريف المادية؛ و
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين.

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه المعايير والتعديلات الجديدة أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة؛ عندما يتم تطبيقها في فترات مستقبلية.

## ٣ الإيرادات

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣٢٥,٢٢٨,١١٦	٢٤٦,٣٢١,٦٥٥	الإيرادات من العقود مع العملاء (أ)
٢٨,٢٨٥,٣٣١	(١٠,٥٧١,٠٠٤)	(الخسائر) الإيرادات من الاستثمارات العقارية (ب)
٣٥,٤٥٠,١٢٠	(٧٣,٢١٣,١٧٦)	(الخسائر) الإيرادات من الاستثمارات (ج)
<u>٣٨٨,٩٦٣,٥٦٧</u>	<u>١٦٢,٥٣٧,٤٧٥</u>	

## ٣ الإيرادات (تتمة)

## أ) الإيرادات من العقود مع العملاء

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣٠٨,٠١٣,٤١٠	٢٣٥,١٣١,٨٨٥	بيع البضائع
١٦,٠٠٠,٠٠٠	٨,٨٨٨,٨٨٩	رسوم الإدارة
١,٢١٤,٧٠٦	٢,٣٠٠,٨٨١	الشحن والتخزين
<u>٣٢٥,٢٢٨,١١٦</u>	<u>٢٤٦,٣٢١,٦٥٥</u>	

فيما يلي توزيع إيرادات الشركة من العقود مع العملاء:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣٢٥,٢٢٨,١١٦	٢٤٦,٣٢١,٦٥٥	الأسواق الجغرافية الإمارات العربية المتحدة
٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٧,٢١٤,٧٠٦	١١,١٨٩,٧٧٠	توقيت إدراج الإيرادات
٣٠٨,٠١٣,٤١٠	٢٣٥,١٣١,٨٨٥	الإيرادات المدرجة بمرور الوقت
<u>٣٢٥,٢٢٨,١١٦</u>	<u>٢٤٦,٣٢١,٦٥٥</u>	الإيرادات المدرجة في فترة زمنية محددة

## التزامات الأداء

## بيع البضائع:

لدى المجموعة التزام أداء واحد فقط لتسليم البضائع للعملاء وإدراج الإيرادات في فترة زمنية محددة، عند تسليم البضائع إلى مواقع العملاء.

## رسوم الإدارة

فيما يتعلق بخدمات الإدارة، يتألف التزام أداء المجموعة من مخصص خدمات إدارة المستودعات للعملاء، وتقوم بإدراج الإيرادات عندما يتم تقديم الخدمات على مدى فترة من الزمن.

## الشحن والتخزين

لدى المجموعة التزام أداء واحد فقط لتقديم خدمات الشحن والتخزين للعملاء. يتم احتساب الإيرادات الناتجة عن خدمات الشحن والتخزين بناءً على عدد الأيام التي يتم فيها تقديم خدمات الشحن والتخزين، ويتم إدراج الإيرادات بمرور الوقت، عندما يتم تقديم الخدمات.



## ٣ الإيرادات (تتمة)

## (ب) (الخسارة) الإيرادات من الاستثمارات العقارية

فيما يلي توزيع (خسائر) إيرادات المجموعة من الاستثمارات العقارية:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣٥,٢٨٥,٣٣١	٣٧,٢٤١,٠٩٠	إيرادات الإيجار
(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٧,٨١٢,٠٩٤)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ١١)
<u>٢٨,٢٨٥,٣٣١</u>	<u>(١٠,٥٧١,٠٠٤)</u>	

## (ج) (الخسارة) الإيرادات من الاستثمارات

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣١,٧٦٥,٣٠٣	١٧,٩٥٩,٥٣٩	إيرادات توزيعات الأرباح
١٥,٤٦٠	٣,٢٢٧,٥٢٧	الربح من بيع استثمارات
٣,٦٦٩,٣٥٧	(٩٤,٤٠٠,٢٤٢)	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (إيضاح ١٢)
<u>٣٥,٤٥٠,١٢٠</u>	<u>(٧٣,٢١٣,١٧٦)</u>	

## ٤ مصاريف البيع والتوزيع

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١١,٩٨٤,١٦٣	١٢,٢٠٨,٩١٥	تكاليف الموظفين
١,٧٥٦,٨٢٤	٢,١٢٢,٧٦٧	مصاريف السفر
١,٢٣٢,٤٨١	١,٨٥٦,٦٧١	مصاريف الترويج
١,٣٢٩,٥٩١	١,٠٦٠,٤٣٧	الاستهلاك (إيضاح ٨)
٢٤١,٣٦٦	٦٨٩,٩٨٤	مصاريف المناقصات
٦٢٤,٠٦٥	٣٦٨,٩٦٠	مصاريف دائرة التسويق
٨٩٦,٥١٥	٨٤٣,٩١١	مصاريف أخرى
<u>١٨,٠٦٥,٠٠٥</u>	<u>١٩,١٥١,٦٤٥</u>	

## ٥ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١١,٧٨٥,١٨٢	١٣,٠١٤,١٥٦	تكاليف الموظفين
-	٤,٧٨٥,٦٥٤	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٢٧)
١,٩٠٤,٦١٣	٢,٧٨٤,٣٤٠	مصاريف المرافق
٣,٥٧١,٧٨١	٢,١٠٩,٧٩٨	مصاريف السفر
٤٦٥,٦١٦	١,٣٢١,٨١٠	مصاريف الاستهلاك (إيضاح ٨)
١,١٦٧,٢٩٤	١,١٢٩,٠٩٦	مصاريف الإصلاح والصيانة
١,٤٥٩,٨٢٨	١,١٤٠,٠٨٣	رسوم قانونية ومهنية
-	٥٦٥,٧٦٨	خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
٨٢٨,٦٨٢	٤٦٠,٦٢٤	مصاريف الرخص والتسجيل
٧٠١,٥٧٧	١,٤٣٧,٧٩٧	مصاريف أخرى
<u>٢١,٨٨٤,٥٧٣</u>	<u>٢٨,٧٤٩,١٢٦</u>	

## ٦ الربح للسنة

تم الوصول إلى الربح للسنة بعد تحميل ما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٦,٤١٧,٠٨٩	٢٩,٠٨٠,٢٠٤	تكاليف الموظفين
<u>٢,١٦٣,٨٠٣</u>	<u>٢,٧٨٤,٢٠٠</u>	استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح ٨)
-	٨,١٣٧,٣٣١	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٩)
<u>٨,٢٩٨,٩٣٦</u>	<u>٩٠٧,٥٤٢</u>	مصاريف الإيجار

## ٧ العمليات المتوقفة

في ٢٠١٨، قررت إدارة شركة تابعة، فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.خ ("الشركة التابعة")، إيقاف عمليات المطاعم الخاصة بها. فيما يلي نتائج العملية المتوقفة والتي تم عرضها بشكل منفصل عن العمليات المستمرة.

## نتائج العمليات المتوقفة

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
-	-	الإيرادات
(١٦٤,٥٧٤)	-	المصاريف
(١٦٤,٥٧٤)	-	خسارة من العمليات المتوقفة

## التدفقات النقدية من العمليات المتوقفة

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٩١٢,٧٦٧	-	صافي النقد من العمليات المتوقفة

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٨ الممتلكات والمعدات

الإجمالي درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	السيارات درهم	المعدات والأثاث والتركيبات درهم	مباني المستودعات والمكاتب درهم	
					٢٠١٩
					التكلفة:
٥٤,٦٣٢,٤٦١	٥٧٣,٩٧٢	٨,٠٣١,٥٢٣	٢٩,٠٧٣,٣٧٤	١٦,٩٥٣,٥٩٢	في ١ يناير ٢٠١٩
١,٥٦٠,٠٠٢	٦١٣,٢٣٢	٤٣٩,٩٩٧	٥٠٦,٧٧٣	-	إضافات
(١,٢٩٥,٨٥٨)	-	(٣٧٦,٥٠٠)	(١,٥٩٩,٣٥٨)	-	استيعادات
٥٤,٢١٦,٦٠٥	١,١٨٧,٢٠٤	٨,٠٩٥,٠٢٠	٢٧,٩٨٠,٧٨٩	١٦,٩٥٣,٥٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					الاستهلاك المتراكم:
٤٦,٥٧٥,٤٣٢	-	٧,٠٩٩,٥٩٢	٢٣,٤٥١,٠٤٥	١٦,٠٢٤,٧٩٥	في ١ يناير ٢٠١٩
٢,٧٨٤,٢٠٠	-	٧٥٦,٨٣٥	١,٨٦١,٤٧٤	١٦٥,٨٩١	المحمل للسنة
(١,٢٩٩,٦٠٩)	-	(٣٧٦,٤٨٠)	(٩٢٣,١٢٩)	-	المتعلق بالاستيعادات
٤٨,٠٦٠,٠٢٣	-	٧,٤٧٩,٩٤٧	٢٤,٣٨٩,٣٩٠	١٦,١٩٠,٦٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٦,١٥٦,٥٨٢	١,١٨٧,٢٠٤	٦١٥,٠٧٣	٣,٥٩١,٣٩٩	٧٦٢,٩٠٦	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					٢٠١٨
					التكلفة:
٥٥,٥٨٤,٣٤٠	١٢٤,٣١٨	٨,٢١٠,٠٢٣	٣٠,٢٩٦,٤٠٧	١٦,٩٥٣,٥٩٢	في ١ يناير ٢٠١٨
١,١٧٢,٨٤٨	٤٤٩,٦٥٤	-	٧٢٣,١٩٤	-	إضافات
(٢,١٢٤,٧٢٧)	-	(١٧٨,٥٠٠)	(١,٩٤٦,٢٢٧)	-	استيعادات
٥٤,٦٣٢,٤٦١	٥٧٣,٩٧٢	٨,٠٣١,٥٢٣	٢٩,٠٧٣,٣٧٤	١٦,٩٥٣,٥٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
					الاستهلاك:
٤٦,٥٢٥,١٢٤	-	٦,٥٠٠,١٨٨	٢٤,١٣٤,٠٦٠	١٥,٨٩٠,٨٧٦	في ١ يناير ٢٠١٨
٢,١٦٣,٨٠٣	-	٧٧٧,٨٨٤	١,٢٥٢,٠٠٠	١٣٣,٩١٩	المحمل للسنة
(٢,١١٣,٤٩٥)	-	(١٧٨,٤٨٠)	(١,٩٣٥,٠١٥)	-	المتعلق بالاستيعادات
٤٦,٥٧٥,٤٣٢	-	٧,٠٩٩,٥٩٢	٢٣,٤٥١,٠٤٥	١٦,٠٢٤,٧٩٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٨,٠٥٧,٠٢٩	٥٧٣,٩٧٢	٩٣١,٩٣١	٥,٦٢٢,٣٢٩	٩٢٨,٧٩٧	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تم تخصيص رسوم الاستهلاك للفترة كما يلي:

٢٠١٨ درهم	٢٠١٩ درهم	التكاليف المباشرة مصاريف البيع والتوزيع (إيضاح ٥) مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٤)
٣٦٨,٥٩٦	٤٠١,٩٥٣	
١,٣٢٩,٥٩١	١,٠٦٠,٤٣٧	
٤٦٥,٦١٦	١,٣٢١,٨١٠	
٢,١٦٣,٨٠٣	٢,٧٨٤,٢٠٠	

## ٨ الممتلكات والمعدات (تتمة)

تتضمن مباني المستودعات والمكاتب مستودعات مبنية على أرض مستأجرة في ميناء زايد في أبوظبي. وقعت المجموعة وهيئة الموانئ البحرية، والتي تمثل حكومة أبوظبي، على عقد إيجار يغطي الأرض لمدة ١٥ سنة اعتباراً من ١ يناير ١٩٩٨. إن عقد الإيجار قابل للتجديد وفقاً للشروط التي تحددها هيئة الموانئ البحرية. تم تمديد العقد لمدة ٤ سنوات أخرى اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨.

تتضمن مباني المستودعات والمكاتب، مستودع في دبي تم إنشاؤه سنة ٢٠٠٠ على قطعة أرض مستأجرة من بلدية دبي لمدة ٥ سنوات قابلة للتجديد اعتباراً من ١ فبراير ١٩٩٩. منذ عام ٢٠٠٤، يتم تجديد عقد الإيجار على أساس سنوي.

تتضمن المعدات والأثاث والتركيبات، مجمع المكاتب الذي تم الانتهاء منه في أغسطس ٢٠٠١ على الأرض المؤجرة المذكورة سابقاً والواقعة في ميناء زايد في أبوظبي.

## ٩ موجودات حق الاستخدام

الأرض

درهم

٣١,١٩٦,٤٤٦

(٨,١٣٧,٣٣١)

٢٣,٠٥٩,١١٤

في ١ يناير ٢٠١٩ (إيضاح ٢,٣)

مصاريف الاستهلاك (إيضاح ٦)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تم تخصيص رسوم الاستهلاك للسنة كما يلي:

٢٠١٨

درهم

-

٢٠١٩

درهم

٨,١٣٧,٣٣١

التكاليف المباشرة

## ١٠ الاستثمارات العقارية قيد التطوير

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٧٦,٣٣٦,٧٥٦	١١٨,٨٧٠,٣١٤	في ١ يناير
٤٢,٥٣٣,٥٥٨	٢٧,٥٣٨,٢٥٧	إضافات خلال السنة
=	(١٢٣,٨٨٢,٩٣٦)	المحول إلى الاستثمارات العقارية (إيضاح ١١)
١١٨,٨٧٠,٣١٤	٢٢,٥٢٥,٦٣٥	

التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨:

المستوى الثالث درهم	المستوى الثاني درهم	المستوى الأول درهم	الإجمالي درهم	تاريخ التقييم	
				٢٠١٩	
			٢٢,٥٢٥,٦٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	العقارات السكنية والتجارية
			١١٨,٨٧٠,٣١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	العقارات السكنية والتجارية
النطاق/ المتوسط ٢٠١٨	النطاق/ المتوسط ٢٠١٩	المدخلات الرئيسية غير الملحوظة	أساليب التقييم	القيمة العادلة ٢٠١٨ الف درهم	القيمة العادلة ٢٠١٩ الف درهم
%٩٥-%٩٠ %٧,٥٠	%٩٥-%٩٠ %٧,٥٠	عائد معدل الإشغال	التدفقات النقدية المخصصة	١١٣,٣٥٢	١٧,٠٠٦
		دفعات مقدمة بنسبة ٥٠% من إجمالي التكلفة	التدفقات النقدية المخصصة	٥,٥١٨	٥,٥٢٠
		سعر مبيعات الوحدة			

تمثل العقارات الاستثمارية قيد التطوير بشكل رئيسي العقارات قيد الإنشاء في البرشاء. تمثل تحويلات الاستثمارات العقارية العقارين C-٣ و C-١٠ الذين يقعان في مدينة خليفة وتمت رسملة هذه العقارات خلال السنة.

تقارب القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨ قيمتها الدفترية. تم التوصل إلى ذلك على أساس التقييمات الداخلية التي أجرتها إدارة المجموعة باستخدام التدفقات النقدية المخصصة.

تم تصنيف قياس القيمة العادلة كقيمة عادلة من المستوى ٣ بناءً على المدخلات على أسلوب التقييم المستخدم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم رهن استثمارات عقارية قيد التطوير بقيمة دفترية تبلغ لا شيء (٢٠١٨: ١٠٣,١٩٥,٦٧٢ درهم) لدى البنوك التجارية لضمان قروض لأجل (إيضاح ٢٥).

## ١١ الاستثمارات العقارية

٢٠١٩	٢٠١٨	
درهم	درهم	
١٠٨,٤٤١,٨٠٢	١٠٨,٤٤١,٨٠٢	المستودعات
٨٠,٦١٣,٢٢٤	٨٠,٦١٣,٢٢٤	المباني - السكنية
٧٦,٠٣٥,٠٠٠	١٩٩,٩١٧,٩٣٦	المباني - التجارية والسكنية
(٣٥,٠٠٠,٠٠٠)	(٨٢,٨١٢,٠٩٤)	ناقصاً: مخصص خسائر القيمة العادلة على الاستثمارات العقارية
٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	

كانت الحركة في الاستثمارات العقارية خلال السنة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠١٨	
درهم	درهم	
٢٣٧,٠٩٠,٠٢٦	٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	في ١ يناير
-	١٢٣,٨٨٢,٩٣٦	محول من الاستثمارات العقارية قيد التطوير (إيضاح ١٠)
(٧,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٧,٨١٢,٠٩٤)	التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ٣)
٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	

التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المكتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨:

المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	الإجمالي	تاريخ التقييم	
درهم	درهم	درهم	درهم		
٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	-	-	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	العقارات السكنية والتجارية
٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	-	-	٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	العقارات السكنية والتجارية
النطاق/ المتوسط	النطاق/ المتوسط	المخلات الرئيسية غير الملحوظة	أساليب التقييم	القيمة العادلة	القيمة العادلة
٢٠١٨	٢٠١٩			٢٠١٨	٢٠١٩
درهم	درهم			درهم	درهم
١٦٥ درهم إلى ٩٠%	٥٣ درهم إلى ٧٨%	صافي الإبحار لكل قدم مربع	طريقة الاستثمار	٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨
٩٠% - ٧٥%	٧٨% - ٧%	عائد معدل الإشغال			
					استثمارات عقارية المستوى الثالث

## ١١ الاستثمارات العقارية (تتمة)

يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، والتي يتم تحديدها بناءً على التقييمات التي أجراها مقيم مستقل ومعتمد لديه مؤهلات مهنية معترف بها ذات صلة وخبرة حديثة في موقع وفئة الاستثمارات العقارية بالإضافة إلى التقييم الداخلي الذي تجريه إدارة المجموعة. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سوف يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

تم رهن استثمارات عقارية بمبلغ ٢٢١,٦٠٠,٠٣٠ درهم (٢٠١٨: ١٣٢,٠٣٥,٠٠٠ درهم) مقابل قروض وسلفيات (إيضاح ٢٥) تم الحصول عليها من قبل المجموعة لتمويل إنشاء العقارات.

كما في تاريخ التقارير المالية، كان الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية التي سوف تستلمها المجموعة بموجب عقود الإيجار غير القابلة للإلغاء كما هو مبين أدناه:

٢٠١٨	٢٠١٩
درهم	درهم
٧,٢٩٨,١١٣	٦,٠١٦,٨٩١

كمؤجر:  
في موعد لا يتجاوز سنة واحدة

## ١٢ الاستثمارات

٢٠١٨	٢٠١٩
درهم	درهم
٢٥١,٠٨٢,٢٣٩	١٤٥,٥٠٤,٤٦٣
٣٥٧,٠٨٨,٢٤١	٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥
٦٠٨,١٧٠,٤٨٠	٤٣٣,٨١١,٨٤٨

الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر من:

٢٠١٨	٢٠١٩
درهم	درهم
٢٢٢,٦٨٧,٥٥٩	١٣٢,٠٣١,٧١٦
١٩,٦١٦,٣٣٦	٦,٠٦٢,٨٣٦
٦,٥٠٨,١٨١	٦,٥١٣,٩٥٣
٢,٢٧٠,١٦٣	٨٩٥,٩٥٨
٢٥١,٠٨٢,٢٣٩	١٤٥,٥٠٤,٤٦٣

أسهم حقوق ملكية متداولة داخل الإمارات العربية المتحدة  
أسهم حقوق ملكية متداولة خارج الإمارات العربية المتحدة  
أسهم حقوق ملكية غير متداولة داخل الإمارات العربية المتحدة  
أسهم حقوق ملكية غير متداولة خارج الإمارات العربية المتحدة



## ١٢ الاستثمارات (تتمة)

تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر من:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣٣٩,٢١٧,٥٦٨	٢٧٨,٢٧٢,٢٢٤	أسهم حقوق ملكية متداولة داخل الإمارات العربية المتحدة
٦,٩٨٦,٣٥٠	٨,٣٨٢,٨٣٧	استثمارات في صناديق مشتركة*
١٠,٨٨٤,٣٢٣	١,٦٥٢,٣٢٤	أسهم حقوق ملكية متداولة خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٣٥٧,٠٨٨,٢٤١</u>	<u>٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥</u>	

\* تم الاحتفاظ بالاستثمارات في صناديق مشتركة من قبل طرف ذو علاقة لصالح المجموعة.

كانت الحركة في الاستثمارات كما يلي:

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ درهم	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم	في ١ يناير شراء استثمارات استبعاد استثمارات
١٨٢,٨٨١,٤٩٨	٣٠٤,٦٣٢,٨٧١	٢٥١,٠٨٢,٢٣٩	٣٥٧,٠٨٨,٢٤١	
٥٤,٦٧٠,٥٨٩	٩٥,٩٤٢,٠٩٧	٢٠,٤٠٣,٨٠٤	٦٠,٠٤٧,٩٠٠	
(٩٧١,٠١٥)	(٤٧,١٥٦,٠٨٤)	(٢٢,٠١٠,٣١٣)	(٣٤,٤٢٨,٥١٤)	
<u>٢٣٦,٥٨١,٠٧٢</u>	<u>٣٥٣,٤١٨,٨٨٤</u>	<u>٢٤٩,٤٧٥,٧٣٠</u>	<u>٣٨٢,٧٠٧,٦٢٧</u>	التغير في القيمة العادلة
١٤,٥٠١,١٦٧	٣,٦٦٩,٣٥٧	(١٠٣,٩٧١,٢٦٧)	(٩٤,٤٠٠,٢٤٢)	في نهاية السنة
<u>٢٥١,٠٨٢,٢٣٩</u>	<u>٣٥٧,٠٨٨,٢٤١</u>	<u>١٤٥,٥٠٤,٤٦٣</u>	<u>٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥</u>	

تم رهن استثمارات بقيمة دفترية تبلغ ٦٥,٤٧٤,٥٧٩ درهم (٢٠١٨: ١٣٠,٩٤٩,١٥٨ درهم) لدى بنوك تجارية لضمان قروض لأجل (إيضاح ٢٥).

## ١٢ الاستثمارات (تتمة)

يوضح الجدول التالي تحليل القيم العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

المستوى ١ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ٣* درهم	الإجمالي درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
<i>الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</i>			
٢٧٩,٩٢٤,٥٤٨	-	-	٢٧٩,٩٢٤,٥٤٨
-	٨,٣٨٢,٨٣٧	-	٨,٣٨٢,٨٣٧
٢٧٩,٩٢٤,٥٤٨	-	-	٢٧٩,٩٢٤,٥٤٨
<i>الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر</i>			
١٣٨,٠٩٤,٥٥٢	-	-	١٣٨,٠٩٤,٥٥٢
-	٧,٤٠٩,٩١١	٧,٤٠٩,٩١١	٧,٤٠٩,٩١١
١٣٨,٠٩٤,٥٥٢	-	-	١٣٨,٠٩٤,٥٥٢
٤١٨,٠١٩,١٠٠	٨,٣٨٢,٨٣٧	٧,٤٠٩,٩١١	٤٣٣,٨١١,٨٤٨
<b>الإجمالي</b>			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
<i>الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</i>			
٣٥٠,١٠١,٨٩١	-	-	٣٥٠,١٠١,٨٩١
-	٦,٩٨٦,٣٥٠	-	٦,٩٨٦,٣٥٠
٣٥٠,١٠١,٨٩١	-	-	٣٥٧,٠٨٨,٢٤١
<i>الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر</i>			
٢٤٢,٣٠٣,٨٩٥	-	-	٢٤٢,٣٠٣,٨٩٥
-	٨,٧٧٨,٣٤٤	٨,٧٧٨,٣٤٤	٨,٧٧٨,٣٤٤
٢٤٢,٣٠٣,٨٩٥	-	-	٢٥١,٠٨٢,٢٣٩
٥٩٢,٤٠٥,٧٨٦	٦,٩٨٦,٣٥٠	٨,٧٧٨,٣٤٤	٦٠٨,١٧٠,٤٨٠
<b>الإجمالي</b>			

## ١٣ الموجودات الأخرى

تمثل الموجودات الأخرى حق الاستحواذ على أرض واقعة في مملكة البحرين، من طرف ثالث. إن المجموعة في صدد الإنتهاء من تحويل الأرض.

## المخزون ١٤

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٢,٥٧٤,٣٣٦	١٦,٢٣٤,٦٣٦	البضائع لإعادة البيع المواد الاستهلاكية
١,٩٥٧,٢٣٢	٩٤٩,٣٢٥	
١٤,٥٣١,٥٦٨	١٧,١٨٣,٩٦١	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة
(٤,٠٤٧,١٨١)	(٧٥٤,٧٢٧)	
١٠,٤٨٤,٣٨٧	١٦,٤٢٩,٢٣٤	

كانت الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٥,٧٨٥,٠٨٩	٤,٠٤٧,١٨١	في ١ يناير المحمل للسنة
٣٩٠,٠٠٠	٤٦٥,٠٠٠	
-	(٢,٦٦٥,٢٨٩)	المعكوس خلال السنة المشطوب خلال السنة
(٢,١٢٧,٩٠٨)	(١,٠٩٢,١٦٥)	
٤,٠٤٧,١٨١	٧٥٤,٧٢٧	

خلال السنة، بلغت تكلفة المخزون المدرجة كمصاريف ما قيمته ١٧٠,٨٩٦,٩٤٤ درهم (٢٠١٨: ٢٣٣,٠١١,٨٤٧ درهم).

## الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى ١٥

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٥٤,١٥١,٥٣٩	١٨٢,٥٢٣,٨٥٨	ذمم تجارية مدينة ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة
(٢٥,٨٢٧,١٦٢)	(٢٥,٥٤٥,٨٩٠)	
١٢٨,٣٢٤,٣٧٧	١٥٦,٩٧٧,٩٦٨	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار عقاري سلفات إلى الموردين مبالغ مدفوعة مقدماً ذمم مدينة أخرى ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى، والسلفات إلى الموردين والذمم المدينة مقابل بيع استثمار عقاري*
٦,٠٨٩,٧١٣	٦,٣٠٠,٠٠٠	
٥,٧١٠,٩٤٣	٦,٤٢٤,٩٦٧	
٢,٢٢٧,٢٨٢	١,١٦٤,٦١٨	
٧,٢١٨,٢١٩	٢,٢٨٢,٥٥١	
(١,٨٨٢,٢٧١)	(٤,٥١٧,١٦٠)	
١٤٧,٦٨٨,٢٦٣	١٦٨,٦٣٢,٩٤٤	

## ١٥ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

\* يشمل مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى، والسلفات إلى الموردين والذمم المدينة مقابل بيع استثمارات عقارية، مخصص للذمم المدينة مقابل بيع استثمار عقاري بمبلغ ١,٥٠٠,٠٠٠ درهم (٢٠١٨: ١,٠٠٠,٠٠٠ درهم).

كانت الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة خلال السنة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢٢,١٨٣,٩٨٥	٢٥,٨٢٧,١٦٢	في ١ يناير
١٧,٥٠٦,٨٧٥	٨,١٧٨,٧٠١	المحمل للسنة
(١٣,٨٦٣,٦٩٨)	(٨,٤٥٩,٩٧٣)	المشطوب خلال السنة
٢٥,٨٢٧,١٦٢	٢٥,٥٤٥,٨٩٠	في ٣١ ديسمبر

كانت الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى خلال السنة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٢,٦٠١,٧٨١	١,٨٨٢,٢٧١	في ١ يناير
-	٢,٦٣٤,٨٨٩	المحمل للسنة
(٧١٩,٥١٠)	-	المشطوب خلال السنة
١,٨٨٢,٢٧١	٤,٥١٧,١٦٠	في ٣١ ديسمبر

كما في ٣١ ديسمبر، كان تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة غير منخفضة القيمة كما يلي:

مستحقة الدفع					المتداولة درهم	الإجمالي درهم	
أكثر من ١٨٠ يوم	٩١ - ١٨٠ يوم	٦١ - ٩٠ يوم	٣١ - ٦٠ يوم	٣٠ يوم			
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	
%١٧	%٧	%١٨	%١٢	%١٠	%٤		٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٣٣,٨٨٩,٣٢١	٣٠,٤٩٧,٥٨٠	١,٣٥٢,٢٦٩	١,٦٦٤,٢٣٢	٣,٥٢٦,٦١٩	١١,٦٢٣,٨٣٧	١٨٢,٥٢٣,٨٥٨	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
(٢٢,١٣٩,٣٧٢)	(٧,١٦٤,٩٢٨)	(٢٤٢,٥٨٩)	(٢٠٠,١٤٥)	(٣٤٢,١٧٩)	(٤٥٦,٦٧٧)	(٢٥,٥٤٥,٨٩٠)	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة
							عند التعثر
							خسارة الائتمان المتوقعة
١١١,٧٤٩,٩٤٩	٢٨,٣٠٢,٦٥٢	١,١٠٩,٦٨٠	١,٤٦٤,٠٨٧	٣,١٨٤,٤٤٠	١١,١٦٧,١٦٠	١٥٦,٩٧٧,٩٦٨	
%٥٦	%١٥	%١٦	%١١	%٩	%٤		٣٠ ديسمبر ٢٠١٨
٣٠,٦٨١,٢٥٣	١٢,٩٤٢,٤٤٥	٣,٣٦١,١١٥	٤,٢٦٧,٧٦٣	١٨,٩٩٩,١٢٢	٨٣,٨٩٩,٨٤١	١٥٤,١٥١,٥٣٩	معدل خسائر الائتمان المتوقعة
(١٧,٣٣٢,٧٠٨)	(١,٩٨٩,٩٦٦)	(٥٣٦,٥٠٤)	(٤٥٥,٧٦٠)	(١,٧٨٩,٣٥٥)	(٣,٧٢٢,٨٦٩)	(٢٥,٨٢٧,١٦٢)	إجمالي القيمة الدفترية المقدرة
							عند التعثر
							خسارة الائتمان المتوقعة
١٣,٣٤٨,٥٤٥	١٠,٩٥٢,٤٧٩	٢,٨٢٤,٦١١	٣,٨١٢,٠٠٣	١٧,٢٠٩,٧٦٧	٨٠,١٧٦,٩٧٢	١٢٨,٣٢٤,٣٧٧	

## ١٦ النقد وما يعادله

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٥٥٩,٤٦٤	٦٧,٨٥٢	النقد في الصندوق
٤,٣٧٨,٠٨٨	٤,٠٤٧,١٧٩	النقد لدى البنوك - الحسابات الجارية
٤,٩٣٧,٥٥٢	٤,١١٥,٠٣١	الأرصدة البنكية والنقد
(٢٣٩,٦٢٣,٨٨١)	(٢٠٦,٩٣٣,١٩٥)	ناقصاً: سحبات على المشكوف من البنوك (إيضاح ٢٥)
(٢٣٤,٦٨٦,٣٢٩)	(٢٠٢,٨١٨,١٦٤)	النقد وما يعادله

## التغيرات في المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

٣١ ديسمبر	التدفقات النقدية الخارجية	التدفقات النقدية الداخلة	في ١ يناير	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
درهم	درهم	درهم	درهم	
٢٧٨,١٢٤,٥٦٦	(٥٢,٣٣٦,٧١٧)	١٤٠,٤٨٨,٦٥٥	١٨٩,٩٧٢,٦٢٨	قروض لأجل
٥١,٦٧٥,٢٣٢	(٩٧,٧٣٢,٤٥٤)	١٢٩,٢٨٣,٨٠٢	٢٠,١٢٣,٨٨٤	مقبوضات وديعة
٢٣,٢٦٨,٠٩٠	(٧,٥٦٣,٩٥٩)	-	٣٠,٨٣٢,٠٤٩	مطلوبات عقود الإيجار
(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	توزيعات أرباح
٣٤١,٠٦٧,٨٨٨	(١٦٩,٦٣٣,١٣٠)	٢٦٩,٧٧٢,٤٥٧	٢٤٠,٩٢٨,٥٦١	في نهاية السنة

## ١٧ الموجودات المحتفظ بها للبيع

في ٢٠١٦، التزمت الإدارة بخطة لوقف عمليات معينة لشركة تابعة، وبالتالي، تم تصنيف صافي الموجودات المحددة المتعلقة بتلك العمليات كمحتفظ بها للبيع.

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٧٢٨,٢٤٩	١٨٠,١٥٣	في ١ يناير
(١٨,٨٥٠)	-	استبعادات
(٥٢٩,٢٤٦)	(١٨٠,١٥٣)	تخفيض الموجودات المحتفظ بها للبيع إلى قيمتها الدفترية وقيمتها
١٨٠,١٥٣	-	العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل

## ١٨ رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المصرح به والمخصص والصادر والمدفوع بالكامل ١٢٠ مليون سهم بقيمة درهم واحد لكل سهم
٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	كما في ١ يناير
٢٠,٠٠٠,٠٠٠	-	إصدار أسهم منحة
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٤ إبريل ٢٠١٨، وافق المساهمون على إصدار أسهم منحة بنسبة ٢٠% والتي تمثل ٢٠% من رأس المال الصادر، على النحو الذي اقترحه مجلس الإدارة.

## ١٩ الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، يتوجب على الشركة تحويل ١٠% من أرباحها للسنة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يساوي رصيد الاحتياطي القانوني نصف رأس المال المدفوع للشركة.

## ٢٠ الاحتياطي النظامي

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم إنشاء حساب للاحتياطي النظامي عن طريق تخصيص صافي الربح بالمعدل المعتمد من قبل الجمعية العمومية بناءً على موافقة مجلس الإدارة.

## ٢١ الحقوق غير المسيطرة

تمثل الحقوق غير المسيطرة الحصة النسبية لمساهمي الأقلية في القيمة الإجمالية لصافي موجودات الشركات التابعة.

## ٢٢ توزيعات الأرباح

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٣ أبريل ٢٠١٩، وافق المساهمون على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٢ مليون درهم، وهو ما يمثل ١٠% من رأس المال الصادر (٢٠١٨): توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٢٠ مليون درهم، تمثل ٢٠% من رأس المال الصادر وأسهم منحة بنسبة ٢٠%، تمثل ٢٠% من رأس المال الصادر).

## ٢٣ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣,٢٣٦,٧٦٩	٤,٧٣٧,١٤١	في ١ يناير
١,٧٦٠,٣١٦	١,٠١٥,٩٧٩	المحمل للسنة
(٢٥٩,٩٤٤)	(٩٨٠,٠٤٢)	المدفوعات خلال السنة
٤,٧٣٧,١٤١	٤,٧٧٣,٠٧٨	

## ٢٤ مطلوبات عقود الإيجار

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
-	٣٠,٨٣٢,٠٤٩	تعديل الانتقال عند اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
-	١,٤٢٣,٦٩٠	وكما في ١ يناير ٢٠١٩ (إيضاح ٢,٣)
-	(٨,٩٨٧,٦٤٩)	مصاريف الفائدة
-	٢٣,٢٦٨,٠٩٠	المدفوعات

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

-	٧,٩٩٠,٠٤٤	المطلوبات المتداولة
-	١٥,٢٧٨,٠٤٦	المطلوبات غير المتداولة
-	٢٣,٢٦٨,٠٩٠	

قامت المجموعة بإدراج مطلوبات عقود الإيجار في تاريخ التطبيق المبدي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ على عقود الإيجار التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧. يجب على المستأجر قياس مطلوبات الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية، المخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر في تاريخ التطبيق المبدي.

## ٢٤ مطلوبات عقود الإيجار (تتمة)

فيما يلي المبالغ المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
-	٨,١٣٧,٣٣١	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٩)
-	١,٤٢٣,٦٩٠	مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار
-	٩٠٧,٥٤٢	المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل (إيضاح ٥)
-	١٠,٤٦٨,٥٦٣	

## ٢٥ القروض والسلفيات

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٨٩,٩٧٢,٦٢٨	٢٧٨,١٢٤,٥٦٦	قروض بنكية
٢٠,١٢٣,٨٨٤	٥١,٦٧٥,٢٣٢	مقبوضات وديعة
٢٣٩,٦٢٣,٨٨١	٢٠٦,٩٣٣,١٩٥	سحوبات على المكشوف من البنوك* (إيضاح ١٦)
٤٤٩,٧٢٠,٣٩٣	٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	

\*يستحق سداد السحوبات على المكشوف من البنوك عند الطلب ويتم ضمانها مقابل بعض الاستثمارات.

إن الحركة في القروض والسلفيات هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٤١٦,٩٤٤,٤٥٠	٤٥١,٢٥٨,٦٤٢	في ١ يناير
١,١٥٤,٩٠٣,٦٢٦	٩٧١,١١٧,٤٨١	الإضافات خلال السنة
(١,١٢١,١٧١,٥٢٥)	(٨٨٤,١٠٥,٨٥٤)	سداد مبالغ خلال السنة
٢١,٢٧٠,٤٣١	٢٥,٨٦٣,٢٤٨	تكاليف التمويل المستحقة
(٢٠,٦٨٨,٣٤٠)	(٢٥,٣٨١,٩٠٥)	تكاليف التمويل المدفوعة
٤٥١,٢٥٨,٦٤٢	٥٣٨,٧٥١,٦١٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر



٢٥ القروض والسلفيات (تتمة)

إن تفاصيل القروض والسلفيات المذكورة أعلاه موضحة أدناه:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٤٤٩,٧٢٠,٣٩٣	٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	القروض والسلفيات
١,٥٣٨,٢٤٩	٢,٠١٨,٦١٩	الفائدة المستحقة (ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى)
<u>٤٥١,٢٥٨,٦٤٢</u>	<u>٥٣٨,٧٥١,٦١٢</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

بلغت قيمة التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٢٠٨,١١٦,٠٠٠ درهم (٢٠١٨): ٧٤٣,٨٠٣,٠٠٠ (٢٠١٩). تعود الحدود غير المستخدمة بشكل رئيسي لخطابات الاعتماد وتسهيلات مقبوضات الوديعة التي يتم استخدامها وفقاً لمتطلبات الأعمال.

إن السحوبات على المكشوف من البنوك ومقبوضات الوديعة والقروض البنكية المضمونة مستحقة السداد كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣٦٦,٥٢٣,٩٥١	٤١٥,٢٨٤,٨٧٤	جزء متداول
٨٣,١٩٦,٤٤٢	١٢١,٤٤٨,١١٩	جزء غير متداول
<u>٤٤٩,٧٢٠,٣٩٣</u>	<u>٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣</u>	

إن أحكام وشروط القروض البنكية هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	قيمة التسهيل	سنة الاستحقاق	القروض
القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	درهم		
درهم	درهم			
١,٦٨٣,٩٨٩	٨٥	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٩	قرض لأجل ١ - مضمون
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٢	قرض لأجل ٢ - مضمون
١,٩٩٩,٨٠٢	-	٨,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٩	قرض لأجل ٣ - غير مضمون
٣٦,٧١٨,٧٥٠	٢١,٤٠٦,٢٥٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٢	قرض لأجل ٤ - مضمون
١٧,٢٩٠,١٩٢	٣٠,٧٣٧,٢٧٢	٣٠,٧٣٧,٢٧٢	٢٠٢٤	قرض لأجل ٥ - مضمون
٢٥,٥٠٠,٠٠٠	١٩,٥٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٣	قرض لأجل ٦ - مضمون
-	٤٢,٣٠٠,٠٠٠	٤٤,٦٥٠,٠٠٠	٢٠٢٤	قرض لأجل ٧ - مضمون
-	٢٣,٨٥١,٢٨٠	٢٧,٥٣٧,٠٠٠	٢٠٢٧	قرض لأجل ٨ - مضمون
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٠	قرض لأجل ٩ - غير مضمون
-	١٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤	قرض لأجل ١٠ - مضمون
٤,٩٥٢,٠٦٨	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٠	قرض لأجل ١١ - غير مضمون
-	٤٠,٣٢٩,٦٧٩	٩١,٦٩٩,١٩٣	٢٠٢٠	قرض لأجل ١٢ - غير مضمون
٦,٨٢٧,٨٢٧	-	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٩	قرض لأجل ١٣ - مضمون
<u>١٨٩,٩٧٢,٦٢٨</u>	<u>٢٧٨,١٢٤,٥٦٦</u>			الإجمالي

## ٢٥ القروض والسلفيات (تتمة)

## قرض لأجل ١

خلال عام ١٩٩٣، حصلت المجموعة على قرض بقيمة ٢٥,٠٠٠ ألف درهم من دائرة الخدمات الاجتماعية والمباني التجارية. يستحق سداد القرض على أقساط سنوية بقيمة ١,٥٧٣,٠٠٠ درهم لكل قسط من خلال بنك محلي حتى ٢٠١٩. إن القرض مضمون برهن مسجل على المبنى السكني والتجاري. تم سداد القرض بالكامل خلال السنة الحالية. حمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ٢

تم الحصول على القرض في يونيو ٢٠١٧ من أحد البنوك المحلية. يستحق سداد القرض على أقساط سنوية وفقاً لجدول سداد يبدأ من ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٢. إن القرض مضمون برهن من الدرجة الأولى على المبنى التجاري والسكني ١٦٩-C. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ٣

تم تحويل القرض من سحب حالي على المكشوف إلى قرض طويل الأجل في سبتمبر ٢٠١٦ مقابل ٨,٠٠٠ ألف درهم من أحد البنوك المحلية. إن الغرض من القرض هو تسوية مقبوضات الوديعة. تم سداد القرض بالكامل خلال السنة الحالية. حمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ٤

تم الحصول على القرض في مايو ٢٠١٦ من بنك محلي بقيمة ٥٠,٠٠٠ ألف درهم. يستحق سداد القرض بتحويلات / أقساط نصف سنوية تبدأ من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢٢. إن القرض مضمون برهن مسجل على أكثر من ٥٠ مليون سهم. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ٥

تم الحصول على القرض في إبريل ٢٠١٧ من بنك محلي بقيمة ٣٠,٧٣٧ ألف درهم. يستحق سداد القرض على ٢٠ قسط ربع سنوي تبدأ من ٢٠٢٠ وحتى ٢٠٢٤. إن الغرض من القرض هو تمويل تطوير وإنشاء برج تجاري سكني في مدينة خليفة أ، أبوظبي. إن القرض مضمون برهن مسجل على الأرض والمبنى قيد الإنشاء. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ٦

تم الحصول على القرض في فبراير ٢٠١٨ من بنك محلي. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢٢. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. إن القرض مضمون برهن مسجل على أسهم بضمان يغطي نسبة ٢٠٠٪ في كافة الأوقات. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ٧

إن القرض هو عبارة عن قرض متجدد تم الحصول عليه في إبريل ٢٠١٩ من بنك محلي. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢٤. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يتم ضمان القرض برهونات مسجلة على المباني التجارية والسكنية. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ٨

تم الحصول على القرض في ديسمبر ٢٠١٩ من بنك محلي. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من ٢٠١٩ حتى ٢٠٢٧. إن الغرض من القرض هو دعم تطوير وإنشاء مبنى C١٠ في مدينة خليفة - أبوظبي. يتم ضمان القرض برهن مسجل على الأرض والمباني. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## ٢٥ القروض والسلفيات (تتمة)

## قرض لأجل ٩

إن القرض هو عبارة عن قرض متجدد تم الحصول عليه في يونيو ٢٠١٤ من بنك محلي بمبلغ ٧٥,٠٠٠ ألف درهم. يتمثل الغرض من القرض في دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ١٠

تم الحصول على القرض في ديسمبر ٢٠١٩ من بنك محلي. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من ٢٠٢٠ وحتى ٢٠٢٤. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. إن القرض مضمون برهن مسجل على الأسهم مع تغطية تأمين بنسبة ٢٠٠٪ في كافة الأوقات. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ١١

تم الحصول على القرض من بنك محلي بمبلغ ٥,٠٠٠ ألف درهم. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ١٢

إن القرض هو عبارة عن قرض متجدد تم الحصول عليه في نوفمبر ٢٠١٩ من بنك دولي بمبلغ ٢٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي. يتمثل الغرض من القرض في دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## قرض لأجل ١٣

إن القرض هو عبارة عن قرض متجدد تم الحصول عليه في أغسطس ٢٠١٨ من بنك محلي. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. تم سداد القرض بالكامل خلال السنة الحالية. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## ٢٦ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٧٠,٨٥٨,١٠٣	٦٣,٨٧٢,٥٤٩	الذمم التجارية الدائنة*
١٢,٦٠٩,٩٥٩	١٩,٣٥٩,٦٤٦	المستحقات
٣,٦٧٥,٢٧١	٦,٨٠٨,٤٦٤	سلفات من عميل
٧٠٤,٢٦١	٥,١٠٧,٢٦٧	محتجزات دائنة**
٦,٤٦٨,٣٧٩	٢,٤٨٦,٢٩٢	الذمم الدائنة الأخرى
٩٤,٣١٥,٩٧٣	٩٧,٦٣٤,٢١٨	

## ٢٦ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (تتمة)

مصنفة في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٧٠٤,٢٦١	٣٨٠,٣٢٢	غير متداولة (محتجزات دائنة)
٩٣,٦١١,٧١٢	٩٧,٢٥٣,٨٩٦	متداولة
<u>٩٤,٣١٥,٩٧٣</u>	<u>٩٧,٦٣٤,٢١٨</u>	

\*تتضمن الذمم التجارية الدائنة، مبلغ دائن بقيمة ١,٥٤٦,٧٩٧ درهم (٢٠١٨: ١,٧٩١,٢٥٨ درهم) إلى وسيط الأوراق المالية والذي يعتبر طرفاً ذو علاقة للمجموعة.

\*\*تتضمن المحتجزات الدائنة، مبلغ دائن بقيمة ٤,٧٢٦,٦٢١ درهم (٢٠١٨: ٦٠٩,٨٣٠ درهم) لمقاول، وهو طرف ذو علاقة، لإنشاء مبنيين ٣-C و ١٠-C.

## ٢٧ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة والإدارة الرئيسية للشركة والشركات التي لديها القدرة على السيطرة عليها وممارسة نفوذ جوهري على القرارات المالية والتشغيلية. يتم اعتماد سياسات وأحكام التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٦٠,٣٨٠	١٥١,١٤٩	المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة
٩٠٧,٤٣٨	٤٥٠,٧٤٤	مجلس الإدارة
<u>١,٠٦٧,٨١٨</u>	<u>٦٠١,٨٩٣</u>	المساهمين
٣,٣٥٠,٠٠٠	-	المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة
٢٢,٨٥١,٧٤٩	٥٨٣,٦٦٦	مجلس الإدارة
<u>٢٦,٢٠١,٧٤٩</u>	<u>٥٨٣,٦٦٦</u>	المساهمين

## ٢٧ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

تم إدراج أرصدة المجموعة مع الأطراف ذات العلاقة مقابل تقديم خدمات الإنشاء وتسهيلات احتساب هامش الوسيط ضمن بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٦٠٩,٨٣٠	٤,٧٢٦,٦٢١	محتجزات دائنة
١,٧٩١,٢٥٨	١,٥٤٦,٧٩٧	ذمم تجارية دائنة
<u>٢,٤٠١,٠٨٨</u>	<u>٦,٢٧٣,٤١٨</u>	

تتكون المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة مما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
		المبيعات
١,٧١٤,٧٣٠	٨٣٩,٠٦٤	المشتريات والنفقات الرأسمالية
<u>٣٧,٨٢٥,١٣٨</u>	<u>٢٥,٥٥٩,٦٩٩</u>	

## تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين

كانت تعويضات أعضاء الإدارة الرئيسية خلال السنة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
		تعويض الإدارة
١,٥٥٢,٤٨٩	١,٦٠١,٢٧٧	مكافآت قصيرة الأجل
-	٤,٩٠٢,٣٨١	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٥١,٠٠٠	٣٥,٢١١	الإجمالي
<u>١,٦٠٣,٤٨٩</u>	<u>٦,٥٣٨,٨٦٩</u>	

## ٢٨ (الخسائر) العوائد الأساسية والمخفضة للسهم

يتم احتساب (الخسائر) العوائد الأساسية والمخفضة للسهم من خلال تقسيم (الخسارة) الربح للسنة العائد إلى حاملي أسهم الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

يعكس الجدول التالي تأثيرات (الخسارة) الربح وبيانات السهم المستخدمة في احتساب (الخسائر) العوائد الأساسية على السهم:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	العمليات المستمرة
٥٩,٥٢٥,٦٣٨	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	(الخسارة) الربح للفترة العائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم (درهم)
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة (درهم)
٠,٤٩	(٠,٨٨)	(الخسائر) العوائد الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)
٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	العمليات المتوقفة
(١٥٧,٣٢٠)	-	(الخسارة) للفترة العائدة إلى حاملي أسهم الشركة الأم (درهم)
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة (درهم)
(٠,٠٠١)	-	(الخسائر) الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)
٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٥٩,٣٦٨,٣١٨	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	(الخسارة) الربح للفترة العائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم (درهم)
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة (درهم)
٠,٤٩	(٠,٨٨)	(الخسائر) العوائد الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

## ٢٩ المطلوبات الطارئة والالتزامات الرأس مالية

## المطلوبات الطارئة

كما في تاريخ التقارير المالية، كانت المطلوبات الطارئة التالية قائمة:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٧٢,٢٦١,٨٠٨	٤٨,٠٨٢,١٦٣	الضمانات البنكية
-	٤٠,٠٥٥	خطابات الاعتماد

## الالتزامات الرأس مالية

كما في تاريخ التقارير المالية، تمثلت الالتزامات الرأس مالية بما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٥,٤٣٤,٠٥٠	٥,٤٣٤,٠٥٠	شراء أرض
٢٧,١٥٣,٣٥٨	١,٠٣١,٦٦٦	إنشاء مبنى
-	٦٥٩,٩٢٥	أخرى

## ٣٠ معلومات القطاع

يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول مكونات المجموعة التي تتم مراجعتها بشكل منتظم من قبل الرئيس التنفيذي للعمليات من أجل تخصيص الموارد إلى القطاع وتقييم أدائه.

لأغراض التشغيل، يتم تنظيم المجموعة ضمن أربعة قطاعات أعمال رئيسية:

- (١) الاستثمار في الأوراق المالية ("الاستثمار في الأوراق المالية")؛
- (٢) الاستثمارات العقارية ("الاستثمارات العقارية")؛
- (٣) خدمات الشحن البحرية والجوية والبرية، وإدارة وتشغيل المخازن والمستودعات ("شحن وتخزين البضائع")؛ و
- (٤) توزيع المنتجات الغذائية بالجملة ("المتاجرة").

يتم إجراء المعاملات بين القطاعات بمعدلات تحددها الإدارة مع الأخذ في الاعتبار تكلفة الأموال.

## ٣٠. معلومات القطاع (تتمة)

إن موجودات ومطلوبات القطاع هي كما يلي:

الموحدة	استثمارات	أخرى	شحن وتخزين البضائع	المناجزة	الاستثمارات المقارية	الاستثمار في الأوراق المالية	مطلوبات	موجودات
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
٩٨٩,٣٨٤,٨١٦	(٣٢,٤٩٨,٩٦٧)	٢,٩٢٩,٤٩٣	٤,٢٩٩,٠١٧	٢٥٠,٧٩٩,٥٤٥	٣٦٩,٦٣٢,٣١٥	٣٩٤,٢٢٣,٤١٣	٣٩٤,٢٢٣,٤١٣	٣٩٤,٢٢٣,٤١٣
٦٦٢,٩٩٢,٠٤٥	(٢٨,٩٧٤,٣٣٢)	(١٥,١٠٠)	٣٠,٤٤٣,٧٦٨	٥٥,٨٣٦,٦٣٧	٩٠,١٠٦,٩٥٢	٥١٥,٥٩٤,١٢٠	٥١٥,٥٩٤,١٢٠	٥١٥,٥٩٤,١٢٠
١,١٣٧,٣٦٧,٦٧٠	(١٠,٦٣٣,٠٦٧)	٨,١٠٩,٤٠٦	٢,٣٦٨,٨١٣	٢٢٧,٠٤٦,٤٢٢	٤٣٥,٥٤٣,٣٢٨	٤٦٤,٩٠٢,٧٥٨	٤٦٤,٩٠٢,٧٥٨	٤٦٤,٩٠٢,٧٥٨
٥٧٤,٩٧٥,٢٥٦	(٧,٢٦٨,١١٣)	١,٦٣٩,٤٤٦	٧٢,٠٩٠,٥٥٧	٢٣,٥٧٦,٠٢٣	٢٣٢,١٧٦,٦٤٣	٢٥٢,٧٩٠,٧٠٠	٢٥٢,٧٩٠,٧٠٠	٢٥٢,٧٩٠,٧٠٠

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

الموحدة	استثمارات	أخرى	المناجزة	شحن وتخزين البضائع	الاستثمارات المقارية	الاستثمار في الأوراق المالية	إيرادات - خارجية	إيرادات - داخلية	(الخسارة) الربح للسنة
درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
١٦٢,٥٢٧,٤٧٥	-	-	٢٤٤,٠٩٠,٧٧٤	٢,٣٠٠,٨٨١	(١٠,٥٧١,٠٠٤)	(٧٣,٢١٣,١٧٦)	-	-	-
-	(٩,٩٩٠,٣١٨)	-	١٦,١٥٣	٣,٩٠٣,٠٠٠	٦,٠٧١,١٦٥	-	-	-	-
(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	-	-	٢٨,٦٧١,٣٥٤	(٤,٨٢٣,٨١٥)	(٢٢,٠٣٤,٦٥٨)	(١٠٧,٤٠٠,٤٣٧)	-	-	-



٣٠ معلومات القطاع (تتمة)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

الموحدة درهم	استبدادات درهم	أخرى درهم	المتأجرة درهم	شحن وتخزين البضائع درهم	الاستثمار في العقارات درهم	الاستثمار في الأوراق المالية درهم	إيرادات - خارجية إيرادات - داخلية الربح (الخسارة) للسنة
٣٨٨,٩٦٣,٥٦٧	-	-	٣٢٤,٠١٣,٤١٠	١,٢١٤,٧٠٦	٢٨,٢٨٥,٣٣١	٣٥,٤٥٠,١٦٠	
-	(٧,٢٣٣,٦٢٥)	-	٢,٤١٦	٣,٢٥٣,٤٥٨	٣,٩٧٧,٧٥١	-	
٥٩,٣٧٤,٨٥٥	(٢٤٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٦,٣٨٥,٤٤٧)	٣٤,٧٨٩,٨١٩	(٤,٩٤٠,٣٢٣)	٢١,١٣٠,٤٤١	٢٧٤,٧٨٠,٣٦٥	

## سياسات إدارة المخاطر المالية

٣١

## المقدمة

إن المخاطر متأصلة في أنشطة المجموعة وتتم إدارتها من خلال عملية تحديد وقياس ومتابعة مستمرة، تخضع لحدود المخاطر وضوابط أخرى. إن عملية إدارة المخاطر هذه مهمة لربحية المجموعة ويتحمل كل فرد داخل المجموعة المسؤولية عن التعرض للمخاطر المتعلقة بمسؤولياته. إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر الائتمان ومخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات ومخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية) ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للمجموعة على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى لتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

لا تتضمن عملية التحكم بالمخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. تتم مراقبة هذه المخاطر من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي للمجموعة.

تتم عملية إدارة المخاطر من قبل الإدارة بموجب السياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم الإدارة بتحديد وتقييم والتحوط من المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع الوحدات التشغيلية للمجموعة. يقدم مجلس الإدارة مبادئ لإدارة المخاطر الكلية، بالإضافة إلى سياسات تغطي جوانب محددة، مثل مخاطر صرف العملات الأجنبية، ومخاطر معدلات الفائدة، ومخاطر الائتمان، واستخدام الأدوات المالية المشتقة والأدوات المالية غير المشتقة، والاستثمار في السيولة الفائضة.

من أجل تجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن سياسات وإجراءات المجموعة توجيهات للتركيز على الحفاظ على محفظة متنوعة. يتم التحكم في تركيزات مخاطر الائتمان المحددة وإدارتها وفقاً لذلك.

## مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر فشل أحد أطراف الأداة المالية في الوفاء بالتزام مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تحاول المجموعة السيطرة على مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة، وتقييم الجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة بشكل مستمر.

## الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات بيان المركز المالي الموحد:

الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٨ درهم	الحد الأقصى للتعرض ٢٠١٩ درهم	
١٢٨,٣٢٤,٣٧٧	١٥٦,٩٧٧,٩٦٨	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
٤,٣٧٨,٠٨٨	٤,٠٤٧,١٧٩	الأرصدة البنكية (باستثناء النقد في الصندوق)
١,٠٦٧,٨١٨	٦٠١,٨٩٣	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٥,٠٨٩,٧١٣	٤,٨٠٠,٠٠٠	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار عقاري
٤,٨٢٨,٦٧٢	٣,٤٠٧,٨٠٦	سلفات إلى الموردين
٥,٩٤٩,٥١٠	٥,٩٤٩,٥١٠	موجودات أخرى
٧,٢١٨,٢١٩	٢,٢٨٢,٥٥١	ذمم مدينة أخرى
١٥٦,٨٥٦,٣٩٧	١٧٨,٠٦٦,٩٠٧	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

## ٣١ سياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## مخاطر الائتمان (تتمة)

## الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان (تتمة)

بلغ الحد الأقصى للتعرض الائتماني لأي عميل فردي أو طرف مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ما قيمته ١٣٨,٥٦٤ ألف درهم (٢٠١٨: ٩٧,٢٢٥ ألف درهم).

يتم إجراء تحليل للانخفاض في القيمة في كل تاريخ تقارير مالية باستخدام مصفوفة مخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تعتمد معدلات المخصصات على أيام التأخر عن السداد لمجموعات قطاعات العملاء المختلفة ذات أنماط الخسارة المماثلة. تعكس عملية الاحتساب النتيجة المرجحة الاحتمالية والقيمة الزمنية للمال والمعلومات المعقولة والقابلة للدعم المتاحة في تاريخ التقارير المالية حول الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات بالظروف الاقتصادية المستقبلية. بشكل عام، يتم تكوين مخصص للذمم التجارية المدينة بالكامل إذا تأخر السداد لأكثر من عام واحد ولا تخضع لإجراء التنفيذ. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقارير المالية هو القيمة الدفترية لكل فئة من فئات الموجودات المالية.

## مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة مؤسسة على استيفاء متطلبات التمويل الصافية. يمكن أن تنجم مخاطر السيولة عن اضطرابات السوق أو تدني درجات الائتمان مما قد يتسبب في ضعف بعض مصادر التمويل على الفور.

يلخص الجدول أدناه تواريخ استحقاق مطلوبات المجموعة. تم تحديد الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات على أساس الفترة المتبقية في تاريخ التقارير المالية حتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية على أساس غير مخصص ولا تأخذ في الاعتبار الاستحقاقات الفعلية.

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية		القيمة الدفترية
	سنة واحدة أو أقل	أكثر من سنة واحدة	
درهم	درهم	درهم	درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
٧٨,٢٧٤,٥٧٢	(٧٨,٢٧٤,٥٧٢)	(٣٨٠,٣٢٢)	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٥٨٣,٦٦٦	(٥٨٣,٦٦٦)	-	المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة
٢٣,٢٦٨,٠٩٠	(٣١,١٤١,٨٢١)	(٢٢,١٥٤,١٧٢)	مطلوبات عقود الإيجار
٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	(٥٥٣,٣٥٦,٠٥٤)	(١٣٠,١٥٩,٨٣٤)	القروض والسلفيات
٦٣٨,٨٥٩,٣٢١	(٦٦٣,٣٥٦,١١٣)	(١٥٢,٦٩٤,٣٢٨)	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
٨١,٧٠٦,٠١٤	(٨١,٧٠٦,٠١٤)	(٧٠٤,٢٦١)	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٢٦,٢٠١,٧٤٩	(٢٦,٢٠١,٧٤٩)	-	المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة
٤٤٩,٧٢٠,٣٩٣	(٤٦٤,٥١٨,٨٤٥)	(٩٦,١٧٥,٠٨٧)	القروض والسلفيات
٥٥٧,٦٢٨,١٥٦	(٥٧٢,٤٢٦,٦٠٨)	(٩٦,٨٧٩,٣٤٨)	الإجمالي

بلغت قيمة التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٢٠٨,١١٦,٠٠٠ درهم (٢٠١٨: ٧٤٣,٨٠٣,٠٠٠ درهم). إن الحدود غير المستخدمة هي بشكل رئيسي لخطابات الاعتماد وتسهيلات مقبوضات الوديعة التي يتم استخدامها وفقاً لمتطلبات الأعمال.

## ٣١ سياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## مخاطر السيولة (تتمة)

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي بالخصائص الفردية لكل عميل. ومع ذلك، تأخذ الإدارة كذلك في الاعتبار العوامل التي قد تؤثر على مخاطر الائتمان لقاعدة عملائها، بما في ذلك مخاطر التعثر عن السداد المرتبطة بالصناعة والبلد الذي يعمل فيه العملاء.

وضعت المجموعة سياسة ائتمانية يتم بموجبها تحليل كل عميل جديد على حدة للتأكد من جدارته الائتمانية قبل عرض شروط وأحكام الدفع والتسليم المعيارية للمجموعة. تتضمن مراجعة المجموعة التصنيفات الخارجية، إذا كانت متاحة، والبيانات المالية، ومعلومات وكالة الائتمان، ومعلومات الصناعة، وفي بعض الحالات مراجع البنك.

## مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق عن التقلبات في معدلات الفائدة ومعدلات العملات. تقوم الإدارة بمراقبة مخاطر السوق على أساس مستمر وعلى أية معاملة جوهرية.

## ٣١,٤,١ مخاطر العملات

تتكون مخاطر العملات الأجنبية من مخاطر المعاملات ومخاطر بيان المركز المالي الموحد. تتعلق مخاطر المعاملات بالتدفقات النقدية للمجموعة التي تتأثر سلباً بالتغير في معدلات صرف العملات الأجنبية مقابل الدرهم الإماراتي. تتعلق مخاطر بيان المركز المالي الموحد بمخاطر استحواذ الموجودات والمطلوبات النقدية للمجموعة بالعملات الأجنبية على قيمة أقل أو أعلى، عند تحويلها إلى الدرهم الإماراتي، نتيجة لتحركات العملات.

تداول المجموعة بشكل متكرر بالدولار الأمريكي والدينار البحريني والريال العماني والريال السعودي والليرة السورية واليورو. وبما أن الدولار الأمريكي مربوط بالدرهم الإماراتي، فإن الأرصدة بهذه العملة لا تمثل مخاطر جوهرية للعملات الأجنبية.

يحسب الجدول أدناه تأثير الحركة المحتملة بشكل معقول لمعدل عملة الدرهم الإماراتي (مع الحساسية للزيادة أو الانخفاض بنسبة ١٠٪ في معدلات العملات) مقابل العملات التالية، مع الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة، في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

	دولار أمريكي	دينار بحريني	ريال عماني	ليرة سورية	ريال سعودي	يورو
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩						
الموجودات المالية (درهم)	١٣,٣٣٨,٤٧٥	٤٧٥,٤٣٩	٥٩٧,٣١١	٦,٧٩١,٢٠٣	-	٤٢٠,٥١٩
تأثير الخسارة للسنة (درهم)	-	(٤٧,٥٤٤)	(٥٩,٧٣١)	(٦٧٩,١٢٠)	-	(٤٢,٠٥٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨						
الموجودات المالية	١١,٨٩٩,١٥٧	٤٧٢,٠٩١	٦١٦,٨١٩	٢٤,٧٣٢,٥٦٦	٤,٨٦٧,٥٥٦	١,٧٩٨,٠٧٣
تأثير الخسارة للسنة (درهم)	-	٤٧,٢٠٩	٦١,٦٨٢	٢,٤٧٣,٢٥٧	٤٨٦,٧٥٨	١٧٩,٨٠٧

سوف يكون للانخفاض تأثير معاكس.

## ٣١ سياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## مخاطر السوق (تتمة)

## ٣١، ٤، ٢ مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من احتمالية أن تؤثر التغيرات في معدلات الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوضح الجدول التالي حساسية أرباح المجموعة للتغير المحتمل بشكل معقول في معدلات الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، بناءً على الأدوات المالية ذات المعدل المتذبذب المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

التأثير على الربح أو (الخسارة)	الزيادة في نقاط الأساس	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٣٢٩,٧٩٩)	١٠٠+	درهم إماراتي
٣٢٩,٧٩٩	١٠٠-	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٢١٠,٠٩٦)	١٠٠+	درهم إماراتي
٢١٠,٠٩٦	١٠٠-	

## إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة في ضمان احتفاظ المجموعة بنسب رأسمالية جيدة من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. لا توجد متطلبات تنظيمية مفروضة على مستوى رأس المال لم تستوفها المجموعة. بهدف الحفاظ على الهيكل الرأسمالي أو تعديله، يجوز للمجموعة تعديل دفعات توزيعات الأرباح للمساهمين أو ضخ رأس المال. لم يتم إجراء أية تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨. يتكون رأس المال من رأس المال، والاحتياطي القانوني، والاحتياطي النظامي، والاحتياطي القيمة العادلة، والأرباح المحتجزة، والحقوق غير المسيطرة ويتم قياسه بمبلغ ٣٢٦,٣٩٢,٧٧١ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٦٢,٣٩٢,٤١٤ درهم).

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة المديونية، وهي صافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال زائداً صافي الدين. تقوم المجموعة بإدراج القروض ومطلوبات عقود الإيجار والذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة ناقصاً الأرصدة البنكية والنقد، ضمن صافي الدين.

## ٣١ سياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## إدارة رأس المال (تتمة)

٢٠١٨	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٤٤٩,٧٢٠,٣٩٣	٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	٢٥ القروض
-	٢٣,٢٦٨,٠٩٠	٢٤ مطلوبات عقود الإيجار
٩٤,٣١٥,٩٧٣	٩٧,٦٣٤,٢١٨	٢٦ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٢٦,٢٠١,٧٤٩	٥٨٣,٦٦٦	٢٧ المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة
(٤,٩٣٧,٥٥٢)	(٤,١١٥,٠٣١)	١٦ ناقصاً: الأرصدة البنكية والنقد
٥٦٥,٣٠٠,٥٦٣	٦٥٤,١٠٣,٩٣٦	صافي الدين
٥٦٢,٣٩٢,٤١٤	٣٢٦,٣٩٢,٧٧١	إجمالي رأس المال
١,١٢٧,٦٩٢,٩٧٧	٩٨٠,٤٩٦,٧٠٧	رأس المال وصافي الدين
٠,٥٠	٠,٦٧	نسبة المديونية

## ٣٢ القيم العادلة للأدوات المالية

يتم قياس كافة الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات العقارية والاستثمار في الأوراق المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم إدراج كافة المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة. تقارب القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قيمها الدفترية كما هو موضح في بيان المركز المالي الموحد. للحصول على تفاصيل حول الفئات - المستوى ١ والمستوى ٢ والمستوى ٣ ولقياسات القيمة العادلة للاستثمارات العقارية والاستثمارات، يرجى الرجوع إلى الإيضاحات رقم ١٠ و ١١ و ١٢.

## ٣٣ معلومات المقارنة

قامت المجموعة بإجراء عمليات إعادة التصنيف التالية فيما يتعلق بأرقام المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية:

الفرق درهم	كما تمت إعادة تصنيفه درهم	كما تم إدراجه سابقاً درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٦٠٩,٨٣٠)	٢٦,٢٠١,٧٤٩	٢٦,٨١١,٥٧٩	المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة
(٩٤,٤٣١)	٩٣,٦١١,٧١٢	٩٣,٧٠٦,١٤٣	الذمم الدائنة والمستحقات - متداولة
٧٠٤,٢٦١	٧٠٤,٢٦١	-	المحتجزات الدائنة - غير متداولة
١,٨٧٢,١٣٨	١,٨٧٢,١٣٨	-	الموجودات غير الملموسة قيد التطوير
(١,٨٧٢,١٣٨)	٨,٠٥٧,٢٠٩	٩,٩٢٩,١٦٧	الممتلكات والمعدات
			الإيرادات
(٣,٧٩١,٤١٦)	٣٨٨,٩٦٣,٥٦٧	٣٩٢,٧٥٤,٩٨٣	مصاريف البيع والمصاريف العمومية والإدارية
(٤٣,٧٤٠,٩٩٤)	-	٤٣,٧٤٠,٩٩٤	مصاريف البيع والتوزيع
١٨,٠٦٥,٠٠٥	١٨,٠٦٥,٠٠٥	-	المصاريف العمومية والإدارية
٢١,٨٨٤,٥٧٣	٢١,٨٨٤,٥٧٣	-	

ليس لعمليات إعادة التصنيف هذه تأثير على حقوق المساهمين أو أرباح المجموعة المدرجة سابقاً.

## ٣٤ الأحداث اللاحقة

يستمر فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) في الانتشار والتطور. لذلك، من الصعب الآن التنبؤ بمدى تأثيره الكامل ومدة تأثيره على الأعمال والاقتصاد. كان لتفشي كوفيد ١٩ تأثير على الطلب على النفط والمنتجات البترولية. أحدثت التطورات العالمية الأخيرة في مارس ٢٠٢٠ المزيد من التقلبات في أسواق السلع.

لا يزال مدى ومدة هذه التأثيرات غير مؤكد ويعتمدان على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في هذا الوقت، مثل معدل انتقال فيروس كورونا ومدى وفعالية إجراءات الاحتواء المتخذة. نظراً للشكوك الاقتصادية الراهنة، لا يمكن إجراء تقدير موثوق به للتأثير في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة. يمكن أن تؤثر هذه التطورات على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي.