

# شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

# شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة

تقرير مجلس الإدارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

شركة فونكو القابضة ش.م.ع.  
تقرير مجلس الإدارة  
31 ديسمبر 2020

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم والبيانات المالية الموحدة المنقحة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

**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 المجموعة 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 196.328.753 درهم (2019: 162.537.475 درهم) وبلغ الربح للسنة ما قيمته 55.870.461 درهم (2019: خسارة للسنة بقيمة 105.587.556 درهم).

**مدققي الحسابات**

سوف يتم طرح قرار تعيين مدققي حسابات للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 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 ٢٠٢٠

## تقرير مدقق الحسابات المستقل 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 ٢٠٢٠ 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 ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي الموحد وتدفعاتها 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 مدقق 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. وبعقدنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

#### 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.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدقق 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.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

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

#### أمور التدقيق الهامة (تتمة)

#### تقييم الاستثمارات العقارية

بلغت قيمة الاستثمارات العقارية للمجموعة بما في ذلك الاستثمارات العقارية قيد التطوير ما قيمته ٢٦٤,٢٣٢,١٥٦ درهم وفقاً للإيضاحين رقم ١٠ و ١١ حول البيانات المالية الموحدة، حيث تمثل ٢٩٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

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 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:

- إشراك أخصائيين عقاريين لدينا لمساعدتنا في تقييم افتراضات ومنهجيات التقييمات الداخلية التي أعدتها الإدارة؛
- الحصول على فهم لمنهجيات التقييم الخاصة بالإدارة وافتراضاتهم وتقييم مدى معقولية التقييمات على أساس العينة استناداً إلى الأدلة حول معاملات السوق القابلة للمقارنة والمعلومات الأخرى المتاحة للعمامة المتعلقة بقطاع العقارات؛
- فحص الاتفاقيات / سندات الملكية لتقييم ما إذا كانت كافة العقارات إما مملوكة أو مخصصة بشكل غير مشروط للمجموعة.

#### المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير مجلس الإدارة والتقرير السنوي بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق 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 بشكلٍ جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً جوهرية. 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 مدقق الحسابات المستقل 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، سواءً 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 منقح الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق 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 نتيجةً 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، سواءً 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 المعنى 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 مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

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

#### مسؤولية مدقق 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 مدقق 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 مدقق الحسابات الخالص 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 بشكلٍ 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 أمورٍ 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، والإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو الضوابط التي من شأنها أن تحافظ على استقلاليتنا، 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 مدقق 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.

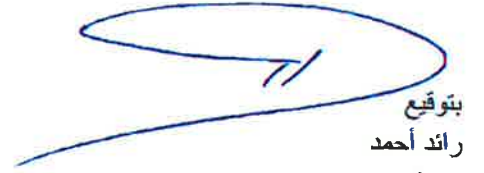


تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي  
شركة فودكو القابضة - شركة مساهمة عامة (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

- (١) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات 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 ٢٦ 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 ٢٠٢٠؛
- (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 ٢٠٢٠، 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 ٢٠٢٠؛
- (٨) لم تقم المجموعة بتقديم أية مساهمات اجتماعية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.



بتوقيع  
رائد أحمد  
شريك  
إرنست ويونغ  
رقم القيد ٨١١

١٦ مارس ٢٠٢١  
أبو ظبي

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
درهم	درهم		
٢٤٦,٣٢١,٦٥٥	٦٢,٨٤٧,٧٢١	٣ (أ)	الإيرادات من العقود مع العملاء
(١٠,٥٧١,٠٠٤)	٢٨,٩١٢,٠٢٤	٣ (ب)	الإيرادات (الخسائر) من الاستثمارات العقارية
(٧٣,٢١٣,١٧٦)	١٠٤,٥٦٩,٠٠٨	٣ (ج)	الإيرادات (الخسائر) من الاستثمارات
١٦٢,٥٣٧,٤٧٥	١٩٦,٣٢٨,٧٥٣		
(١٨٤,٢٧٩,٤١٤)	(٦٥,٤٧٣,١٥٧)		التكاليف المباشرة
(١٩,١٥١,٦٤٥)	(١٧,٧٠٥,٠١٠)	٤	مصاريف البيع والتوزيع
(٢٨,٧٤٩,١٢٦)	(٢٨,٣٩٥,٣٦٧)	٥	المصاريف العمومية والإدارية
٢,١٥٥,٦٨٢	١,٢٠٣,١٣٤		إيرادات أخرى
(١٠,٨١٣,٥٩٠)	(٥,٧١١,٤٥٨)	١٥	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
(٧٨,٣٠٠,٦١٨)	٨٠,٢٤٦,٨٩٥		الربح (الخسارة) التشغيلي
(٢٧,٢٨٦,٩٣٨)	(٢٤,٣٧٦,٤٣٤)		تكاليف التمويل
(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	٥٥,٨٧٠,٤٦١		الربح (الخسارة) للسنة
(١٠٥,٩٣٩,٩٢٥)	٥٦,١٨٩,٢١٧		العائد إلى:
٣٥٢,٣٦٩	(٣١٨,٧٥٦)		حاملو أسهم الشركة
(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	٥٥,٨٧٠,٤٦١		الحقوق غير المسيطرة
(٠,٨٨)	٠,٤٧	٢٧	العوائد (الخسائر) الأساسية والمخفضة للسهم العائدة إلى حاملو أسهم الشركة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	٥٥,٨٧٠,٤٦١	الربح (الخسارة) للسنة
		الدخل (الخسارة) الشامل الآخر
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
(١١٨,٤١٢,٠٨٧)	١٦,٢٠٧,٦٦٨	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة خلال الدخل الشامل الآخر
(١١٨,٤١٢,٠٨٧)	١٦,٢٠٧,٦٦٨	الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للسنة
(٢٢٣,٩٩٩,٦٤٣)	٧٢,٠٧٨,١٢٩	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للسنة
		العائد إلى:
(٢٢٤,٣٣٠,٥٤١)	٧٢,٣٩٢,٢٤٩	حاملي أسهم الشركة
٣٣٠,٨٩٨	(٣١٤,١٢٠)	الحقوق غير المسيطرة
(٢٢٣,٩٩٩,٦٤٣)	٧٢,٠٧٨,١٢٩	

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	ايضاح	
لرهم	لرهم		
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٥,٩٦٩,٨٣٧	٦٣,٦١١,٧٢٦	٧	الممتلكات والمعدات
١,٩٤٢,١٥٧	-		موجودات غير ملموسة قيد التطوير
١٨٦,٧٤٥	١,٤٩٦,٩٧٧	٨	موجودات غير ملموسة
٢٣,٠٥٩,١١٤	١٢,٧٨٠,١٧٣	٩	موجودات حق الاستخدام
٢٢,٥٢٥,٦٣٥	٥,٥١٨,٠٥٠	١٠	استثمارات عقارية قيد التطوير
٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	٢٥٨,٧١٤,١٠٦	١١	استثمارات عقارية
١٤٥,٥٠٤,٤٦٣	١٦٣,٠٦٨,٩٢٧	١٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى
٥,٩٤٩,٥١٠	٥,٩٤٩,٥١٠	١٣	موجودات أخرى
<b>٥١١,٢٩٨,٣٢٩</b>	<b>٥١١,١٣٩,٤٦٩</b>		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
١٦,٤٢٩,٢٣٤	٣٩,١٨٦,١٠٤	١٤	المخزون
٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥	٣٣٤,١٨٦,٨٥٣	١٥	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٦٨,٢٣٢,٩٤٤	٢٩,٦٦٣,٩٣٧	١٥	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١,٣١٢,٣٢٨	١,٣٠٢,٧٨٠	٢٦	المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة
٤,١١٥,٠٣١	٥,٢٩٣,٢٤٣	١٦	الأرصدة البنكية والنقد
<b>٤٧٨,٧٩٦,٩٢٢</b>	<b>٤٠٩,٦٣٢,٦١٧</b>		
<b>٩٩٠,٠٩٥,٢٥١</b>	<b>٩٢٠,٧٧٢,٠٨٦</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>حقوق المساهمين والمطلوبات</b>
			<b>حقوق المساهمين</b>
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧	رأس المال
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٨	احتياطي قانوني
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩	احتياطي نظامي
(١٢٠,٧٢٢,١١٧)	(١١٤,٥٢٩,٠٨٥)		احتياطي القيمة العادلة
٢١٣,٢٢٩,٢٢٧	٢٦٩,٥١٨,٤٤٤		أرباح محتجزة
<b>٣٢٢,٥٩٧,١١٠</b>	<b>٣٩٤,٩٨٩,٣٥٩</b>		<b>حقوق الملكية العائدة إلى حملة أسهم الشركة</b>
٣,٧٩٥,٦٦١	٣,٤٨١,٥٤١	٢٠	الحقوق غير المسيطرة
<b>٣٢٦,٣٩٢,٧٧١</b>	<b>٣٩٨,٤٧٠,٩٠٠</b>		<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>
			<b>المطلوبات</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٤,٧٧٣,٠٧٨	٣,٩٩٥,٦٦٧	٢٢	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٥,٢٧٨,٠٤٦	٦,٤٨٠,٣١٢	٢٣	مطلوبات عقود الإيجار
١٢١,٤٤٨,١١٩	٨٨,٢٣٧,٢٨٠	٢٤	القروض والسلفيات
٣٨٠,٣٢٢	-	٢٥	محتجزات دلتة
<b>١٤١,٨٧٩,٥٦٥</b>	<b>٩٨,٧١٣,٢٥٩</b>		
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٩٧,٢٥٣,٨٩٦	٦٩,٥٣٩,٤١٩	٢٥	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
١,٢٩٤,١٠١	٢,٤٤٩,٢١٩	٢٦	المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة
٧,٩٩٠,٠٤٤	٨,٨٣٧,٧٧١	٢٣	مطلوبات عقود الإيجار
٤١٥,٢٨٤,٨٧٤	٣٤٢,٧٦١,٥١٨	٢٤	القروض والسلفيات
<b>٥٢١,٨٢٢,٩١٥</b>	<b>٤٢٣,٥٨٧,٩٢٧</b>		
<b>٦٦٣,٧٠٢,٤٨٠</b>	<b>٥٢٢,٣٠١,١٨٦</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>٩٩٠,٠٩٥,٢٥١</b>	<b>٩٢٠,٧٧٢,٠٨٦</b>		<b>إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات</b>

محمد حافظ  
الرئيس المالي التنفيذي

راشد درويش أحمد سيف الكتيبي  
نائب رئيس مجلس الإدارة

أحمد علي خلفان الظاهري  
رئيس مجلس الإدارة



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

Handwritten signature/initials.

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

		العائد إلى حاملي أسهم الشركة						
	إجمالي حقوق المساهمين	الحقوق غير المسيطرة	حقوق الملكية السائدة إلى حاملي أسهم الشركة	أرباح محققة	احتياطي القيمة السائلة	احتياطي نظامي	احتياطي قانوني	رأس المال
	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم	درهم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	٥٦٢,٣٩٢,٤١٤	٢,٤٦٤,٧٦٣	٥٥٨,٩٢٧,٦٥١	٢٤٥,٧٠٩,٩٧٢	(٢٦,٧٨٧,٣٢١)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
العسارة للفترة	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	٢٥٢,٣٦٩	(١٠٥,٩٣٩,٩٢٥)	(١٠٥,٩٣٩,٩٢٥)	-	-	-	-
العسارة الشاملة الأخرى	(١١٨,٤١٢,٠٨٧)	(٢١,٤٧١)	(١١٨,٣٩٠,٦١٦)	(١٤,٤٤٠,٨٢٠)	(١٠٣,٩٤٩,٧٩٦)	-	-	-
إجمالي العسارة الشاملة للسنة	(٢٢٣,٩٩٩,٦٤٣)	٢٣٠,٨٩٨	(٢٢٤,٣٣٠,٥٤١)	(١٢٠,٣٨٠,٧٤٥)	(١٠٣,٩٤٩,٧٩٦)	-	-	-
توزيعات أرباح (إصدار ٢١)	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٢٦,٣٩٢,٧٧١	٢,٧٩٥,٦٦١	٣٢٢,٥٩٧,١١٠	٢١٣,٣٢٩,٢٢٧	(١٣٠,٧٣٢,١١٧)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠	٣٢٦,٣٩٢,٧٧١	٢,٧٩٥,٦٦١	٣٢٢,٥٩٧,١١٠	٢١٣,٣٢٩,٢٢٧	(١٣٠,٧٣٢,١١٧)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠
الربح للفترة	٥٥,٨٧٠,٤٦١	(٣١٨,٧٥٦)	٥٦,١٨٩,٢١٧	٥٦,١٨٩,٢١٧	-	-	-	-
الدخل الشامل الأخر	١٦,٢٠٧,٦٦٨	٤,٦٣٦	١٦,٢٠٣,٠٣٢	-	١٦,٢٠٣,٠٣٢	-	-	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة	٧٢,٠٧٨,١٢٩	(٣١٤,١٢٠)	٧٢,٣٩٢,٢٤٩	٥٦,١٨٩,٢١٧	١٦,٢٠٣,٠٣٢	-	-	-
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٩٨,٤٧٠,٩٠٠	٣,٤٨١,٥٤١	٣٩٤,٩٨٩,٣٥٩	٢٦٩,٥١٨,٤٤٤	(١١٤,٥٢٩,٠٨٥)	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠

تشكل الإيصاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	ايضاح	
درهم	درهم		
(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	٥٥,٨٧٠,٤٦١		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
			الربح (الخسارة) للسنة
			تعديلات للبنود التالية:
٢,٧١١,١٧٠	٤,١٤٦,٤١٩	٧	استهلاك
٨,١٣٧,٣٣١	٧,٢٧٢,١٨٤	٩	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٧٣,٠٣٠	٧٠١,٠٢٥	٨	إطفاء موجودات غير ملموسة
٥٦٥,٧٦٨	(٢٩,٨٨٠)		(ربح) خسارة من استبعاد ممتلكات ومعدات
(٣,٢٢٧,٥٢٧)	٥١,٧٥٧	٣	خسارة (ربح) من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩٤,٤٠٠,٢٤٢	(٩٥,٣٣٥,٧٢٦)	١٢ و ٣	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٠١٥,٩٧٩	٤٨٢,٨٤٩	٢٢	إيرادات توزيعات الأرباح
(١٧,٩٥٩,٥٣٩)	(٩,٢٨٥,٠٣٩)	٣	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، صافي
٨,١٧٨,٧٠١	٣,٢٩١,٤٥٨	١٥	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى
٢,٦٣٤,٨٨٩	٢,٤٢٠,٠٠٠	١٥	خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بموجودات محتفظ بها للبيع
١٨٠,١٥٣	-		مخصص (عكس مخصص) المخزون بطيء الحركة
(٢,٢٠٠,٢٨٩)	٩٥١,٣٥٦	١٤	الانخفاض في القيمة العادلة لاستثمارات عقارية
٤٧,٨١٢,٠٩٤	٦,٠٠٠,٠٠٠	٣	تكاليف التمويل
٢٧,٢٨٦,٩٣٨	٢٤,٣٧٦,٤٣٤		
٦٤,٠٢١,٣٨٤	٩١٣,٢٩٨		
			<b>التغيرات في رأس المال العامل:</b>
(٣,٧٤٤,٥٥٨)	(٢٣,٧٠٨,٢٢٦)		المخزون
(٣٢,١٢٢,٦٦٨)	١٣٣,٢٧٠,٩٧٧		الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١,١٧٦,٣٦٠	٩,٥٤٨		المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة
(٢٦,٣٢٨,٥١٨)	١,١٥٥,١١٨		المبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة
٢,٨٣٦,٩٠٢	(٢٨,٦٧٨,٥٨٧)		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٥,٨٣٨,٩٠٢	٨٢,٩٦٢,١٢٨		النقد المولد من العمليات التشغيلية
١٧,٩٥٩,٥٣٩	٩,٢٧١,٩١١		توزيعات أرباح مستلمة
(٩٨٠,٠٤٢)	(١,٢٦٠,٢٦٠)	٢٢	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٨٠,٤٥١,٧٠٤)	(٨٧,٠٧٨,٧٧٣)	١٢	شراء استثمارات
٤٥,٢٢٥,٥٣٥	١٣٥,١٢٦,٤٧٨		متحصلات من استبعاد استثمارات
(٢٧,٥٣٨,٢٥٧)	(١,٠٤٥,٦٥٣)	١٠	إضافات إلى استثمارات عقارية قيد التطوير
(٣٩,٩٤٦,٠٢٧)	١٣٧,٩٧٥,٨٣١		صافي التدفقات النقدية المولدة من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(١,٥٦٠,٠٠٢)	(٢,٣١١,٤٩١)	٧	شراء ممتلكات ومعدات
(٧٠,٠١٩)	-		شراء موجودات غير ملموسة قيد التطوير
-	(٦٩,١٠٠)	٨	شراء موجودات غير ملموسة
١١٠,٤٨١	٥٣,٠٦٣		متحصلات من استبعاد ممتلكات ومعدات
(١,٥١٩,٥٤٠)	(٢,٣٢٧,٥٢٨)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
٢٦٩,٧٧٢,٤٥٧	٢٨٢,٣٥٦,١٣٠		متحصلات من قروض بنكية
(١٥٠,٠٦٩,١٧١)	(٣٨٢,٠٦٤,٥٧١)		سداد قروض بنكية
(٨,٩٨٧,٦٤٩)	(٥,٨٣٥,٠٣١)		سداد مطلوبات عقود الإيجار
(٢٥,٣٨١,٩٠٥)	(٢٢,٩٠٠,٨٦٥)		تكاليف تمويل مدفوعة
(١٢,٠٠٠,٠٠٠)	-	٢١	توزيعات أرباح مدفوعة
٧٣,٣٣٣,٧٣٢	(١٢٨,٤٤٤,٣٣٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) المولدة من الأنشطة التمويلية
٣١,٨٦٨,١٦٥	٧,٢٠٣,٩٦٦		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
(٢٣٤,٦٨٦,٣٢٩)	(٢٠٢,٨١٨,١٦٤)		النقد وما يعادله في ١ يناير
(٢٠٢,٨١٨,١٦٤)	(١٩٥,٦١٤,١٩٨)	١٦	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٢ 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 وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") بشكل رئيسي في استيراد وتوزيع المواد الغذائية والأدوات المنزلية في دولة الإمارات العربية المتحدة، بالإضافة إلى الاستثمار في تطوير 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 ١٥ مارس ٢٠٢١.

## ٢,١ مبدأ محاسبي هام

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تجاوزت المطلوبات المتداولة للمجموعة موجوداتها المتداولة بمبلغ ١٣,٩٥٥,٣١٠ درهم. يشير هذا الأمر إلى وجود حالة جوهرية 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

## العرف المحاسبي

تم إعداد البيانات المالية الموحدة 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.

في ٢٧ سبتمبر ٢٠٢٠، صدر مرسوم بقانون اتحادي رقم ٢٦ لسنة ٢٠٢٠ بتعديل بعض أحكام القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية ودخلت التعديلات حيز التنفيذ في ٢ يناير ٢٠٢١. إن المجموعة في صدد مراجعة الأحكام الجديدة وسوف يتم تطبيق متطلباتها في موعد لا يتجاوز سنة واحدة من تاريخ دخول التعديلات حيز التنفيذ.

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 ٢٠٢٠. يتم تحقيق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها الحق في العوائد المتفاوتة، من مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها ولديها المقدرة على التأثير على هذه العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وبشكل خاص تسيطر المجموعة على شركة تابعة في حال وفقط في حال أن للمجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (على سبيل المثال، وجود حقوق تعطيلها المقدرة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)؛
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها؛ و
- المقدرة 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 أو الخسائر. 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:

اسم الشركة التابعة	النشاط الرئيسي	بلد التأسيس	نسبة الملكية	
			٢٠٢٠	٢٠١٩
شركة الواحة الوطنية للمواد الغذائية ذ.م.م	تعبئة المواد الغذائية	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
فودكو الوطنية للمواد الغذائية ش.م.خ	خدمات التموين وأعمال المطاعم	الإمارات العربية المتحدة	٪٩٨,٧٥	٪٩٨,٧٥
فايف بي ال للخدمات اللوجستية ذ.م.م	خدمات الشحن والتخليص والتخزين	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
أبوظبي الوطنية للتموين ذ.م.م	خدمات التموين والمواد الغذائية بالجملة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
شركة أبوظبي الوطنية للمواد الغذائية	خدمات التموين والمواد الغذائية بالجملة	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	٪١٠٠
الدانة بلازا للعقارات - ذ.م.م	خدمات صيانة المباني وتأجير وإدارة العقارات	الإمارات العربية المتحدة	٪١٠٠	-

٢,٣ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المطبقة متوافقة مع تلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التالية الفعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠. لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر تم إصداره ولكنه غير فعال بعد.

- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣: تعريف الأعمال
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩: تعديل معيار معدل الفائدة
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨: تعريف المادية
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد ١٩
- الإطار المفاهيمي للتقارير المالية

٢,٤ الأحكام والتقدير 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 كمتأجر  
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 والتقدير 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.

## التقدير والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقارير المالية، والتي لها مخاطر جوهرية قد تتسبب 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 لإعادة 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 والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## التقدير 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 والموجودات غير الملموسة قيد التطوير الخاضعة لتقييم الانخفاض في القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ما قيمته ٦٥,١٠٨,٧٠٣ درهم (٢٠١٩: ٨,٠٩٨,٧٣٩ 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 التغيرات في القيم العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في السنة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات العقارية من قبل الإدارة من خلال نموذج التقييمات الداخلية. تشمل تقنيات التقييم المعتمدة على طريقة الدخل.

يتم قياس الاستثمارات العقارية قيد التطوير بالقيمة العادلة. 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 المخصصة.

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 ٢٠٢٠ و ٢٠١٩، استخدمت الإدارة معرفتها بالسوق وحكمها المهني ولم تعتمد 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 ٤٠,٥١٠,٩٦٨ درهم (٢٠١٩: ١٧,١٨٣,٩٦١ درهم)، مع مخصص للمخزون بطيء الحركة بقيمة ١,٣٢٤,٨٦٤ درهم (٢٠١٩: ٧٥٤,٧٢٧ درهم).

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

## التقديرات والافتراضات (تتمة)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى تستخدم المجموعة مصفوفة المخصص لاحتساب 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 لاحتساب خسارة الائتمان المتوقعة باستخدام النهج المبسط.

في تاريخ التقارير المالية، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى ما قيمته ٥٦,١٢٦,٨٤٥ درهم (٢٠١٩): ٣٠,٠٦٣,٠٥٠ (٢٠١٩): ٢٧,٦٢٩,٧٧٥ درهم (٢٠١٩): ٣٠,٠٦٣,٠٥٠ درهم). 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 سداً"، وهو ما يتطلب تقديراً عند عدم توفر معدلات ملحوظة.

## المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة - كوفيد ١٩

يستمر فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) في التفشي والانتشار. لذلك، من الصعب في الوقت الراهن التنبؤ بحجمه الكامل ومدته وتأثيره على الأعمال وتأثيره على الاقتصاد العام. ونتيجة لذلك، شهدت الشركات في وقت لاحق انخفاضاً في حركة العملاء، وتنفيذاً لأمر الحكومة، تم تعليق السفر مؤقتاً وإغلاق المرافق الترفيهية والمرافق العامة.

يهدف التخفيف من الأثر السلبي لوباء كوفيد ١٩، اتخذت حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة والمصرف المركزي والهيئات القضائية والتنظيمية المستقلة الأخرى تدابير وأصدرت توجيهات لدعم الأعمال التجارية واقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل عام، بما في ذلك تمديد المواعيد النهائية، وتسهيل الأعمال المستمرة من خلال التباعد الاجتماعي والتخفيف من الضغط على الائتمان والسيولة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

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

## التقدير والافتراضات (تتمة)

المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة - كوفيد ١٩ (تتمة)

يستمر الوضع، بما في ذلك استجابة الحكومة والشعب للتحديات، في التطور والتوسع بسرعة. لذلك، لا يزال مدى ومدة تأثير هذه الأوضاع غير مؤكدين ويعتمدان على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في هذه المرحلة، كما لا يمكن إجراء تقدير موثوق به للتأثير في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة. وعلى الرغم من ذلك، يمكن أن تؤثر هذه التطورات على نتائجنا المالية المستقبلية وتدفقاتنا النقدية ووضعنا المالي.

## 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.

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

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

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

#### الإيرادات من العقود مع العملاء لبيع البضائع أو الخدمات (تتمة)

عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء عن طريق تقديم البضائع أو الخدمات التي تعهدت بها، ينشأ عن ذلك أصل على أساس تعاقدى بمبلغ الاعتبار المتحصل عليه من الأداء. ينشأ التزام تعاقدى 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.

#### 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.

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

## 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.

## (١) 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) 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.

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

## عقود الإيجار (تتمة)

## المجموعة كمستأجر (تتمة)

٣) 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 الإيجارات 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.

## 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

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



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

**الممتلكات والمعدات (تتمة)**

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 كالفارق 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 رسملة 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.

**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 الحد 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 تقوم به الإدارة باستخدام نموذج تقييم داخلي.

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

## الاستثمارات العقارية (تتمة)

## 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 المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية قيد التطوير بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغييرات 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.

## 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 جوهرياً، 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 يوَلد 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.

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

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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 للعمامة، 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.

## 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 المبني والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإدراج المبني، كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالتكلفة المطفأة. يتم إدراج كافة الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً 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 المبني 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.

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

## الأدوات المالية (تتمة)

## (١) الموجودات المالية (تتمة)

## الإدراج المبني والقياس (تتمة)

لكي يتم تصنيف أصل مالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن يولد 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:

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

## 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 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.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

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.

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.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)

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 المضافة 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.

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.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية (تتمة)

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، و 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.

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 تشكل 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 إلغاؤه 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 للعدد 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.

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

**انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)**

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).

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.



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

## الضرائب

## ضريبة القيمة المضافة (VAT)

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

- عندما لا تكون ضريبة القيمة المضافة التي يتم تكبدها 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.

## 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 أو الخسائر 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.

## 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.

٢,٥ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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.

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 تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

## ٢,٦ التغييرات 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 مفصّل عنها أدناه. لم يتم تطبيق المعايير / التعديلات الجديدة على المعايير التالية التي تم إصدارها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ولكنها غير فعالة بعد للسنّة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ أثناء إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. لا تتوقع المجموعة بأن يكون لتطبيق هذه المعايير / التعديلات تأثير جوهري على بياناتها المالية الموحدة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة
- الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣
- الممتلكات والألات والمعدات: متحصلات قبل الاستخدام المقصود منها - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦
- العقود المكلفة - تكلفة استيفاء العقد - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى - الشركة التابعة كمطبق للمعيار الدولية لإعداد التقارير المالية لأول مرة
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية - الرسوم في اختبار الـ "١٠ في المائة" المتعلق باستبعاد المطلوبات المالية
- معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ الزراعة - الضرائب في قياسات القيمة العادلة.

## ٣ الإيرادات

## (أ) الإيرادات من العقود مع العملاء

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٢٣٥,١٣١,٨٨٥	٥٨,٩٠١,٠٧٠	بيع البضائع
٨,٨٨٨,٨٨٩	-	رسوم الإدارة
٢,٣٠٠,٨٨١	٣,٩٤٦,٦٥١	الشحن والتخزين
<u>٢٤٦,٣٢١,٦٥٥</u>	<u>٦٢,٨٤٧,٧٢١</u>	

## ٣ الإيرادات (تتمة)

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

فيما يلي توزيع إيرادات الشركة من العقود مع العملاء:

٢٠١٩	٢٠٢٠
درهم	درهم
٢٤٦,٣٢١,٦٥٥	٦٢,٨٤٧,٧٢١
٢٠١٩	٢٠٢٠
درهم	درهم
١١,١٨٩,٧٧٠	٣,٩٤٦,٦٥١
٢٣٥,١٣١,٨٨٥	٥٨,٩٠١,٠٧٠
٢٤٦,٣٢١,٦٥٥	٦٢,٨٤٧,٧٢١

الأسواق الجغرافية  
الإمارات العربية المتحدة

توقيت إدراج الإيرادات  
الإيرادات المدرجة بمرور الوقت  
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) الإيرادات (الخسارة) من الاستثمارات العقارية

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٣٧,٢٤١,٠٩٠	٣٤,٩١٢,٠٢٤	إيرادات الإيجار
(٤٧,٨١٢,٠٩٤)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ١١)
<u>(١٠,٥٧١,٠٠٤)</u>	<u>٢٨,٩١٢,٠٢٤</u>	

## ج) الإيرادات (الخسارة) من الاستثمارات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٧,٩٥٩,٥٣٩	٩,٢٨٥,٠٣٩	إيرادات توزيعات الأرباح
٣,٢٢٧,٥٢٧	(٥١,٧٥٧)	(الخسارة) الربح من بيع استثمارات
(٩٤,٤٠٠,٢٤٢)	٩٥,٣٣٥,٧٢٦	صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة
<u>(٧٣,٢١٣,١٧٦)</u>	<u>١٠٤,٥٦٩,٠٠٨</u>	من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٢)

## ٤ مصاريف البيع والتوزيع

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٢,٢٠٨,٩١٥	١٠,٥٦٩,٢٠٧	تكاليف الموظفين
٢,١٢٢,٧٦٧	٧٤٨,٠٠٩	مصاريف السفر
١,٨٥٦,٦٧١	٤٦٤,٩٢٠	مصاريف الترويج
١,٠٦٠,٤٣٧	٢,٧٧٥,٢٣٩	الاستهلاك (إيضاح ٧)
-	٤٤١,٤٧١	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٦٨٩,٩٨٤	١٦٦,٨٦٣	مصاريف المناقصات
٣٦٨,٩٦٠	٩٩٦,٠٨٦	مصاريف دائرة التسويق
٨٤٣,٩١١	١,٥٤٣,٢١٥	مصاريف أخرى
<u>١٩,١٥١,٦٤٥</u>	<u>١٧,٧٠٥,٠١٠</u>	

## ٥ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٩	٢٠٢٠	
لرهم	لرهم	
١٣,٠١٤,١٥٦	٩,٠٤٧,٧١٤	تكاليف الموظفين
٤,٧٨٥,٦٥٤	٨,٧٨٠,٩٨٨	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٢٦)
٢,٧٨٤,٣٤٠	٢,١٤٦,٦٥١	مصاريف المرافق
٢,١٠٩,٧٩٨	٣٧٨,٩٧٥	مصاريف السفر
١,٢٤٨,٧٨٠	١,٠٧٠,٠٢٩	مصاريف الاستهلاك (إيضاح ٧)
٧٣,٠٣٠	٧٠١,٠٢٥	مصاريف الإطفاء (إيضاح ٨)
١,١٢٩,٠٩٦	١,٣١٧,٥٨٦	مصاريف الإصلاح والصيانة
١,١٤٠,٠٨٣	٢,٤١٣,٧٦١	رسوم قانونية ومهنية
٥٦٥,٧٦٨	(٢٩,٨٨٠)	ربح (خسارة) من استبعاد ممتلكات ومعدات
٤٦٠,٦٢٤	٨٩,٨٣٥	مصاريف الرخص والتسجيل
١,٤٣٧,٧٩٧	٢,٤٧٨,٦٨٣	مصاريف أخرى
<u>٢٨,٧٤٩,١٢٦</u>	<u>٢٨,٣٩٥,٣٦٧</u>	

## ٦ الربح للسنة

تم الوصول إلى الربح للسنة بعد تحميل ما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
لرهم	لرهم	
٢٩,٠٨٠,٢٠٤	٢٠,١٣٦,٣٧٣	تكاليف الموظفين
<u>٢,٧١١,١٧٠</u>	<u>٤,١٤٦,٤١٩</u>	استهلاك الممتلكات والمعدات (إيضاح ٧)
<u>٨,١٣٧,٣٣١</u>	<u>٧,٢٧٢,١٨٤</u>	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٩)
<u>٩٠٧,٥٤٢</u>	<u>٦٤١,١٨٥</u>	مصاريف الإيجار

## ٧ الممتلكات والمعدات

الإجمالي درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ درهم	السيارات درهم	المعدات والأثاث والتركيبات درهم	مباني المستودعات والمكاتب درهم	
					٢٠٢٠
					التكلفة:
٥٣,٨٥١,٤٥٥	١,١٨٧,٢٠٤	٨,٠٩٥,٠٢٠	٢٧,٦١٥,٦٣٩	١٦,٩٥٣,٥٩٢	في ١ يناير ٢٠٢٠
٢,٣١١,٤٩١	٩٤٤,٩٢٨	٧٦٢,٥٠٠	٦٠٤,٠٦٣	-	إضافات
٥٩,٥٠٠,٠٠٠	-	-	-	٥٩,٥٠٠,٠٠٠	تحويل من استثمارات عقارية*
-	(١,٦٣٥,٩٨٢)	-	١,٦٣٥,٩٨٢	-	تحويل من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(١٩٦,٣٤٠)	-	(١٥٦,٢٠٠)	(٤٠,١٤٠)	-	استبعادات
١١٥,٤٦٦,٦٠٦	٤٩٦,١٥٠	٨,٧٠١,٣٢٠	٢٩,٨١٥,٥٤٤	٧٦,٤٥٣,٥٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					الاستهلاك المتراكم:
٤٧,٨٨١,٦١٨	-	٧,٤٧٩,٩٤٧	٢٤,٢١٠,٩٨٥	١٦,١٩٠,٦٨٦	في ١ يناير ٢٠٢٠
٤,١٤٦,٤١٩	-	٥٤٣,٤٠٢	١,٨٣٧,١٧٩	١,٧٦٥,٨٣٨	المحمل للسنة
(١٧٣,١٥٧)	-	(١٥٦,١٧٠)	(١٦,٩٨٧)	-	المتعلق بالاستبعادات
٥١,٨٥٤,٨٨٠	-	٧,٨٦٧,١٧٩	٢٦,٠٣١,١٧٧	١٧,٩٥٦,٥٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					صافي القيمة الدفترية
٦٣,٦١١,٧٢٦	٤٩٦,١٥٠	٨٣٤,١٤١	٣,٧٨٤,٣٦٧	٥٨,٤٩٧,٠٦٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
					٢٠١٩
					التكلفة:
٥٤,٢٦٧,٣١١	٥٧٣,٩٧٢	٨,٠٣١,٥٢٣	٢٨,٧٠٨,٢٢٤	١٦,٩٥٣,٥٩٢	في ١ يناير ٢٠١٩
١,٥٦٠,٠٠٢	٦١٣,٢٣٢	٤٣٩,٩٩٧	٥٠٦,٧٧٣	-	إضافات
(١,٩٧٥,٨٥٨)	-	(٣٧٦,٥٠٠)	(١,٥٩٩,٣٥٨)	-	استبعادات
٥٣,٨٥١,٤٥٥	١,١٨٧,٢٠٤	٨,٠٩٥,٠٢٠	٢٧,٦١٥,٦٣٩	١٦,٩٥٣,٥٩٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					الاستهلاك المتراكم:
٤٦,٤٧٠,٠٥٧	-	٧,٠٩٩,٥٩٢	٢٣,٣٤٥,٦٧٠	١٦,٠٢٤,٧٩٥	في ١ يناير ٢٠١٩
٢,٧١١,١٧٠	-	٧٥٦,٨٣٥	١,٧٨٨,٤٤٤	١٦٥,٨٩١	المحمل للسنة
(١,٢٩٩,٦٠٩)	-	(٣٧٦,٤٨٠)	(٩٢٣,١٢٩)	-	المتعلق بالاستبعادات
٤٧,٨٨١,٦١٨	-	٧,٤٧٩,٩٤٧	٢٤,٢١٠,٩٨٥	١٦,١٩٠,٦٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
					صافي القيمة الدفترية
٥,٩٦٩,٨٣٧	١,١٨٧,٢٠٤	٦١٥,٠٧٣	٣,٤٠٤,٦٥٤	٧٦٢,٩٠٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

\* خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قررت إدارة المجموعة تحويل عقارات بمبلغ ٥٩,٥٠٠,٠٠٠ درهم من استثمارات عقارية إلى ممتلكات ومعدات بسبب التغيير الواضح في استخدامها. استندت القيمة المدرجة على القيمة العادلة للعقارات في تاريخ التحويل.

## ٧ الممتلكات والمعدات (تتمة)

تم تخصيص رسوم الاستهلاك للفترة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
لرهم	لرهم	
٤٠١,٩٥٣	٣٠١,١٥١	التكاليف المباشرة
١,٠٦٠,٤٣٧	٢,٧٧٥,٢٣٩	مصاريف البيع والتوزيع (إيضاح ٤)
١,٢٤٨,٧٨٠	١,٠٧٠,٠٢٩	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٥)
٢,٧١١,١٧٠	٤,١٤٦,٤١٩	

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.

## ٨ الموجودات غير الملموسة

٢٠١٩	٢٠٢٠	
لرهم	لرهم	
٣٦٥,١٥٠	٣٦٥,١٥٠	التكلفة:
-	١,٩٤٢,١٥٧	في ١ يناير
-	٦٩,١٠٠	تحويل من موجودات غير ملموسة قيد التطوير
٣٦٥,١٥٠	٢,٣٧٦,٤٠٧	إضافات
		في ٣١ ديسمبر
١٠٥,٣٧٥	١٧٨,٤٠٥	الإطفاء المتراكم:
٧٣,٠٣٠	٧٠١,٠٢٥	في ١ يناير
١٧٨,٤٠٥	٨٧٩,٤٣٠	المحمل للسنة
		في ٣١ ديسمبر
١٨٦,٧٤٥	١,٤٩٦,٩٧٧	صافي القيمة الدفترية:
		في ٣١ ديسمبر



٩ موجودات حق الاستخدام

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٣١,١٩٦,٤٤٥	٢٣,٠٥٩,١١٤	في ١ يناير ٢٠٢٠
(٨,١٣٧,٣٣١)	(٧,٢٧٢,١٨٤)	مصاريف الاستهلاك (إيضاح ٦)
-	(٣,٠٠٦,٧٥٧)	تعديلات على عقد الإيجار
<u>٢٣,٠٥٩,١١٤</u>	<u>١٢,٧٨٠,١٧٣</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تم تخصيص رسوم الاستهلاك للسنة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٨,١٣٧,٣٣١	٦,٨٣٠,٧١٣	التكاليف المباشرة
-	٤٤١,٤٧١	مصاريف البيع والتوزيع (إيضاح ٤)

١٠ الاستثمارات العقارية قيد التطوير

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١١٨,٨٧٠,٣١٤	٢٢,٥٢٥,٦٣٥	في ١ يناير
٢٧,٥٣٨,٢٥٧	١,٠٤٥,٦٥٣	إضافات خلال السنة
(١٢٣,٨٨٢,٩٣٦)	(١٨,٠٥٣,٢٣٨)	المحول إلى الاستثمارات العقارية (إيضاح ١١)
<u>٢٢,٥٢٥,٦٣٥</u>	<u>٥,٥١٨,٠٥٠</u>	

التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩:

المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	الإجمالي	تاريخ التقييم	
درهم	درهم	درهم	درهم		
٥,٥١٨,٠٥٠	-	-	٥,٥١٨,٠٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠٢٠ العقارات السكنية والتجارية
٢٢,٥٢٥,٦٣٥	-	-	٢٢,٥٢٥,٦٣٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠١٩ العقارات السكنية والتجارية

## ١٠ الاستثمارات العقارية قيد التطوير (تتمة)

النطاق/ المتوسط ٢٠١٩	النطاق/ المتوسط ٢٠٢٠	المدخلات الرئيسية غير الملحوظة	أساليب التقييم	القيمة العادلة ٢٠١٩ الف درهم	القيمة العادلة ٢٠٢٠ الف درهم
٩٠%-٩٥%	-	عائد معدل الإسهال	التدفقات النقدية المخصصة	١٧,٠٠٦	-
٧,٥٠%	-				
	دفعة مقدمة بنسبة ٥٠% من إجمالي التكلفة	سعر مبيعات الوحدة	التدفقات النقدية المخصصة	٥,٥٢٠	٥,٥١٨

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، مثلت الاستثمارات العقارية قيد التطوير بشكل رئيسي العقارات قيد الإنشاء في البرشاء. تم تحويل هذه الاستثمارات العقارية خلال السنة الحالية (٢٠١٩): مثل تحويل الاستثمارات العقارية العقارين ٣-C و-١٠ الذين يقعا في مدينة خليفة).

تقارب القيمة العادلة للاستثمارات العقارية قيد التطوير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ 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.

## ١١ الاستثمارات العقارية

٢٠١٩ درهم	٢٠٢٠ درهم	المستودعات المباني - السكنية المباني - التجارية والسكنية ناقصاً: مخصص خسائر القيمة العادلة على الاستثمارات العقارية
١٠٨,٤٤١,٨٠٢	٦١,٥٦٠,٨٦٧	
٨٠,٦١٣,٢٢٤	٥٦,٠٠٠,٠٠٠	
١٩٩,٩١٧,٩٣٦	٢١٧,٩٧١,١٧٤	
(٨٢,٨١٢,٠٩٤)	(٧٦,٨١٧,٩٣٥)	
<u>٣٠٦,١٦٠,٨٦٨</u>	<u>٢٥٨,٧١٤,١٠٦</u>	

كانت الحركة في الاستثمارات العقارية خلال السنة كما يلي:

٢٠١٩ درهم	٢٠٢٠ درهم	في ١ يناير محول من الاستثمارات العقارية قيد التطوير (إيضاح ١٠) تحويل إلى الممتلكات والمعدات (إيضاح ٧) التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ٣)
٢٣٠,٠٩٠,٠٢٦	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	
١٢٣,٨٨٢,٩٣٦	١٨,٠٥٣,٢٣٨	
-	(٥٩,٥٠٠,٠٠٠)	
(٤٧,٨١٢,٠٩٤)	(٦,٠٠٠,٠٠٠)	
<u>٣٠٦,١٦٠,٨٦٨</u>	<u>٢٥٨,٧١٤,١٠٦</u>	

## ١١ الاستثمارات العقارية (تتمة)

التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للاستثمارات العقارية المكتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩:

المستوى الثالث درهم	المستوى الثاني درهم	المستوى الأول درهم	الإجمالي درهم	تاريخ التقييم	
٢٥٨,٧١٤,١٠٦	-	-	٢٥٨,٧١٤,١٠٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠٢٠ العقارات السكنية والتجارية
٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	-	-	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠١٩ العقارات السكنية والتجارية
النطاق/ المتوسط ٢٠١٩ درهم	النطاق/ المتوسط ٢٠٢٠ درهم	المخاطر الرئيسية غير الملاحظة	أساليب التقييم	القيمة العادلة ٢٠١٩ درهم	القيمة العادلة ٢٠٢٠ درهم
٥٢ إلى ٢١٨ درهم ٪٧٨ - ٪٩٧ ٪٧ - ٪٧,٥	٢٧ - ٢٠٠ درهم ٪٨٨ - ٪٩٠ ٪٧ - ٪٧,٥	صافي الإيجار لكل قدم مربع عائد معدل الإئصال	طريقة الاستثمار	٣٠٦,١٦٠,٨٦٨	٢٥٨,٧١٤,١٠٦
					استثمارات عقارية المستوى الثالث

يتم إدراج الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، والتي يتم تحديدها بناءً على التقييمات التي تم إجراؤها خلال يناير ٢٠٢٠ من قبل مقيّم مستقل ومعتمد لديه مؤهلات مهنية معترف بها ذات صلة وخبرة حديثة في موقع وقناة الاستثمارات العقارية بالإضافة إلى تقييم داخلي أجرته إدارة المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. 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 (٢٠١٩: ٢٢١,٦٠٠,٠٣٠ درهم) مقابل قروض وسلفيات (إيضاح ٢٤) 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:

٢٠١٩ درهم	٢٠٢٠ درهم
٦,٠١٦,٨٩١	١٦,٩٨٠,٣٠٨

كمؤجر:  
في موعد لا يتجاوز سنة واحدة

## ١٢ الاستثمارات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٤٥,٥٠٤,٤٦٣	١٦٣,٠٦٨,٩٢٧	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥	٣٣٤,١٨٦,٨٥٣	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>٤٣٣,٨١١,٨٤٨</u>	<u>٤٩٧,٢٥٥,٧٨٠</u>	

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٣٢,٠٣١,٧١٦	١٥٢,٢٩٧,١٧٦	أسهم حقوق ملكية متداولة داخل الإمارات العربية المتحدة
٦,٠٦٢,٨٣٦	٥,٩٨٠,٢٢٤	أسهم حقوق ملكية متداولة خارج الإمارات العربية المتحدة
٦,٥١٣,٩٥٣	٤,٢١٨,٠٣٨	أسهم حقوق ملكية غير متداولة داخل الإمارات العربية المتحدة
٨٩٥,٩٥٨	٥٧٣,٤٨٩	أسهم حقوق ملكية غير متداولة خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>١٤٥,٥٠٤,٤٦٣</u>	<u>١٦٣,٠٦٨,٩٢٧</u>	

تتكون الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر من:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٢٧٨,٢٧٢,٢٢٤	٣٢٦,١٠٢,٧٣٥	أسهم حقوق ملكية متداولة داخل الإمارات العربية المتحدة
٨,٣٨٢,٨٣٧	-	استثمارات في صناديق مشتركة*
-	٢,٦٨٠,٢٧٣	سلع متداولة
١,٦٥٢,٣٢٤	٥,٤٠٣,٨٤٥	أسهم حقوق ملكية متداولة خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥</u>	<u>٣٣٤,١٨٦,٨٥٣</u>	

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

١٢ الاستثمارات (تتمة)

كانت الحركة في الاستثمارات كما يلي:

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ درهم	بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ درهم	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ درهم	في ١ يناير شراء استثمارات استبعاد استثمارات
٢٥١,٠٨٢,٢٣٩	٣٥٧,٠٨٨,٢٤١	١٤٥,٥٠٤,٤٦٣	٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥	
٢٠,٤٠٣,٨٠٤	٦٠,٠٤٧,٩٠٠	١,٣٥٦,٧٩٦	٨٥,٧٢١,٩٧٧	
(٢٢,٠١٠,٣١٣)	(٣٤,٤٢٨,٥١٤)	-	(١٣٥,١٧٨,٢٣٥)	
٢٤٩,٤٧٥,٧٣٠	٣٨٢,٧٠٧,٦٢٧	١٤٦,٨٦١,٢٥٩	٢٣٨,٨٥١,١٢٧	التغير في القيمة العادلة
(١٠٣,٩٧١,٢٦٧)	(٩٤,٤٠٠,٢٤٢)	١٦,٢٠٧,٦٦٨	٩٥,٣٣٥,٧٢٦	في نهاية السنة
١٤٥,٥٠٤,٤٦٣	٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥	١٦٣,٠٦٨,٩٢٧	٣٣٤,١٨٦,٨٥٣	

تم رهن استثمارات بقيمة دفترية تبلغ ٦٥,٤٧٤,٥٧٩ درهم (٢٠١٩: ٦٥,٤٧٤,٥٧٩ درهم) لدى بنوك تجارية لضمان قروض لأجل (إيضاح ٢٤).

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

الإجمالي درهم	المستوى ٣ درهم	المستوى ٢ درهم	المستوى ١ درهم
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٣٣٤,١٨٦,٨٥٣	-	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أسهم متداولة
١٥٨,٢٧٧,٤٠٠	-	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم متداولة
٤,٧٩١,٥٢٧	٤,٧٩١,٥٢٧	-	أسهم غير متداولة
١٦٣,٠٦٨,٩٢٧	٤,٧٩١,٥٢٧	-	١٥٨,٢٧٧,٤٠٠
٤٩٧,٢٥٥,٧٨٠	٤,٧٩١,٥٢٧	-	٤٩٢,٤٦٤,٢٥٣
			الإجمالي
			٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٢٧٩,٩٢٤,٥٤٨	-	-	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أسهم متداولة
٨,٣٨٢,٨٣٧	-	٨,٣٨٢,٨٣٧	صناديق مشتركة
٢٨٨,٣٠٧,٣٨٥	-	٨,٣٨٢,٨٣٧	٢٧٩,٩٢٤,٥٤٨
			الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أسهم متداولة
١٣٨,٠٩٤,٥٥٢	-	-	أسهم غير متداولة
٧,٤٠٩,٩١١	٧,٤٠٩,٩١١	-	١٣٨,٠٩٤,٥٥٢
١٤٥,٥٠٤,٤٦٣	٧,٤٠٩,٩١١	-	١٣٨,٠٩٤,٥٥٢
٤٣٣,٨١١,٨٤٨	٧,٤٠٩,٩١١	٨,٣٨٢,٨٣٧	٤١٨,٠١٩,١٠٠
			الإجمالي

## 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.

## ١٤ المخزون

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٦,٢٣٤,٦٣٦	٣٨,٣٥٩,٠٢٣	البضائع لإعادة البيع المواد الاستهلاكية
٩٤٩,٣٢٥	٢,١٥١,٩٤٥	
١٧,١٨٣,٩٦١	٤٠,٥١٠,٩٦٨	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة
(٧٥٤,٧٢٧)	(١,٣٢٤,٨٦٤)	
١٦,٤٢٩,٢٣٤	٣٩,١٨٦,١٠٤	

كائن الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٤,٠٤٧,١٨١	٧٥٤,٧٢٧	في ١ يناير المحمل للسنة
٤٦٥,٠٠٠	٩٥١,٣٥٦	
(٢,٦٦٥,٢٨٩)	-	المعكوس خلال السنة المشطوب خلال السنة
(١,٠٩٢,١٦٥)	(٣٨١,٢١٩)	
٧٥٤,٧٢٧	١,٣٢٤,٨٦٤	

خلال السنة، بلغت تكلفة المخزون المدرجة كمصاريف ما قيمته ٥٥,٦٧٣,١٦٠ درهم (٢٠١٩: ١٧٠,٨٩٦,٩٤٤ درهم).

## ١٥ الذمم التجارية المدينة والنم المدينة الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٨٢,٥٢٣,٨٥٨	٥٠,٢٦٦,٥٣٧	ذمم تجارية مدينة
(٢٥,٥٤٥,٨٩٠)	(٢٤,٦٠٤,٤٦٨)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة
١٥٦,٩٧٧,٩٦٨	٢٥,٦٦٢,٠٦٩	
٦,٣٠٠,٠٠٠	-	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار عقاري
٦,٤٢٤,٩٦٧	٤,٣٢٨,٤٠١	سلفات إلى الموردين
١,١٦٤,٦١٨	١,١٦٦,٥٦٧	مبالغ مدفوعة مقدماً
٢,٢٨٢,٥٥١	١,٥٣١,٩٠٧	ذمم مدينة أخرى
(٤,٥١٧,١٦٠)	(٣,٠٢٥,٣٠٧)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى، والسلفات إلى الموردين والذمم المدينة مقابل بيع استثمار عقاري*
١٦٨,٦٣٢,٩٤٤	٢٩,٦٦٣,٦٣٧	

\* 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 بقيمة لا شيء (٢٠١٩: ١,٥٠٠,٠٠٠ درهم).

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٢٥,٨٢٧,١٦٢	٢٥,٥٤٥,٨٩٠	في ١ يناير
٨,١٧٨,٧٠١	٣,٢٩١,٤٥٨	المحمل للسنة
(٨,٤٥٩,٩٧٣)	(٤,٢٣٢,٨٨٠)	المشطوب خلال السنة
٢٥,٥٤٥,٨٩٠	٢٤,٦٠٤,٤٦٨	في ٣١ ديسمبر

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١,٨٨٢,٢٧١	٤,٥١٧,١٦٠	في ١ يناير
٢,٦٣٤,٨٨٩	٢,٤٢٠,٠٠٠	المحمل للسنة
-	(٣,٩١١,٨٥٣)	المشطوب خلال السنة
٤,٥١٧,١٦٠	٣,٠٢٥,٣٠٧	في ٣١ ديسمبر

١٥ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

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			
							٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
%٦٧	%١٠	%١٦	%٨	%٩	%٣		معدل خسائر الائتمان المتوقعة
٣٤,٧٠٠,٩٢٣	٨,٩٥٦,٤٥٣	١,٠١٧,٤٤٢	١,٢٦٨,١١١	١,٧٢٠,٢٢٧	٢,٦٠٣,٣٨١	٥٠,٢٦٦,٥٢٧	إجمالي القيمة الدفترية المقررة
(٢٣,٢٠٤,١٤٢)	(٩٠٦,٣١٠)	(١٦٠,٩٠٨)	(١٠٤,٢١٠)	(١٥٢,٩٥٧)	(٧٥,٩٤١)	(٢٤,٦٠٤,٤٦٨)	عند التعثر
							خسارة الائتمان المتوقعة
١١,٤٩٦,٧٨١	٨,٠٥٠,١٤٣	٨٥٦,٥٣٤	١,١٦٣,٩٠١	١,٥٦٧,٢٧٠	٢,٥٢٧,٤٤٠	٢٥,٦٦٢,٠٦٩	
							٣١ ديسمبر ٢٠١٩
%١٧	%٧	%١٨	%١٢	%١٠	%٤		معدل خسائر الائتمان المتوقعة
١٣٣,٨٨٩,٣٢١	٣٠,٤٦٧,٥٨٠	١,٣٥٢,٢٦٩	١,٦٦٤,٢٣٢	٣,٥٢٦,١١٩	١١,٦٢٣,٨٣٧	١٨٢,٥٢٣,٨٥٨	إجمالي القيمة الدفترية المقررة
(٢٣,١٣٩,٣٧٢)	(٢,١٦٤,٩٢٨)	(٢٤٢,٥٨٩)	(٢٠٠,١٤٥)	(٣٤٢,١٧٩)	(٤٥٦,٦٧٧)	(٢٥,٥٤٥,٨٩٠)	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	

١٦ النقد وما يعادله

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٦٧,٨٥٢	٧٨,٩٢٣	النقد في الصندوق
٤,٠٤٧,١٧٩	٥,٢١٤,٣٢٠	النقد لدى البنوك - الحسابات الجارية
٤,١١٥,٠٣١	٥,٢٩٣,٢٤٣	الأرصدة البنكية والنقد
(٢٠٦,٩٣٣,١٩٥)	(٢٠٠,٩٠٧,٤٤١)	ناقصاً: سحبيات على المشكوف من البنوك (إيضاح ٢٤)
(٢٠٢,٨١٨,١٦٤)	(١٩٥,٦١٤,١٩٨)	النقد وما يعادله

التغيرات في المطلوبات الناشئة من الأنشطة التمويلية

٣١ ديسمبر	التدفقات النقدية الخارجية	التدفقات النقدية الداخلية	في ١ يناير	
درهم	درهم	درهم	درهم	
٢١٠,٩٧٨,٢١٧	(٢٧٩,٢٧٩,٩٣٦)	٢١٢,١٣٣,٥٨٧	٢٧٨,١٢٤,٥٦٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٩,١١٣,١٤٠	(١٢٥,٥٧٧,٧١٧)	٩٣,٠١٥,٦٢٥	٥١,٦٧٥,٢٣٢	قروض لأجل
١٥,٣١٨,٠٨٣	(٧,٩٥٠,٠٠٧)	-	٢٣,٢٦٨,٠٩٠	مقبوضات وديعة
				مطلوبات عقود الإيجار
٢٤٥,٤٠٩,٤٤٠	(٤١٢,٨٠٧,٦٦٠)	٣٠٥,١٤٩,٢١٢	٣٥٣,٠٦٧,٨٨٨	في نهاية السنة



١٦ النقد وما يعادله (تتمة)

٣١ ديسمبر درهم	التدفقات النقدية الخارجية درهم	التدفقات النقدية الداخلة درهم	في ١ يناير درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
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 رأس المال

٢٠١٩ درهم	٢٠٢٠ درهم	المصرح به والمخصص والصادر والمدفوع بالكامل ١٢٠ مليون سهم بقيمة درهم واحد لكل سهم
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	

١٨ 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.

١٩ 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.

٢٠ الحقوق غير المسيطرة

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

٢١ توزيعات الأرباح

قررت الجمعية العمومية في اجتماعها الذي عقد في ٢٦ أبريل ٢٠٢٠ عدم توزيع أية أرباح. في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عُقد في ٢٣ أبريل ٢٠١٩، وافق المساهمون على توزيعات أرباح نقدية بقيمة ١٢ مليون درهم، والتي تمثل ١٠٪ من رأس المال الصادر.

## ٢٢ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٤,٧٣٧,١٤١	٤,٧٧٣,٠٧٨	في ١ يناير
١,٠١٥,٩٧٩	٤٨٢,٨٤٩	المحمل للسنة
(٩٨٠,٠٤٢)	(١,٢٦٠,٢٦٠)	المدفوعات خلال السنة
٤,٧٧٣,٠٧٨	٣,٩٩٥,٦٦٧	

## ٢٣ مطلوبات عقود الإيجار

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
-	٢٣,٢٦٨,٠٩٠	كما في ١ يناير
٣٠,٨٣٢,٠٤٩	-	تعديل الإنتقال عند اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
١,٤٢٣,٦٩٠	٨٩١,٧٨١	مصاريف الفائدة
(٨,٩٨٧,٦٤٩)	(٥,٨٣٥,٠٣١)	المدفوعات
-	(٣,٠٠٦,٧٥٧)	تعديل على عقد الإيجار
٢٣,٢٦٨,٠٩٠	١٥,٣١٨,٠٨٣	

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، حصلت المجموعة على خصم بنسبة ١٠٪ على أحد عقود الإيجار. بالإضافة إلى ذلك، تنازل الموزع عن مدفوعات إيجار الربع الثاني التي كانت مستحقة الدفع على أقساط متساوية لمدة ١٢ شهر تبدأ من يوليو ٢٠٢٠ إلى يونيو ٢٠٢١. أدت هذه الأحداث إلى إعادة تقييم أصل حق الاستخدام والتزام عقد إيجار الأرض ذو الصلة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦. نتج عن ذلك تعديل بمبلغ ٣,٠٠٧ ألف درهم على أصل حق الاستخدام مع تعديل مماثل على مطلوبات عقود الإيجار.

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٧,٩٩٠,٠٤٤	٨,٨٣٧,٧٧١	المطلوبات المتداولة
١٥,٢٧٨,٠٤٦	٦,٤٨٠,٣١٢	المطلوبات غير المتداولة
٢٣,٢٦٨,٠٩٠	١٥,٣١٨,٠٨٣	

قامت المجموعة بإدراج مطلوبات عقود الإيجار في تاريخ التطبيق المبني 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 المبني.

٢٣ مطلوبات عقود الإيجار (تتمة)

فيما يلي المبالغ المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
لرهم	لرهم	
٨,١٣٧,٣٣١	٧,٢٧٢,١٨٤	مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٩)
١,٤٢٣,٦٩٠	٨٩١,٧٨١	مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار
٩٠٧,٥٤٢	٦٤١,١٨٥	المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل (إيضاح ٦)
<u>١٠,٤٦٨,٥٦٣</u>	<u>٨,٨٠٥,١٥٠</u>	

٢٤ القروض والسلفيات

٢٠١٩	٢٠٢٠	
لرهم	لرهم	
٢٧٨,١٢٤,٥٦٦	٢١٠,٩٧٨,٢١٧	قروض بنكية
٥١,٦٧٥,٢٣٢	١٩,١١٣,١٤٠	مقبوضات وديعة
٢٠٦,٩٣٣,١٩٥	٢٠٠,٩٠٧,٤٤١	سحوبات على المشكوف من البنوك* (إيضاح ١٦)
<u>٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣</u>	<u>٤٣٠,٩٩٨,٧٩٨</u>	

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

إن الحركة في القروض والسلفيات هي كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
لرهم	لرهم	
٤٥١,٢٥٨,٦٤٢	٥٣٨,٧٥١,٦١٢	في ١ يناير
٩٧١,١١٧,٤٨١	١,٤٧٩,٢٧٥,٧٨٠	الإضافات خلال السنة
(٨٨٤,١٠٥,٨٥٤)	(١,٥٨٥,٠٠٩,٩٧٥)	سداد مبالغ خلال السنة
٢٥,٨٦٣,٢٤٨	٢٣,٥٧٣,٢٣٧	تكاليف التمويل المستحقة
(٢٥,٣٨١,٩٠٥)	(٢٢,٩٠٠,٨٦٥)	تكاليف التمويل المدفوعة
<u>٥٣٨,٧٥١,٦١٢</u>	<u>٤٣٣,٦٨٩,٧٨٩</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر

## ٢٤ القروض والسلفيات (تتمة)

إن تفاصيل القروض والسلفيات المذكورة أعلاه موضحة أدناه:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٤٣٠,٩٩٨,٧٩٨	٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	القروض والسلفيات
٢,٦٩٠,٩٩١	٢,٠١٨,٦١٩	الفائدة المستحقة (ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى)
٤٣٣,٦٨٩,٧٨٩	٥٣٨,٧٥١,٦١٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر

بلغت قيمة التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ما قيمته ١٤٥,٣٠٩,١٤٥ درهم (٢٠١٩):  
٢٠٨,١١٦,٠٠٠ درهم). 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:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٣٤٢,٧٦١,٥١٨	٤١٥,٢٨٤,٨٧٤	جزء متداول
٨٨,٢٣٧,٢٨٠	١٢١,٤٤٨,١١٩	جزء غير متداول
٤٣٠,٩٩٨,٧٩٨	٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	

إن أحكام وشروط القروض البنكية هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	قيمة التسهيل	سنة الاستحقاق	القروض
القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	درهم		
درهم	درهم			
٨٥	-	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠١٩	قرض لأجل ١ - مضمون
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢,٤٧٣,٢٤٩	٤٢,٥٠٠,٠٠٠	٢٠٢٢	قرض لأجل ٢ - مضمون
٢١,٤٠٦,٢٥٠	٦,٠٩٣,٧٥٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٢	قرض لأجل ٣ - مضمون
٣٠,٧٣٧,٢٧٢	٢٧,٩٦٧,٣٣٦	٣٠,٧٣٧,٢٧٢	٢٠٢٤	قرض لأجل ٤ - مضمون
١٩,٥٠٠,٠٠٠	١٣,٥٠٠,٠٠٠	٢١,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٣	قرض لأجل ٥ - مضمون
٤٢,٣٠٠,٠٠٠	٣٢,٩٠٠,٠٠٠	٤٤,٦٥٠,٠٠٠	٢٠٢٤	قرض لأجل ٦ - مضمون
٢٣,٨٥١,٢٨٠	٢٠,٨٥٠,٥٩١	٢٧,٥٣٧,٠٠٠	٢٠٢٧	قرض لأجل ٧ - مضمون
١٠,٠٠٠,٠٠٠	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٤	قرض لأجل ٨ - مضمون
٦٠,٠٠٠,٠٠٠	٦١,٣٦٤,٤٢٠	٧٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٠	قرض لأجل ٩ - غير مضمون
٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٣١٥,٦٤٥	٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٢٠	قرض لأجل ١٠ - مضمون
٤٠,٣٢٩,٦٧٩	-	٧٣,٣٥٩,٣٥٤	٢٠٢٠	قرض لأجل ١١ - غير مضمون
-	٤,٣٧٠,٥٩١	٢٥,٦٩٧,٠٠٠	٢٠٢١	قرض لأجل ١٢ - غير مضمون
-	٤,١٩٨,٥٣٤	٤,١٩٨,٥٣٤	٢٠٢١	قرض لأجل ١٣ - غير مضمون
-	٧,٩٤٤,١٠١	٧,٩٤٤,٠١٦	٢٠٢٢	قرض لأجل ١٤ - غير مضمون
٢٧٨,١٢٤,٥٦٦	٢١٠,٩٧٨,٢١٧			الإجمالي

## ٢٤ 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 ٢٠١٩. 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 ربع 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 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 ٤

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 ٥

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 ٦

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 ٧

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.

٢٤ القروض والسلفيات (تتمة)

قرض لأجل ٨

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 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 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 ١١

إن القرض هو عبارة عن قرض متجدد تم الحصول عليه في نوفمبر ٢٠١٩ من بنك دولي بمبلغ ٢٥,٠٠٠ ألف دولار أمريكي باستحقاق لستة أشهر. يتمثل الغرض من القرض في 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 أكتوبر ٢٠١٩ من بنك دولي بقيمة ٧ مليون دولار أمريكي. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً هامش بنسبة ١٪.

قرض لأجل ١٣

إن القرض هو عبارة عن قرض متجدد تم الحصول عليه في نوفمبر ٢٠٢٠ من بنك محلي بمبلغ ٤,١٩٨ 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 ١٤

إن القرض هو عبارة عن قرض متجدد تم الحصول عليه في نوفمبر ٢٠٢٠ من بنك محلي بمبلغ ٩,٠٠٠ ألف درهم. إن الغرض من القرض هو دعم متطلبات رأس المال العامل للمجموعة. يحمل القرض فائدة بمعدلات فائدة السوق زائداً الهامش القابل للتطبيق.

## ٢٥ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٦٣,٨٧٢,٥٤٩	٢١,٣٢٤,٤٨٨	الذمم التجارية الدائنة*
١٩,٣٥٩,٦٤٦	٢٤,٣١٨,٤٣٧	المستحقات
٦,٨٠٨,٤٦٤	١٧,٠١٦,١٧٤	سلفات من عميل
٥,١٠٧,٢٦٧	٤,٩٤٧,٠٩٧	محتجزات دائنة**
٢,٤٨٦,٢٩٢	١,٩٣٣,٢٢٣	الذمم الدائنة الأخرى
<u>٩٧,٦٣٤,٢١٨</u>	<u>٦٩,٥٣٩,٤١٩</u>	

مصنفة في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٣٨٠,٣٢٢	-	غير متداولة (محتجزات دائنة)
٩٧,٢٥٣,٨٩٦	٦٩,٥٣٩,٤١٩	متداولة
<u>٩٧,٦٣٤,٢١٨</u>	<u>٦٩,٥٣٩,٤١٩</u>	

\*تتضمن الذمم التجارية الدائنة، مبلغ دائن بقيمة ٧٦,٥٧٠ درهم (٢٠١٩: ١,٥٤٦,٧٩٧ درهم) إلى وسيط الأوراق المالية والذي يعتبر طرفاً ذو علاقة للمجموعة.

\*\*تتضمن المحتجزات الدائنة، مبلغ دائن بقيمة ٤,٧٢٦,٦٢١ درهم (٢٠١٩: ٤,٧٢٦,٦٢١ درهم) لمقاول، وهو طرف ذو علاقة، لإنشاء مبنيين C-٣ و C-١٠.

## ٢٦ 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.

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
		المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة
٧٠,٠٨٥	٨٣٤,٣٤٢	مجلس الإدارة
١,٢٤٢,٢٤٣	٤٦٨,٤٣٨	المساهمين
<u>١,٣١٢,٣٢٨</u>	<u>١,٣٠٢,٧٨٠</u>	
		المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة
٧١٠,٤٣٥	١,٥٢٢,١٥٧	مجلس الإدارة
٥٨٣,٦٦٦	٩٢٧,٠٦٢	المساهمين
<u>١,٢٩٤,١٠١</u>	<u>٢,٤٤٩,٢١٩</u>	

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

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
		الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٤,٧٢٦,٦٢١	٤,٧٢٦,٦٢١	محتجزات دائنة
١,٥٤٦,٧٩٧	٧٦,٥٧٠	ذمم تجارية دائنة
<u>٦,٢٧٣,٤١٨</u>	<u>٤,٨٠٣,١٩١</u>	

تتكون المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة مما يلي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٨٣٩,٠٦٤	٧١٥,٤٦٣	المبيعات
<u>٢٥,٥٥٩,٦٩٩</u>	<u>١,١١٢,٠٢٢</u>	المشتريات والنفقات الرأسمالية
<u>٢٦,٣٩٨,٧٦٣</u>	<u>١,٨٢٧,٤٨٥</u>	الإجمالي



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

## تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين

كانت تعويضات أعضاء الإدارة الرئيسية خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١,٠٢١,١٢٩	١,٦٠١,٢٧٧	تعويض الإدارة
٩,١٣٠,٩٨٨	٤,٩٠٢,٣٨١	مكافآت قصيرة الأجل
١٤,٧٨٨	٣٥,٢١١	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٠,١٦٦,٩٠٥	٦,٥٣٨,٨٦٩	الإجمالي

## ٢٧ العوائد (الخسائر) الأساسية والمخفضة للسهم

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

يعكس الجدول التالي تأثيرات الربح وبيانات السهم المستخدمة في احتساب العوائد الأساسية على السهم:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
٥٥,٨٧٠,٤٦١	(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	الربح (الخسارة) للفترة العائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم (درهم)
١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة (درهم)
٠,٤٧	(٠,٨٨)	(الخسائر) العوائد الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

## ٢٨ المطلوبات الطارئة والالتزامات الرأسمالية

## المطلوبات الطارئة

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

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
١٥,٩٠٧,٧٥٨	٤٨,٠٨٢,١٦٣	الضمانات البنكية

## ٢٨ المطلوبات الطارئة والالتزامات الرأسمالية (تتمة)

## الالتزامات الرأسمالية

كما في تاريخ التقارير المالية، تعلقت الالتزامات الرأسمالية بما يلي:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
درهم	درهم	
٥,٤٣٤,٠٥٠	٥,٤٣٤,٠٥٠	شراء أرض
-	١,٠٣١,٦٦٦	إنشاء مبنى
-	٦٥٩,٩٢٥	أخرى

## ٢٩ 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.

شركة فودكو القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٩ معلومات القطاع (تتمة)

إن موجودات ومطلوبات القطاع هي كما يلي:

الموحد درهم	استثمارات درهم	أخرى درهم	شحن وتخزين المنتجات درهم	التجارة درهم	الاستثمارات العقارية درهم	الاستثمار في الأوراق المالية درهم
٩٢٠,٧٧٢,٠٨٦	(٤٠٧,٤٤٠,٢٥٢)	٢,٨١٨,٤٤٣	٥٤,٩٢٨,٢٠٩	٢٤٢,٣٥٢,١٣٦	٦٣,٣٢٠,٤٨٤	٩٦٤,٧٩٣,٠٦٦
٥٢٢,٣٠١,١٨٦	(١٤,٢٦٥,١٤٣)	٤٥,٠٩٤	١١,٠٢٥,٨٥١	١٤,٤١٦,٣٩٦	٥١,٠١٧,٧٤٠	٤٦٥,٠٦١,٢٤٧
٩٩٠,٠٩٥,٢٥١	(٣٢,٤٩٨,٩٦٧)	٢,٩٢٩,٤٩٣	٤,٢٩٩,٠١٧	٢٥٠,٧٩٩,٥٤٥	٣٦٩,٦٣٢,٣١٥	٣٩٤,٩٣٣,٨٤٨
٦٦٣,٧٠٢,٤٨٠	(٢٨,٩٧٤,٣٣٢)	(١٥,١٠٠)	٣٠,٤٤٣,٧٦٨	٥٥,٨٣٦,٦٣٧	٩٠,١٠٦,٩٥٢	٥١٦,٣٠٤,٥٥٥
١٩٦,٣٢٨,٧٥٣	-	-	٥٨,٩٠١,٠٧٠	٣,٩٤٦,٦٥١	٢٨,٩١٢,٠٢٤	١٠٤,٥٦٩,٠٠٨
-	(١٦,٦٤١,٢٩٨)	-	٣١,٧٥٧	١٤,٨٦٦,٨٧٤	١,٧٤٢,٦٦٧	-
٥٥,٨٧٠,٤٦١	-	١٤,٣٦٢	(٢٠,١٠٣,٠٢٩)	(٥,٣٦٠,٥٣٦)	١١,١٠٩,١٥٣	٧٠,٢١٠,٥١١

إيرادات - خارجية  
إيرادات - داخلية  
الربح (الخسارة) للسنة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

موجودات

مطلوبات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

موجودات

مطلوبات

شركة فوريكو القابضة ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٩ معلومات القطاع (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

الموحدة درهم	استثمارات درهم	أخرى درهم	التجارة درهم	شحن وتخزين المنتجات درهم	الاستثمار في العقارات درهم	الاستثمار في الأوراق المالية درهم	إيرادات - خارجية
١٦٢,٥٣٧,٤٧٥	-	-	٢٤٤,٠٢٠,٧٧٤	٢,٣٠٠,٠٨١	(١٠,٥٧١,٠٠٤)	(٧٣,٢١٣,١٧٦)	إيرادات - خارجية
-	(٩,٩٩٠,٣٢٨)	-	١٦,١٥٣	٣,٩٠٣,٠٠٠	٦,٠٧١,١٦٥	-	إيرادات - داخلية
(١٠٥,٥٨٧,٥٥٦)	-	-	٢٨,٦٧١,٣٥٤	(٤,٨٢٣,٨١٥)	(٢٢,٠٣٤,٦٥٨)	(١٠٧,٤٠٠,٤٣٧)	الخسارة للسنة

## ٣٠ سياسات إدارة المخاطر المالية

## المقدمة

إن المخاطر متصلة 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 ويحمل 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 إدارة مخاطر 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	الحد الأقصى للتعرض	
للتعرض ٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
١٥٦,٩٧٧,٩٦٨	٢٥,٦٦٢,٠٦٩	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
٤,٠٤٧,١٧٩	٥,٢١٤,٣٢٠	الأرصدة البنكية (باستثناء النقد في الصندوق)
١,٣١٢,٣٢٨	١,٣٠٢,٧٨٠	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
٤,٨٠٠,٠٠٠	-	ذمم مدينة مقابل بيع استثمار عقاري
٣,٤٠٧,٨٠٦	١,٣٠٣,٠٩٤	سلفات إلى الموردين
٥,٩٤٩,٥١٠	٥,٩٤٩,٥١٠	موجودات أخرى
٢,٢٨٢,٥٥١	١,٥٣١,٩٠٧	ذمم مدينة أخرى
١٧٨,٧٧٧,٣٤٢	٤٠,٩٦٣,٦٨٠	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

## ٣٠ 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 ٢٠٢٠ ما قيمته ١٠,٨٣٥ ألف درهم (٢٠١٩: ١٣٨,٥٦٤ 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 درهم	التدفقات النقدية التعاقدية درهم	سنة واحدة أو أقل درهم	أكثر من سنة واحدة درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
٤٥,٢٢٠,٩٨٢	(٤٥,٢٢٠,٩٨٢)	(٤٥,٢٢٠,٩٨٢)	-
٢,٤٤٩,٢١٩	(٢,٤٤٩,٢١٩)	(٢,٤٤٩,٢١٩)	-
١٥,٣١٨,٠٨٣	(٢٢,٥٤٤,٢٩١)	(٩,٣٧٧,٧٦٨)	(١٣,١٦٦,٥٢٣)
٤٣٠,٩٩٨,٧٩٨	(٤٥٦,٨١٧,٩٠٤)	(٣٥٩,٨٨٦,١٣٦)	(٩٦,٩٣١,٧٦٩)
٤٩٣,٩٨٧,٠٨٢	(٥٢٧,٠٣٢,٣٩٦)	(٤١٦,٩٣٤,١٠٥)	(١١٠,٠٩٨,٢٩٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
٧٨,٢٧٤,٥٧٢	(٧٨,٢٧٤,٥٧٢)	(٧٧,٨٩٤,٢٥٠)	(٣٨٠,٣٢٢)
١,٢٩٤,١٠١	(١,٢٩٤,١٠١)	(١,٢٩٤,١٠١)	-
٢٣,٢٦٨,٠٩٠	(٣١,١٤١,٨٢١)	(٨,٩٨٧,٦٤٩)	(٢٢,١٥٤,١٧٢)
٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	(٥٥٣,٣٥٦,٠٥٤)	(٤٢٣,١٩٦,٢٢٠)	(١٣٠,١٥٩,٨٣٤)
٦٣٩,٥٦٩,٧٥٦	(٦٦٤,٠٦٦,٥٤٨)	(٥١١,٣٧٢,٢٢٠)	(١٥٢,٦٩٤,٣٢٨)

بلغت قيمة التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ما قيمته ١٤٥,٣٠٩,١٩٩ درهم (٢٠١٩: ٢٠٨,١١٦,٠٠٠ درهم). إن الحدود غير المستخدمة هي بشكل رئيسي لخطابات الاعتماد وتسهيلات مقبوضات الوديعة التي يتم استخدامها وفقاً لمتطلبات الأعمال.

## ٣٠ 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.

## ٣٠،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 استحواد الموجودات والمطلوبات النقدية للمجموعة بالعملات الأجنبية على قيمة أقل أو أعلى، عند تحويلها إلى الدرهم الإماراتي، نتيجة لتحركات العملات.

تتداول 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	يورو
٦,٧٠٨,٨٤٠	٤٨٣,٦٨٩	٢٧٠,٤٧٩	٧,٠٩٦,٨٥٥	٨٩,٨٠٠
-	٤٨,٣٦٩	٢٧,٠٤٨	٧,٠٩,٦٨٦	٨,٩٨٠
١٣,٣٣٨,٤٧٥	٤٧٥,٤٣٩	٥٩٧,٣١١	٦,٧٩١,٢٠٣	٤٢٠,٥١٩
-	(٤٧,٥٤٤)	(٥٩,٧٣١)	(٦٧٩,١٢٠)	(٤٢,٠٥٢)

سوف يكون للانخفاض تأثير معاكس.

## ٣٠ سياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## مخاطر السوق (تتمة)

٣٠,٤,٢ 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 لتغير المحتمل بشكل معقول في معدلات الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، بناءً على الأدوات المالية ذات المعدل المتذبذب المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

التأثير على الربح أو (الخسارة)	الزيادة في نقاط الأساس	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(٢٣٠,٠٩١)	١٠٠+	درهم إماراتي
٢٣٠,٠٩١	١٠٠-	
		٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٣٢٩,٧٩٩)	١٠٠+	درهم إماراتي
٣٢٩,٧٩٩	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 ٢٠٢٠ و ٢٠١٩. يتكون رأس المال من رأس المال، والاحتياطي القانوني، والاحتياطي النظامي، والاحتياطي القيمة العادلة، والأرباح المحتجزة، والحقوق غير المسيطرة ويتم قياسه بمبلغ ٣٩٨,٤٧٠,٩٠٠ درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٢٦,٣٩٢,٧٧١ 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.



## ٣٠ سياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## إدارة رأس المال (تتمة)

٢٠١٩	٢٠٢٠	
درهم	درهم	
٥٣٦,٧٣٢,٩٩٣	٤٣٠,٩٩٨,٧٩٨	٢٤ القروض
٢٣,٢٦٨,٠٩٠	١٥,٣١٨,٠٨٣	٢٣ مطلوبات عقود الإيجار
٩٧,٦٣٤,٢١٨	٦٩,٥٣٩,٤١٩	٢٥ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
١,٢٩٤,١٠١	٢,٤٤٩,٢١٩	٢٦ المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة
(٤,١١٥,٠٣١)	(٥,٢٩٣,٢٤٣)	١٦ ناقصاً: الأرصدة البنكية والنقد
٦٥٤,٨١٤,٣٧١	٥١٣,٠١٢,٢٧٦	صافي الدين
٣٢٦,٣٩٢,٧٧١	٣٩٨,٤٧٠,٩٠٠	إجمالي رأس المال
٩٨١,٢٠٧,١٤٢	٩١١,٤٨٣,١٧٦	رأس المال وصافي الدين
%٦٧	%٥٦	نسبة المديونية

## ٣١ 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 و١١ و١٢.

## ٣٢ معلومات المقارنة

تمت إعادة تصنيف أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية. ليس لعملية إعادة التصنيف هذه أي تأثير على الربح المُعلن عنه سابقاً أو الأرباح المحتجزة للمجموعة.