

# **National Marine Dredging Company PJSC**

**BOARD OF DIRECTORS' REPORT AND  
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**31 DECEMBER 2019**

# National Marine Dredging Company PJSC

---

## CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

<i>Contents</i>	<i>Pages</i>
Board of Directors' Report	4-15
Independent auditor's report	17-22
Consolidated statement of financial position	23
Consolidated statement of profit or loss	24
Consolidated statement of comprehensive income	25
Consolidated statement of changes in equity	26
Consolidated statement of cash flows	27
Notes to the consolidated financial statements	28-75

**National Marine Dredging  
Company PJSC**

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

**31 DECEMBER 2019**

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

### **TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC**

#### **Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements**

##### *Qualified Opinion*

We have audited the consolidated financial statements of National Marine Dredging Company PJSC (the "Company") and its subsidiaries (together referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019, and the consolidated statements of profit or loss, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the possible effects of the matter described in the basis of qualified opinion in our report, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Group as at 31 December 2019 and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

##### *Basis For Qualified Opinion*

Trade and other receivables at 31 December 2019 include unbilled receivables relating to certain contracts with the Government of Abu Dhabi, its departments or its related parties. We were unable to obtain sufficient and appropriate evidence to support the recoverability of amounts totalling AED 464,356 thousand (verbal contracts) and AED 152,891 thousand (signed contracts) included in these balances, due to the absence of signed contracts and/or significant delays in the billing and collection. Consequently, we were unable to determine whether any adjustments to these amounts were necessary.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISAs"). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the *International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)* (the "IESBA Code") together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the United Arab Emirates, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

##### *Emphasis of matters*

As stated in note 12 to the accompanying consolidated financial statements, unbilled receivables include an amount of AED 600,000 thousand recognized on the basis of claims submitted to a customer in prior periods. The final amount of the claims is still under negotiation and is subject to a review by a consultant, the finalization of which could have a significant impact on the amount of receivables recognized. Our opinion is not qualified in respect of this matter.

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

### TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC continued

#### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements continued

##### *Key audit matters*

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

##### *Project revenue recognition*

The Group recognised AED 2,811 million of project revenue for the year ended 31 December 2019.

Project revenue recognition is significant to the financial statements based on the quantitative materiality and the degree of management judgement required for revenue recognition. Revenue is recognized according to the stage of completion of the respective projects, which is measured using the "cost-to-cost method" and surveys of work performed.

Due to the contracting nature of the business, revenue recognition involves a significant degree of judgement, with estimates being made to:

- assess the total contract costs;
- assess the stage of completion of the contract;
- assess the proportion of revenues, including variation orders, to recognize in line with contract completion;
- forecast the profit margin on each contract incorporating appropriate allowances for technical and commercial risks; and
- appropriately identify, estimate and provide for onerous contracts.

There is a range of acceptable outcomes resulting from these judgements that could lead to different revenue or income being reported in the consolidated financial statements.

Management has also considered this area to be a key accounting estimate as disclosed in the 'accounting estimates and management judgements' note to the consolidated financial statements.

##### *How our audit addressed the area of focus*

We obtained an understanding of the key internal controls and IT systems which support the project management and accounting. These included controls in the policies and procedures concerning determination of the percentage of completion, estimates to complete for both revenue and costs and provisions for loss making projects.

We enquired of management for a selection of major projects to gain an understanding of the progress of developments, any material contract variations and the projected financial performance of projects against feasibility reports.

We verified a sample of contracts with customers and assessed project costs to date, estimates of revenue and costs to complete. We also agreed a sample of costs incurred to invoice and/or payment, including testing whether they were allocated to the appropriate project. We also evaluated subsequent payments made after the reporting date to assess whether the costs were accrued in the correct reporting period.

We also evaluated the accounting principles for revenue recognition, which form the basis for the recognition of unbilled receivables. In addition, we evaluated the adequacy of the Company's disclosures regarding trade receivables and unbilled receivables on projects, the related risks such as credit risk and the aging of trade receivables as disclosed in note 12 of the consolidated financial statements.

We also inspected the governance around approval of project budgets and held discussions with management where significant variances against the approved budgets were noted.

In addition, we performed procedures to ensure that the revenue recognition criteria adopted by the Group is appropriate and is in line with Group's accounting policy.

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

### TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC continued

#### Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements continued

##### *Key audit matters continued*

##### ***Valuation of trade receivables and Unbilled receivables (including the provision for expected credit losses)*** *How our audit addressed the area of focus*

As at 31 December 2019, the gross trade receivables and the gross unbilled receivables on projects amounted to AED 1,023 million and AED 2,352 million respectively, out of which, AED 920 million and AED 1,589 million related to signed contracts while AED 103 million and AED 763 million related to unsigned/ verbal contracts. Such receivables are significant to the Group as these represent approximately 59% of the balance sheet total. Furthermore, the balance of trade and unbilled receivables aged more than 1 year is 36% of the trade receivables account. Hence, collectability of receivables is considered to be a key matter for the Group.

As for the provision for impairment of trade and unbilled receivables from customers, it is considered to be a key matter of significance as it requires the application of judgement by management.

This involves judgement as the expected credit losses must reflect information about past events, current conditions and forecasts of future conditions, as well as the time value of money. The Group's disclosures are included in Note 3 and Note 12 to the consolidated financial statements, which outlines the accounting policy for determining the provision for impairment.

##### *Other information*

Other information consists of the information included in the Group's 2019 Annual Report and Board of Director's report, other than the consolidated financial statements and our auditors' report thereon. We obtained the Board of Directors' report, prior to the date of our auditors' report, and we expect to obtain the remaining sections of the Group's 2019 Annual Report after the date of our auditors' report. Management is responsible for the other information.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditors' report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

We performed detailed procedures on individually significant projects, such as, substantiating transactions with underlying documentation, including contracts and third party correspondence, to obtain evidence for the accuracy and collectability.

We examined the Group's assessment of the customers' financial circumstances and ability to repay the debt and considered the customers' historical payment habits along with other macroeconomic information.

We requested and assessed legal opinions in situations where the outcome of project results or the recoverability of (un)billed receivables was dependent on the outcome of legal proceedings or arbitration.

Gained an understanding of management's assessment of expected credit losses and their assumptions applied such as historical loss rates, time value of money etc. and evaluated whether the assumptions used in the assessment were reasonable.

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

### **TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC** continued

#### **Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements** continued

##### *Responsibilities of management and Board of Directors for the consolidated financial statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and in compliance with the applicable provisions of the Company's Articles of Association and the UAE Federal Law No. (2) of 2015, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors and the Audit Committee are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

##### *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

### **TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC** continued

#### **Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements** continued

##### *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* continued

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee and the Board of Directors with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Audit Committee and the Board of Directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.




## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

**TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC** continued

### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

Further, as required by the UAE Federal Law No. (2) of 2015, we report that:

- i) we have obtained all the information and explanations we considered necessary for the purposes of our audit;
- ii) the consolidated financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015 and the Company's Articles of Association;
- iii) the Group has maintained proper books of account;
- iv) the financial information included in the Directors' report is consistent with the books of account and records of the Company;
- v) investments in shares and stocks are included in note 8 and 9 to the consolidated financial statements and include purchases and investments made by the Group during the year ended 31 December 2019;
- vi) note 26 reflects the disclosures relating to related party transactions and the terms under which they were conducted; and
- vii) based on the information that has been made available to us, nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has contravened during the financial year ended 31 December 2019, any of the applicable provisions of the UAE Federal Law No. (2) of 2015 or of its Articles of Association which would materially affect its activities or its financial position as at 31 December 2019; and
- viii) note 22 reflects the social contributions recorded during the year.



Signed by  
Raed Ahmad  
Partner  
Ernst & Young  
Registration No. 811

30 March 2020  
Abu Dhabi

# National Marine Dredging Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 December 2019

	Notes	2019 AED '000	2018 AED '000
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	4	1,444,334	1,052,584
Goodwill and other intangible assets	6	36,276	49,805
Investment in a joint venture	7	21,451	16,869
Financial assets at fair value through other comprehensive income	8	31,669	46,645
Deferred tax assets	10	2,623	5,410
Retentions receivable		<u>7,395</u>	<u>19,109</u>
<b>Total non-current assets</b>		<b><u>1,543,748</u></b>	<b><u>1,190,422</u></b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	11	393,640	238,640
Trade and other receivables	12	3,546,516	3,122,843
Financial assets at fair value through profit or loss	9	27,097	26,000
Cash and bank balances	13	<u>254,226</u>	<u>106,933</u>
		4,221,479	3,494,416
Assets classified as held for sale	5	<u>1,478</u>	<u>56,553</u>
<b>Total current assets</b>		<b><u>4,222,957</u></b>	<b><u>3,550,969</u></b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b><u>5,766,705</u></b>	<b><u>4,741,391</u></b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Capital and reserves</b>			
Share capital	15	250,000	250,000
Share premium	16	341,500	341,500
Reserves	17	672,725	682,109
Retained earnings		2,278,676	2,105,332
Proposed dividend		-	55,000
<b>Total equity</b>		<b><u>3,542,901</u></b>	<b><u>3,433,941</u></b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Provision for employees' end of service benefits	18	118,419	97,641
Term loan	14	148,565	-
Long term lease liabilities	3	<u>8,724</u>	-
<b>Total non-current liabilities</b>		<b><u>275,708</u></b>	<b><u>97,641</u></b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables	19	1,751,807	881,149
Short term borrowings	14	<u>196,289</u>	<u>328,660</u>
<b>Total current liabilities</b>		<b><u>1,948,096</u></b>	<b><u>1,209,809</u></b>
<b>Total liabilities</b>		<b><u>2,223,804</u></b>	<b><u>1,307,450</u></b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b><u>5,766,705</u></b>	<b><u>4,741,391</u></b>

  
**Mohammed Thani Murshed Al Rumaithi**  
 CHAIRMAN

  
**Yasser Nasr Zaghloul**  
 CHIEF EXECUTIVE OFFICER

  
**Sreemont Prasad Barua**  
 CHIEF FINANCIAL OFFICER

The attached notes 1 to 31 form part of these consolidated financial statements.

# National Marine Dredging Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For the year ended 31 December 2019

	<i>Notes</i>	<b>2019</b> <b>AED '000</b>	<b>2018</b> <b>AED '000</b>
Revenue from contracts with customers	20	<b>2,810,733</b>	1,532,069
Contract costs	21	<b><u>(2,536,861)</u></b>	<b><u>(1,303,190)</u></b>
<b>GROSS PROFIT</b>		<b>273,872</b>	228,879
Share of profit of a joint venture	7	<b>1,245</b>	14,713
General and administrative expenses	22	<b>(137,257)</b>	(126,426)
Foreign currency exchange gain/(loss)		<b>36,845</b>	(1,024)
Fair value gain (loss) on financial assets at fair value through profit or loss	9	<b>1,097</b>	(664)
Finance costs	23	<b>(22,316)</b>	(9,844)
Finance income	23	<b>22,367</b>	5,681
Other income, net	24	<b><u>15,320</u></b>	<u>20,712</u>
<b>Profit before tax</b>		<b>191,173</b>	132,027
Income tax expense on foreign operations	10	<b><u>(10,329)</u></b>	<u>(11,068)</u>
<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b><u>180,844</u></b>	<u>120,959</u>
<b>Basic and diluted earnings per share (in AED) attributable to equity holder of the Company</b>	25	<b><u>0.72</u></b>	<u>0.48</u>

The attached notes 1 to 31 form part of these consolidated financial statements.

# National Marine Dredging Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the year ended 31 December 2019

		2019 <i>AED '000</i>	2018 <i>AED '000</i>
<b>PROFIT FOR THE YEAR</b>		<b>180,844</b>	120,959
<b>Other comprehensive income (loss)</b>			
<i>Items that will not be reclassified to the consolidated statement of profit or loss</i>			
Loss on revaluation of investment in financial assets carried at fair value through other comprehensive income	8	<b>(14,976)</b>	(11,784)
<i>Items that may be subsequently reclassified to the consolidated statement of profit or loss in subsequent periods:</i>			
Exchange differences arising on translation of foreign operations		<u>5,592</u>	<u>(1,169)</u>
<b>OTHER COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR</b>		<u><b>(9,384)</b></u>	<u>(12,953)</u>
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR</b>		<u><b>171,460</b></u>	<u>108,006</u>

The attached notes 1 to 31 form part of these consolidated financial statements.

## National Marine Dredging Company PJSC

### CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2019

	Share capital AED '000	Share premium AED '000	Reserves AED '000	Retained earnings AED '000	Proposed dividends AED '000	Total equity AED '000
Balance at 1 January 2018	250,000	341,500	695,062	2,044,373	50,000	3,380,935
Profit for the year	-	-	-	120,959	-	120,959
Other comprehensive loss	-	-	(12,953)	-	-	(12,953)
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	(12,953)	120,959	-	108,006
Dividends (note 19.3)	-	-	-	(5,000)	(50,000)	(55,000)
Proposed dividend	-	-	-	(55,000)	55,000	-
Balance at 31 December 2018	<u>250,000</u>	<u>341,500</u>	<u>682,109</u>	<u>2,105,332</u>	<u>55,000</u>	<u>3,433,941</u>
Balance at 1 January 2019	250,000	341,500	682,109	2,105,332	55,000	3,433,941
Profit for the year	-	-	-	180,844	-	180,844
Other comprehensive loss	-	-	(9,384)	-	-	(9,384)
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	(9,384)	180,844	-	171,460
Dividend (note 19.3)	-	-	-	(7,500)	(55,000)	(62,500)
Balance at 31 December 2019	<u>250,000</u>	<u>341,500</u>	<u>672,725</u>	<u>2,278,676</u>	<u>-</u>	<u>3,542,901</u>

The attached notes 1 to 31 form part of these consolidated financial statements.

# National Marine Dredging Company PJSC

## CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the year ended 31 December 2019

	<i>Notes</i>	<b>2019</b> <b>AED '000</b>	<b>2018</b> <b>AED '000</b>
<b>OPERATING ACTIVITIES</b>			
Profit before tax		<b>191,173</b>	132,027
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment	4	<b>164,969</b>	154,044
Amortisation of intangibles	6	-	796
Gain on disposal of property, plant and equipment	24	<b>(5,659)</b>	(13,493)
Impairment of assets held for sales	5	-	1,968
Fair value (gain) loss on financial assets at fair value through profit or loss	9	<b>(1,097)</b>	664
Provision for slow moving and obsolete inventory	11	<b>5,095</b>	-
Share of profit of a joint venture	7	<b>(1,245)</b>	(14,713)
Dividend income	24	<b>(2,674)</b>	(1,950)
(Reversal)/allowance for expected credit losses		<b>(90,258)</b>	90,408
Other provisions		<b>42,823</b>	17,300
Finance costs, net	23	<b>(51)</b>	4,163
Provision for employees' end of service benefits	18	<b><u>22,430</u></b>	<u>9,691</u>
		<b>325,506</b>	380,905
Employees' end of service benefit paid		<b><u>(4,842)</u></b>	<u>(3,488)</u>
		<b>320,664</b>	377,417
Working capital changes:			
Change in inventories		<b>(160,095)</b>	(14,189)
Change in trade and other receivables		<b>(320,193)</b>	(707,946)
Change in trade and other payables		<b><u>822,809</u></b>	<u>232,556</u>
Net cash from (used in) operating activities		<b><u>663,185</u></b>	<u>(112,162)</u>
<b>INVESTING ACTIVITIES</b>			
Purchase of property, plant and equipment	23	<b>(498,440)</b>	(120,535)
Investments in joint venture	7	<b>(3,337)</b>	(2,156)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		<b>27,098</b>	27,382
Interest received		<b>22,367</b>	5,681
Dividend received	24	<b><u>2,674</u></b>	<u>1,950</u>
Net cash used in investing activities		<b><u>(449,638)</u></b>	<u>(87,678)</u>
<b>FINANCING ACTIVITIES</b>			
Proceeds from term loan	14	<b>248,565</b>	-
Repayment of loan		<b>(8,334)</b>	-
Dividends paid	19.3	<b>(66,176)</b>	(58,972)
Interest paid		<b><u>(21,869)</u></b>	<u>(11,911)</u>
Net cash from (used in) financing activities		<b><u>152,186</u></b>	<u>(70,883)</u>
<b>NET INCREASE.(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</b>		<b>365,733</b>	(270,723)
Cash and cash equivalents at 1 January		<b>(221,727)</b>	50,165
Foreign exchange translation adjustment		<b><u>5,597</u></b>	<u>(1,169)</u>
<b>CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 DECEMBER</b>	13	<b><u>149,603</u></b>	<u>(221,727)</u>

The attached notes 1 to 31 form part of these consolidated financial statements.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 1 GENERAL INFORMATION

National Marine Dredging Company (the “Company”) is a public shareholding company incorporated in the Emirate of Abu Dhabi. The Company was incorporated by Law No. (10) of 1979, as amended by Decree No. (3) and (9) of 1985 issued by His Highness Sheikh Khalifa Bin Zayed Al Nahyan, who was then the Deputy Ruler of the Emirate of Abu Dhabi. The registered address of the Company is P.O. Box 3649, Abu Dhabi, United Arab Emirates.

These consolidated financial statements include the financial performance and position of the Company and its subsidiaries, joint venture and branches (collectively referred to as the “Group”), details of which are set out below.

The Company is primarily engaged in the execution of dredging contracts and associated land reclamation works in the territorial waters of the UAE, principally under the directives of the Government of Abu Dhabi (the “Government”), a major shareholder. The Group also operates in other jurisdictions in the region including Bahrain, Egypt, Saudi Arabia and India through its subsidiaries, branches and joint operations.

<i>Name</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Percentage holding</i>		<i>Principal activities</i>
		<i>2019</i>	<i>2018</i>	
<b><i>Subsidiaries</i></b>				
Emarat Europe Fast Building Technology System Factory L.L.C. (Emarat Europe)	UAE	100%	100%	Manufacturing and supply of precast concrete
National Marine Dredging Company (Industrial)	UAE	100%	100%	Manufacturing of steel pipes and steel pipe fittings and holding 1% investment in the Group’s subsidiaries to comply with local regulations
ADEC Engineering Consultancy L.L.C.	UAE	100%	100%	Consultancy services in the fields of civil, architectural, drilling and marine engineering along with related laboratory services
Abu Dhabi Marine Dredging Co S.P.C.	Bahrain	100%	100%	Offshore reclamation contracts, services for fixing water installation for marine facilities and excavation contracts
National Marine and Infrastructure India Private Limited	India	100%	100%	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
<b><i>Branches</i></b>				
National Marine Dredging Company	Saudi Arabia	Branch		Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
National Marine Dredging Company	Egypt	Branch		Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
National Marine Dredging Company	Maldives	Branch		Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
National Marine Dredging Company	Abu Dhabi	Branch		Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
<b><i>Joint Venture</i></b>				
The Challenge Egyptian Emirates Marine Dredging Company	Egypt	49%	49%	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction

## **2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES**

### **2.1 Basis of preparation**

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and applicable requirements of the UAE Federal Law No. (2) of 2015.

These consolidated financial statements are presented in UAE Dirham (AED), which is the functional currency of the primary economic environment in which the Company operates. Each entity in the Group determines its own functional currency. All financial information presented in AED has been rounded to the nearest thousand except as otherwise stated.

The consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for investments in financial assets at fair value through other comprehensive income and financial assets at fair value through profit or loss, that have been measured at fair value and assets held for sale which have been measured at lower of cost and fair value less cost to sell.

### **2.2 Basis of consolidation**

Subsidiaries are entities controlled by the Group. Control exists when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if, and only if, the Group has all of the following:

- Power over the investee (i.e., existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee)
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee
- The ability to use its power over the investee to affect its returns

Generally, there is a presumption that a majority of voting rights results in control. When the Group has less than a majority of the voting, or similar, rights of an investee, it considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement(s) with the other vote holders of the investee
- Rights arising from other contractual arrangements
- The Group's voting rights and potential voting rights

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary. Profit or loss and each component of other comprehensive income (OCI) are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to align their accounting policies with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it derecognizes the related assets (including goodwill), liabilities, non-controlling interest and other components of equity, while any resultant gain or loss is recognized in profit or loss. Any investment retained is recognized at fair value.



**2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES**  
continued

**2.3 New And Amended International Financial Reporting Standards (IFRS) and Interpretations**

**a) Effective and adopted in the current year**

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except for the following new and amended IFRS effective as of 1 January 2019, with the exception of IFRS 16, which did not have a material impact on the consolidated financial statements of the Group:

- IFRS 16 Leases;
- IFRIC Interpretation 23 Uncertainty over Income Tax Treatments;
- Amendments to IFRS 9 Prepayment Features with Negative Compensation;
- Amendments to IAS 19 Plan Amendment, Curtailment or Settlement;
- Amendments to IAS 28 Long-term Interests in Associates and Joint Ventures;

***Annual IFRS Improvement Process***

- IFRS 3 Business Combinations - Previously held Interests in a joint operation;
- IFRS 11 Joint Arrangements - Previously held Interests in a joint operation;
- IAS 12 Income Taxes - Income tax consequences of payments on financial instruments classified as equity;
- IAS 23 Borrowing Costs - Borrowing costs eligible for capitalisation.

The Group has not early adopted any standards, interpretations or amendments during the year that have been issued but are not yet effective. In 2019, the Group applied, for the first time, IFRS 16 Leases. The nature and effect of the changes arising therefrom are disclosed below.

**Nature and effect of adoption of IFRS 16**

The Group has lease contracts (as lessee), which, prior to the adoption of IFRS 16, had been classified at the inception date as operating leases. The leased assets were not capitalised and the lease payments were recognised as rent expense in the profit or loss on a straight-line basis over the lease term. Any prepaid and accrued rent was recognised under 'trade and other receivables' and 'trade and other payables' respectively. Upon adoption of IFRS 16, the Group applied a single recognition and measurement approach for all leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The standard provides specific transition requirements and practical expedients, which have been applied by the Group.

As a result, The Group recognised right-of-use assets and lease liabilities for those leases previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The right-of-use assets were recognised based on the amount equal to the lease liabilities, adjusted for any related intangibles in respect of favorable leases, prepaid and accrued lease payments previously recognised. Lease liabilities were recognised based on the present value of the remaining lease payments, discounted using the incremental borrowing rate at the date of initial application.

The Group also applied the available practical expedients wherein it:

- Relied on its assessment of whether leases are onerous immediately before the date of initial application;
- Applied the short-term leases exemptions to leases with lease terms that ended within 12 months at the date of initial application;
- Excluded the initial direct costs from the measurement of the right-of-use asset at the date of initial application; and
- Used hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES continued

#### 2.3 New And Amended International Financial Reporting Standards (IFRS) and Interpretations continued

##### a) Effective and adopted in the current year continued

#### Nature of the effect of adoption of IFRS 16 continued

##### Impact of adoption of IFRS 16

The Group adopted IFRS 16 using the modified retrospective method with the date of initial application of 1 January 2019. Under this method, the standard is applied retrospectively with the cumulative effect of initially applying the standard recognised at the date of initial application on 1 January 2019. The Group elected to use the transition practical expedient allowing the standard to be applied only to contracts that were previously identified as leases applying IAS 17 and IFRIC 4 at the date of initial application. The Group also elected to use the recognition exemptions for lease contracts that, at the commencement date, have a lease term of 12 months or less and do not contain a purchase option ('short-term leases'), and lease contracts for which the underlying asset is of low value ('low-value assets').

The impact of adoption IFRS 16 as at 1 January 2019 is as follows:

	<i>AED'000</i>
<b>Assets</b>	
Recognition of right-of-use asset (land)	23,978
Derecognition of intangible asset in respect of favourable lease	(13,529)
Prepayments	<u>(420)</u>
<b>Total assets</b>	<b><u>10,029</u></b>
<b>Liabilities</b>	
Recognition of lease liabilities	<u>10,029</u>
<b>Total liabilities</b>	<b><u>10,029</u></b>
<b>Total adjustment in equity:</b>	
Retained earnings	<u>—</u>
	<u>—</u>

The lease liabilities as at 1 January 2019 can be reconciled to the operating lease commitments as of 31 December 2018 as follows:

	<i>AED'000</i>
<b>Operating lease commitments as at 31 December 2018 (AED'000)</b>	<b>13,554</b>
Incremental borrowing rate as at 1 January 2019	4.5%
Discounted operating lease commitments at 1 January 2019 (AED'000)	<b>10,029</b>
Adjustment of commitments relating to leases of low value assets (AED'000)	<u>—</u>
<b>Lease liabilities as at 1 January 2019 (AED'000)</b>	<b><u>10,029</u></b>

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

**2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES**  
continued

**2.3 New And Amended International Financial Reporting Standards (IFRS) and Interpretations** continued

**b) Standards issued but not yet effective**

The standards and interpretations that are issued, but not yet effective, up to the date of issuance of the Group's consolidated financial statements are disclosed below. The Group intends to adopt these standards, if applicable, when they become effective.

- IFRS 17 Insurance Contracts
- Amendments to IFRS 3: Definition of a Business
- Amendments to IAS 1 and IAS 8: Definition of Material
- Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7: Interest Rate Benchmark Reform;
- The Conceptual Framework for Financial Reporting.
- Amendments to IFRS 10 and IAS 28: Sale or Contribution of assets between an investor and its associate or joint venture.

Management anticipates that the adoption of the standards, interpretations and amendments issued but not yet effective will have no material impact on the consolidated financial statements of the Group.

**2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty**

The preparation of consolidated financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of accounting policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

**Judgements**

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgments, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

*Determining whether unsigned (verbal) agreements meet the definition of contract under IFRS 15:*

Certain projects for the Government of Abu Dhabi, its departments or related parties, and for customers in Egypt, are executed on the basis of verbally agreed terms (including estimates of total project cost and timelines) in line with the Group's historical business practice. Management has determined such unsigned verbal agreements meet the definition of a 'contract with customer' under IFRS 15 on the basis of external legal opinions. Based on legal opinions, management considers such unsigned verbal agreements to meet the definition of a 'contract with customer' under IFRS 15 since the Group and the customer agree upon the essential elements of a contract and any other lawful conditions, though matters of detail are left to be agreed upon at a later date, and the contract is deemed to be made and binding even in the absence of agreement on these matter of detail. In addition, under Article 132 of the UAE Civil code and under the Supreme Administrative Court Ruling in Case no. 134 of 42 Judicial Year dated 22 July 1997 a contract can be oral or written and a contract can also result from acts which demonstrate the presence of mutual consent between the relevant parties.

**2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES**  
continued

**2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty** continued

**Judgements continued**

*Joint arrangement*

For assessing joint control, the Group has considered the contractual agreement of sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require the unanimous consent of the parties sharing control. For the purpose of assessing whether a joint arrangement is a joint venture or joint operation, the Group has considered whether it has joint control on the rights to the net assets of the arrangements, in which case these are treated as joint ventures, or rights to the assets and obligations for the liabilities relating to the arrangement, in which case these are treated as joint operations.

The Group has concluded that the Group entity "*The Challenge Egyptian Emirates Marine Dredging Company*", is a joint venture because each party has equal representation on the Board of Directors and unanimous consent of the Board of Directors is required for any resolution to be passed and the Group has rights to the net assets of the joint arrangement established by contractual agreement.

*Assets classified as held for sale*

The Group's fleet plan include certain dredgers and vessels earmarked for sale where a number of assets are under negotiation with potential buyers are in progress. During the year, the Group has reactivated certain dredgers and marine equipment to meet growing operational requirements, and certain assets were sold during the year. Certain remaining assets are still not sold. Management has continued to classify these assets as held for sale based on the fact that Group is still committed to the plan, the assets are available for immediate sale in its present condition and an active programme to locate a buyer and complete the plan have been initiated.

**Estimates and assumptions**

The key estimates and assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

*Contract revenue*

Revenue from construction contracts is recognised in the consolidated statement of profit or loss when the outcome of the contract can be reliably estimated. The measurement of contract revenue is affected by a variety of uncertainties (including cost estimation and surveys of work performed) that depend on the outcome of future events.

As stated in note 3 to the consolidated financial statements, revenue is recognised in the consolidated statement of profit or loss on the basis of stage of completion of the contracts. The stage of completion can be measured by various methods. The management uses one of the following methods that measure reliably the actual work performed on the contract, depending on the nature of the contract:

- surveys of work performed; or
- the proportion that costs incurred to date bear to the estimated total costs of the contract.

When the outcome of a contract cannot be estimated reliably, revenue is recognised only to the extent of contract costs incurred that it is probable will be recoverable. Contract costs are recognised as an expense in the period in which they are incurred.

The above estimates often need to be revised as events occur and uncertainties are resolved. Therefore, the amount of contract revenue recognised may increase or decrease from period to period.

**2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES**  
continued

**2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty** continued

**Estimates and assumptions** continued

*Contract variations and claims*

Contract variations are recognised as revenues only to the extent that it is probable that they will result in revenue which can be reliably measured. This requires the exercise of estimating the value of variations based on management's prior experience, application of contract terms and the relationship with the customers.

Contract claims are recognised as revenue only when management believes that an advanced stage of negotiation has been reached and the revenue can be estimated with reasonable certainty. Management reviews the judgement related to these contract claims periodically and adjustments are made in the future periods, if assessments indicate that such adjustments are appropriate.

*Provision for expected credit losses on trade receivables*

In measuring the expected credit loss allowance for financial assets measured at amortised cost, management uses the Expected Credit Loss (ECL) model and assumptions about future economic conditions and credit behavior such as likelihood of customer defaulting. Management consider the following judgements and estimates:

- Development of ECL model, including formula and choice of inputs;
- Determining the criteria if there has been a significant increase in credit risk and so allowances for financial assets should be measured on a lifetime ECL basis and the qualitative assessments;
- The segmentation of financial assets when the ECL is assessed on a collective basis; and
- Determination of associations between macroeconomic scenarios and, economic inputs, and their effect on probability of default (PDs), exposure at default (EADs) and loss given default (LGD); and
- Selection of forward-looking macroeconomic scenarios and their probability weightings, to derive the economic inputs into ECL models.

The Group recognises lifetime expected credit loss (ECL) for trade and unbilled receivables using the simplified approach (note 12). As of 31 December 2019, the provision for expected credit losses on trade receivables amounted to AED 49,674 thousand (2018: AED 130,728 thousand).

*Unbilled receivables*

Unbilled receivables represent amounts relating to work performed which is yet to be billed to customers. Unbilled receivables are measured by applying the minimum recoverable rates expected, to the actual quantities dredged or the related works performed. Management believes that all unbilled receivables are collectible within twelve months from the reporting date and accordingly the balance is classified under current assets. Significant judgments are involved in management's assessment of the amounts of revenue and unbilled receivables recognised and the recoverability of these amounts. These judgments are reviewed as events occur and accordingly any changes thereon may have an impact on the amount of revenue recognised and unbilled receivables in these consolidated financial statements.

The Group receives lump sum payments from certain clients in settlement of outstanding invoices and as advances for several projects. The allocation of proceeds against invoices and unbilled receivables is determined based on management's judgment.

As of 31 December 2019, the provision for expected credit losses on unbilled receivables amounted to AED 40,041 thousand (2018: AED 49,245 thousand).

**2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES**  
continued

**2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty** continued

**Estimates and assumptions** continued

*Useful life of property, plant and equipment and intangible assets*

Management assigns useful lives and residual values to the items of property, plant and equipment and intangible assets based on the intended use of the assets and the expected economic lives of those assets. Subsequent changes in circumstances such as technological advances or prospective utilisation of the assets concerned could result in the actual useful lives or residual values differing from the initial estimates. Management has reviewed the residual values and useful lives of the major items of property, plant and equipment and intangible assets and determined that no adjustment is necessary.

The estimated useful life of each asset is reviewed periodically and updated if expectations differ from previous estimates due to physical wear and tear, technical or commercial obsolescence and other limits on the use of the asset. The revision is based on the technical assessment carried by the Group's engineers.

*Allowance for slow moving and obsolete inventory*

The Group reviews the underlying costs, ageing and movements of its inventories to assess losses due to any deterioration in the market and obsolescence on a regular basis. In determining whether an allowance should be recorded in profit or loss, the Group makes judgments as to whether there is any observable data indicating that there is any future market for the product and the net realisable value for such product. Accordingly, management has determined that allowance for slow-moving and obsolete inventories at 31 December 2019 is AED 35,671 thousand (2018: AED 30,576 thousand).

*Impairment of goodwill*

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the higher of value-in-use or fair value less cost to sale of the cash-generating unit to which the goodwill has been allocated. The value-in-use calculation for goodwill requires the Group to calculate the net present value of the future cash flows for which certain assumptions are required, including management's expectations of:

- long term growth rates in cash flows;
- timing and quantum of future capital expenditure; and
- the selection of discount rates to reflect the risks involved.

The key assumptions used and sensitivities are detailed in note 6 to the consolidated financial statements. A change in the key assumptions or forecasts might result in an impairment of goodwill.

The carrying amount of the Precast concrete division (CGU) is AED 112,299 thousand which includes goodwill, right of use of asset, fair value adjustments on property, plant and equipment and net assets amounting to AED 36,276 thousand, AED 12,713 thousand, AED 9,401 thousand and AED 53,909 thousand, respectively. Based on the detailed impairment assessment performed by management, there were no impairment losses recognized on goodwill as at 31 December 2019 and 2018.

*Impairment of property, plant and equipment and other intangible assets*

The Group assesses for indicators of impairment of property, plant and equipment and other intangible assets at each reporting period. In determining whether impairment losses should be recorded, the Group makes judgments as to whether there is any observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows. Accordingly, an allowance for impairment is made where there is an identified loss event or condition which, based on previous experience, is evidence of a reduction in the recoverability of the cash flows.

**2 BASIS OF PREPARATION AND CHANGES TO THE GROUP'S ACCOUNTING POLICIES**  
continued

**2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty** continued

**Estimates and assumptions** continued

*Uncertain tax positions*

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income. Given the wide range of international business relationships and the long term nature and complexity of existing contractual agreements, differences may arise between the actual results and adjustments to tax income and expense already recorded. Deferred tax assets are recognised for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilised. Assessing the recoverability of deferred income tax assets requires the Group to make significant assumptions related to expectations of future taxable income. Estimates of future taxable income are based on forecast cash flows from operations and the application of existing tax laws in each jurisdiction. To the extent that future cash flows and taxable income differ significantly from estimates, the ability of the Group to realise the net deferred tax assets recorded at the reporting date could be impacted. As of 31 December 2019, the Group has recognised a balance of AED 2,623 thousand as a deferred tax asset (2018: AED 5,410). The uncertain tax positions, for example tax disputes, have been accounted for by the applying the most likely amount. The most likely amount is the single most likely amount in a range of realistically possible options.

*Fair value of assets classified as held for sale*

Assets classified as held for sale are measured at the lower of their previous carrying amount and fair value less costs to sell. Fair value less cost to sell for these assets is generally derived from valuation assessment carried out by a third party and/or prices agreed with potential buyers less cost. For the assessment carried out by a third party or by the management, a degree of judgement is required in establishing fair values. The judgements include consideration of market demand for these assets and nature of the assets. Changes in assumptions about these factors could affect the reported fair value of the assets classified as held for sale.

*Legal claims and contingencies*

When assessing the possible outcomes of legal claims and contingencies, the Group rely on the opinions of the legal counsel. The opinions of the Group's legal counsel are based on their professional judgment and take into consideration the current stage of proceedings and legal experience accumulated with respect to various matters. As the results of the claims may ultimately be determined by courts or otherwise settled, they may be different from such estimates.

*Discount rate used for initial measurement of lease liability*

The Company, as a lessee, measures the lease liability at the present value of the unpaid lease payments at the commencement date. The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease, if that rate can be readily determined. If that rate cannot be readily determined, the Company, on initial recognition of the lease, uses its incremental borrowing rate. Incremental borrowing rate is the rate of interest that the Company would have to pay to borrow over a similar term, and with a similar security, the funds necessary to obtain an asset of a similar value to the right-of-use assets in similar economic environment. The Company determined its incremental borrowing rate at 4.5% in respect of the lease liability (note 2.3).

### 3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

#### **Business combinations and goodwill**

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, which is measured at acquisition date fair value, and the amount of any non-controlling interests in the acquiree. For each business combination, the Group elects whether to measure the non-controlling interests in the acquiree at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition-related costs are expensed as incurred and included in general and administrative expenses.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer is recognised at fair value at the acquisition date. Contingent consideration classified as an asset or liability that is a financial instrument and within the scope of IFRS 9 *Financial Instruments*, is measured at fair value with the changes in fair value recognised in the consolidated statement of profit or loss.

Goodwill is initially measured at cost (being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling interests and any previous interest held over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed). If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group re-assesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognised at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognised in consolidated statement of profit or loss.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash-generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquiree are assigned to those units.

Where goodwill has been allocated to a cash-generating unit (CGU) and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the disposed operation is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal. Goodwill disposed in these circumstances is measured based on the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit retained.

A contingent liability recognized in a business combination is initially measured at its fair value. Subsequently, it is measured at the higher of the amount that would be recognized in accordance with the requirements for provisions in IAS 37 *Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets* or the amount initially recognized less (when appropriate) cumulative amortisation recognized in accordance with the requirements for revenue recognition.

#### **Investments in joint venture**

A joint venture is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint venture. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The considerations made in determining significant influence or joint control are similar to those necessary to determine control over subsidiaries.

The Group's investments in its joint venture are accounted for using the equity method.



**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Investments in joint venture** continued

Under the equity method, the investment in a joint venture is initially recognised at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognise changes in the Group's share of net assets of the joint venture since the acquisition date. Goodwill relating to the joint venture is included in the carrying amount of the investment and is neither amortised nor individually tested for impairment.

The consolidated statement of profit or loss reflects the Group's share of the results of operations of the joint venture. Any change in other comprehensive income of the joint venture is presented as part of the Group's other comprehensive income. In addition, when there has been a change recognised directly in the equity of the joint venture, the Group recognises its share of any changes, when applicable, in the consolidated statement of changes in equity. Unrealised gains and losses resulting from transactions between the Group and the joint venture are eliminated to the extent of the interest in the joint venture.

After application of the equity method, the Group determines whether it is necessary to recognise an impairment loss on its investment in its joint venture. At each reporting date, the Group determines whether there is objective evidence that the investment in the joint venture is impaired. If there is such evidence, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the joint venture and its carrying value, then recognises the loss as 'Share of results of joint ventures' in the consolidated statement of profit or loss.

**Revenue from contracts with customers**

IFRS 15 establishes a five-step model that applies to revenue arising from contracts with customers. Revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The five steps are:

- Step 1* Identify contract(s) with a customer;
- Step 2* Identify performance obligations in the contract;
- Step 3* Determine the transaction price;
- Step 4* Allocate the transaction price to the performance obligations in the contract; and
- Step 5* Recognise revenue when (or as) the Group satisfies a performance obligation.

The Company satisfies a performance obligation and recognises revenue over time, if one of the following criteria is met:

- a) The Group's performance does not create an asset with an alternate use to the Group and the Group has an enforceable right to payment for performance completed to date.
- b) The Group's performance creates or enhances an asset that the customer controls as the asset is created or enhanced.
- c) The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Group's performance as the Group performs.

For performance obligations where one of the above conditions are not met, revenue is recognised at the point in time at which the performance obligation is satisfied.

Revenue from contracts with customers is recognised when control of the goods or services are transferred to the customer at an amount that reflects the consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for those goods or services. The Group recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for each of the Group's activities, as described above. The Group bases its estimate of return on historical results, taking into consideration the type of customer, the type of transaction and the specifics of each arrangement.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Revenue from contracts with customers** continued

*Contract revenue*

Contract revenue comprises revenue from execution of contracts relating to dredging activities and associated land reclamation works. Contract revenue includes the initial amount agreed in the contract plus any variations in contract work, and incentive payments, to the extent that it is probable that they will result in revenue, they can be measured reliably and will be approved by the customers. Claims are recognised when negotiations have reached an advanced stage such that it is probable that the customer will accept the claim and the amount can be measured reliably. Contract revenue also includes revenue from securing the award of significant projects for dredging and reclamation works. These amounts are recognised when all significant service obligations arising from the related services have been discharged.

If the outcome of a contract can be estimated reliably, contract revenue is recognised in the consolidated statement of profit or loss in proportion to the stage of completion of the contract. Based on the method that most reliably measures the actual work performed on each contract, the stage of completion is determined either on the basis of surveys of work performed or in the proportion of the contract costs incurred for work performed to date as compared to the estimated total contract costs. Losses on contracts are assessed on an individual contract basis and a provision is recorded for the full amount of any anticipated losses, including losses relating to future work on a contract, in the period in which the loss is first foreseen.

In case of contracts, where revenue is recognised on the basis of surveys of work performed, revenue is measured by applying contractual rates, or the minimum recoverable rates expected, to the actual quantities dredged or the related works performed. Revenue is adjusted subsequently based on final customer approval if rates approved are different from those originally used.

When the outcome of a contract cannot be estimated reliably, revenue is recognised only to the extent of contract costs incurred that it is probable will be recoverable; and contract costs should be recognised as an expense in the period in which they are incurred.

*Significant financing component*

Generally, the Group receives short-term advances from its customers. Using the practical expedient in IFRS 15, the Group does not adjust the promised amount of consideration for the effects of a significant financing component if it expects, at contract inception, that the period between the transfer of the promised good or service to the customer and when the customer pays for that good or service will be one year or less.

*Cost to obtain and costs to fulfill a contract*

The Group applied the practical expedient to immediately expense contract acquisition costs when the asset that would have resulted from capitalising such costs would have been amortised within one year or less. The Group does not incur any costs to obtain a contract and costs to fulfil a contract that are eligible for capitalisation.

**Finance income**

Finance income comprises interest income on bank deposits. Interest income is recognised as it accrues in the consolidated statement of profit or loss.

**Finance costs**

Finance costs comprise interest expense on borrowings. Borrowing costs that are not directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are recognised in the consolidated statement of profit or loss using the effective interest method.

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of qualifying assets, which are assets that necessarily take a substantial period of time to get ready for their intended use or sale, are added to the cost of those assets, until such time as the assets are substantially ready for their intended use or sale.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Other income**

*Sale of scrap*

Income from the sale of scrap is recognized at the time customers take delivery and risk and rewards are transferred to customers as per agreed terms and conditions.

*Dividend income*

Dividend income is recognised in the consolidated statement of profit or loss on the date that the Group's right to receive payment is established, which in the case of quoted securities is the ex-dividend date.

**Foreign currencies**

Transactions in foreign currencies are translated to AED at exchange rates at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at the reporting date are retranslated to AED at the exchange rate at that date.

The foreign currency gain or loss on monetary items is the difference between the amortised cost in AED at the beginning of the year, adjusted for effective interest and payments during the period and the amortised cost in foreign currency translated at the exchange rate at the end of the year.

Non-monetary assets and liabilities that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are retranslated using the exchange rate at the date of the transaction. Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are retranslated to AED at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Foreign currency differences arising on translation are recognised in the consolidated statement of profit or loss, except for the exchange differences arising on the retranslation of equity instruments at fair value through OCI and qualifying cash flow hedges to the extent the hedge is effective, which are recognised in other comprehensive income. Foreign currency gains and losses on financial assets and financial liabilities are reported on a net basis.

For the purposes of presenting these consolidated financial statements, the assets and liabilities of the Group's foreign operations are translated into AED using exchange rates prevailing at the end of each reporting period. Income and expense items are translated at the average exchange rates for the period, unless exchange rates fluctuate significantly during that period, in which case the exchange rates at the dates of transactions are used. Exchange differences arising, if any, are recognised in other comprehensive income and accumulated in equity as foreign currency translation reserves.

**Taxation**

Income tax (expense) / benefit comprises current and deferred tax. Current and deferred taxes are recognised in profit or loss except to the extent that it relates to a business combination, or items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

*Current tax*

Current tax is the expected tax payable on the taxable income or loss for the year, using tax rates enacted or substantively enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

The Group has determined that interest and penalties related to income taxes do not meet the definition of income taxes, and therefore accounted for these under IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets.

*Deferred tax*

Deferred tax is recognised in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affects neither accounting nor taxable profit or loss, and differences relating to investments in subsidiaries and joint venture to the extent that it is probable that they will not reverse in the foreseeable future.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Taxation** continued

*Deferred tax* continued

In addition, deferred tax is not recognised for taxable temporary differences arising on the initial recognition of goodwill. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date. Deferred tax assets and liabilities are offset if there is a legally enforceable right to offset current tax liabilities and assets, and they relate to income taxes levied by the same tax authority on the same taxable entity, or on different tax entities, but they intend to settle current tax liabilities and assets on a net basis or their tax assets and liabilities will be realised simultaneously.

A deferred tax asset is recognised for unused tax losses, unused tax credits and deductible temporary differences, to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

*Value added tax (VAT)*

Expenses and assets are recognised net of the amount of VAT, except:

- When VAT incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, VAT is recognised as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable
- When receivables and payables are stated with the amount of VAT included

The net amount of VAT recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the consolidated statement of financial position.

**Property, plant and equipment**

*Recognition and measurement*

Items of property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and impairment losses, if any.

Cost includes expenditures that are directly attributable to the acquisition of the assets. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials, direct labor and any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located and capitalised borrowing costs. Cost also may include transfer from other comprehensive income of any gain or loss on qualifying cash flow hedges of foreign currency for purchase of property, plant and equipment. Purchased software that is integral to the functionality of the related equipment is capitalised as part of that equipment.

When parts of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items (major components) of property, plant and equipment.

*Subsequent costs*

The cost of replacing a part of an item of property, plant and equipment is recognised in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the part will flow to the Group and its cost can be measured reliably. Vessel overhaul and dry-docking costs are capitalised as a separate component of dredgers when incurred. The costs of day to day servicing of property, plant and equipment are recognised in the consolidated statement of profit or loss as incurred.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Property, plant and equipment** continued

*Depreciation*

Depreciation is recognised in the consolidated statement of profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of each part of an item of property, plant and equipment. Vessel overhaul and dry docking costs are depreciated over the period up to next dry-docking, which is generally four years. The estimated useful lives for other items of property, plant and equipment for the current and comparative years are as follows:

	<i>Years</i>
Building and base facilities	25
Dredgers	5 - 25
Support vessels, boosters and pipelines	1 - 10
Plant, machinery and motor vehicles	2 - 15
Office equipment and furniture	3 - 5

Depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year end, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

Items of property, plant and equipment are depreciated from the date that they are installed and are ready for use, or in respect of internally constructed assets, from the date that the asset is completed and ready for use.

*Capital work in progress*

The Group capitalises all costs relating to the construction of tangible fixed assets as capital work-in-progress, up to the date of completion of the asset. Such costs are transferred from capital work-in-progress to the appropriate asset category upon completion, and are depreciated over their estimated useful economic lives from the date of such completion.

*Derecognition*

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss. Insurance claim proceeds, if any, against an insured item of property, plant and equipment are recognised in "other income" in profit or loss.

**Intangible assets**

Intangible assets acquired separately are measured at cost on initial recognition. The cost of intangible assets acquired in a business combination is fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses.

Amortization is recognised in profit or loss on a straight-line basis over the estimated useful lives of the intangible assets, from the date that they are available for use. Intangible assets includes fair value of operating lease rights. The estimated useful life of these assets is 24 years.

Amortisation methods, useful lives and residual values are reviewed at each financial year-end date, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis.

An intangible asset is derecognised on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognised in profit or loss when the asset is derecognised.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Impairment of non-financial assets**

The Group assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Group estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or CGU's fair value less costs of disposal and its value in use. The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. The Group bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Group's CGUs to which the individual assets are allocated.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date to determine whether there is an indication that previously recognised impairment losses no longer exist or have decreased. If such indication exists, the Group estimates the asset's or CGU's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in the consolidated statement of profit and loss unless the asset is carried at a revalued amount, in which case, the reversal is treated as a revaluation increase.

Goodwill is tested for impairment annually and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each CGU (or group of CGUs) to which the goodwill relates. When the recoverable amount of the CGU is less than its carrying amount, an impairment loss is recognised. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

**Assets classified as held for sale**

Non-current assets and disposal groups are classified as held for sale if their carrying amount will be recovered principally through a sale transaction rather than through continuing use. This condition is regarded as met only when the sale is highly probable and the non-current asset (or disposal group) is available for immediate sale in its present condition. Management must be committed to the sale, which should be expected to qualify for recognition as a complete sale within one year from the date of classification.

An extension of the period required to complete a sale does not preclude an asset from being classified as held for sale if the delay is caused by events or circumstances beyond the entity's control and there is sufficient evidence that the entity remains committed to its plan to sell the asset.

Non-current assets (and disposal groups) classified as held for sale are measured at the lower of their previous carrying amount and fair value less costs to sell.

**Inventories**

Inventories comprise stores and consumable spares and are measured at the lower of cost and net realisable value. The costs of inventories are based on the weighted average method, and include expenditure incurred in acquiring the inventories and other costs incurred in bringing them to their existing location and condition.

Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less selling expenses.

Provision for slow moving and obsolete inventories is established based on expected usage as assessed by management.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS  
31 December 2019

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Leases**

At inception of a contract, the Group assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is, or contains, a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

For a contract that is, or contains, a lease, the Group accounts for each lease component within the contract as a lease separately from non-lease components of the contract.

The Group determines the lease term as the non-cancellable period of a lease, together with both:

- a) periods covered by an option to extend the lease if the lessee is reasonably certain to exercise that option; and
- b) periods covered by an option to terminate the lease if the lessee is reasonably certain not to exercise that option.

In assessing whether a lessee is reasonably certain to exercise an option to extend a lease, or not to exercise an option to terminate a lease, the Group considers all relevant facts and circumstances that create an economic incentive for the lessee to exercise the option to extend the lease, or not to exercise the option to terminate the lease. The Group revises the lease term if there is a change in the non-cancellable period of a lease.

*Group as a lessor*

Leases where the Group does not transfer substantially all the risks and benefits of ownership of the asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same bases as rental income. Contingent rents are recognised as revenue in the period in which they are earned.

*Group as a lessee*

For a contract that contains a lease component and one or more additional lease or non-lease components, the Group allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of the relative stand-alone price of the lease component and the aggregate stand-alone price of the non-lease components.

The relative stand-alone price of lease and non-lease components is determined on the basis of the price the lessor, or a similar supplier, would charge an entity for that component, or a similar component, separately. If an observable stand-alone price is not readily available, the Group estimates the stand-alone price, maximising the use of observable information.

For determination of the lease term, the Company reassesses whether it is reasonably certain to exercise an extension option, or not to exercise a termination option, upon the occurrence of either a significant event or a significant change in circumstances that:

- a) is within the control of the Group; and
- b) affects whether the Group is reasonably certain to exercise an option not previously included in its determination of the lease term, or not to exercise an option previously included in its determination of the lease term.

At the commencement date, the Group recognises a right-of-use asset classified within property, plant and equipment and a lease liability classified separately on the consolidated statement of financial position.

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued**Leases continued***Right-of-use assets*

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. As a result, ROU recognised as at 31 December 2019 is depreciated over period of 16 years representing the remaining lease term. Right-of-use assets are subject to impairment.

*Lease liabilities*

At the commencement date of the lease, the Group recognises lease liabilities measured at the present value of lease payments to be made over the lease term. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. The lease payments also include the exercise price of a purchase option reasonably certain to be exercised by the Group and payments of penalties for terminating a lease, if the lease term reflects the Group exercising the option to terminate. The variable lease payments that do not depend on an index or a rate are recognised as expense in the period on which the event or condition that triggers the payment occurs.

In calculating the present value of lease payments, the Group uses the incremental borrowing rate at the lease commencement date if the interest rate implicit in the lease is not readily determinable. After the commencement date, the amount of lease liabilities is increased to reflect the accretion of interest and reduced for the lease payments made. In addition, the carrying amount of lease liabilities is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the in-substance fixed lease payments or a change in the assessment to purchase the underlying asset.

*Short-term leases and leases of low-value assets*

The Group applies the short-term lease recognition exemption to its short-term leases of machinery and equipment (i.e., those leases that have a lease term of 12 months or less from the commencement date and do not contain a purchase option). It also applies the lease of low-value assets recognition exemption to leases of office equipment that are considered of low value. Lease payments on short-term leases and leases of low-value assets are recognised as expense on a straight-line basis over the lease term.

*Amounts recognised in the consolidated statement of financial position and profit or loss*

Set out below, are the carrying amounts of the Group's right-of-use asset and lease liabilities and the movements during the period:

	<i>Right-of-use (land) AED '000</i>	<i>Lease liabilities AED '000</i>
As at 1 January 2019	<b>23,978</b>	<b>10,029</b>
Depreciation expense	<b>(1,446)</b>	-
Interest expense	-	<b>447</b>
Payments	<b>-</b>	<b>(876)</b>
As at 31 December 2019	<b><u>22,532</u></b>	<b><u>9,600</u></b>

The Group recognised rent expense from short-term leases of AED 14,168 thousand for the year ended 31 December 2019.



NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Leases continued**

Lease liabilities is analysed in the consolidated statement of financial position as follows:

	<i>31 December 2019 AED'000</i>
Current liabilities (note 19)	876
Non-current liabilities	<u>8,724</u>
Total	<u>9,600</u>

Current portion of lease liabilities is included in trade and other payables.

**Financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are recognised when a group entity becomes a party to the contractual provisions of the instruments.

**Financial assets**

*Initial recognition and measurement*

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), or fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. The Group initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs.

In order for a financial asset to be classified and measured at amortised cost or fair value through OCI, it needs to give rise to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level. The Group's business model for managing financial assets refers to how it manages its financial assets in order to generate cash flows. The business model determines whether cash flows will result from collecting contractual cash flows, selling the financial assets, or both.

*Subsequent measurement*

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- a) Financial assets at amortised cost (debt instruments, cash and cash equivalents and trade receivables)
- b) Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments)
- c) Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments)
- d) Financial assets at fair value through profit or loss

The Group has the following financial assets:

*Cash and cash equivalents*

Cash and cash equivalents which include cash on hand, cash at banks, bank overdrafts and deposits held at call with banks with original maturities of three months or less, are classified as financial assets at amortised cost.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Financial instruments** continued

**Financial assets** continued

*Financial assets at amortised cost (trade receivables, cash and bank balances and amounts due from related parties)*

The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- a) The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- b) The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

Cash and cash equivalents include cash on hand and deposits held with banks with original maturities of three months or less, net of overdraft balances.

*Financial assets designated at fair value through OCI (equity instruments)*

Upon initial recognition, the Group can elect to classify irrevocably its equity investments as equity instruments designated at fair value through OCI when they meet the definition of equity under IAS 32 Financial Instruments: Presentation and are not held for trading. The classification is determined on an instrument-by-instrument basis.

Gains and losses on these financial assets are never recycled to profit or loss. Dividends are recognised as other income in the consolidated statement of profit or loss when the right of payment has been established, except when the Group benefits from such proceeds as a recovery of part of the cost of the financial asset, in which case, such gains are recorded in OCI. Equity instruments designated at fair value through OCI are not subject to impairment assessment.

*Financial assets at fair value through profit or loss*

Financial assets at fair value through profit or loss include financial assets held for trading, financial assets designated upon initial recognition at fair value through profit or loss, or financial assets mandatorily required to be measured at fair value. Financial assets are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling or repurchasing in the near term.

Financial assets at fair value through profit or loss are carried in the consolidated statement of financial position at fair value with net changes in fair value recognised in the consolidated statement of profit or loss.

This category includes listed equity investments which the Group had not irrevocably elected to classify at fair value through OCI. Dividends on listed equity investments are also recognised as other income in the consolidated statement of profit or loss when the right of payment has been established.

*Impairment of financial assets*

The Group recognises a loss allowance for expected credit losses on financial assets measured at amortised cost, lease receivables, trade receivables, as well as on loan commitments and financial guarantee contracts. No impairment loss is recognised for investments in equity instruments. The amount of expected credit losses is updated at the end of each reporting period to reflect changes in credit risk since initial recognition of the respective financial instrument.

The Group always recognises lifetime ECL for trade receivables, using the simplified approach. The expected credit losses on these financial assets are estimated using a provision matrix based on the Group's historical credit loss experience, adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money where appropriate.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Financial instruments** continued

**Financial assets** continued

**Impairment of financial assets** continued

For all other financial instruments, the Group recognises lifetime ECL when there has been a significant increase in credit risk since initial recognition. If, on the other hand, the credit risk on the financial instrument has not increased significantly since initial recognition, the Group measures the loss allowance for that financial instrument at an amount equal to 12 months ECL. The assessment of whether lifetime ECL should be recognised is based on significant increases in the likelihood or risk of a default occurring since initial recognition instead of on evidence of a financial asset being credit-impaired at the end of the reporting period or an actual default occurring

*i) Significant increase in credit risk*

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the end of the reporting period with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort. Irrespective of the outcome of the above assessment, the Group presumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly since initial recognition when contractual payments are more than 30 days past due, unless the Group has reasonable and supportable information that demonstrates otherwise.

Despite the foregoing, the Group assumes that the credit risk on a financial instrument has not increased significantly since initial recognition if the financial instrument is determined to have low credit risk at the reporting date. A financial instrument is determined to have low credit risk if i) the financial instrument has a low risk of default, ii) the borrower has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term and iii) adverse changes in economic and business conditions in the longer term may, but will not necessarily, reduce the ability of the borrower to fulfil its contractual cash flow obligations. The Group considers a financial asset to have low credit risk when it has an internal or external credit rating of 'investment grade' as per globally understood definition.

The Group regularly monitors the effectiveness of the criteria used to identify whether there has been a significant increase in credit risk and revises them as appropriate to ensure that the criteria are capable of identifying significant increase in credit risk before the amount becomes past due.

*ii) Definition of Default*

The Group considers the following as constituting an event of default for internal credit risk management purposes as historical experience indicates that receivables that meet either of the following criteria are highly doubtful of collection, unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate:

- when there is a breach of financial covenants by the counterparty; or
- information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, including the Group, in full.

*iii) Credit – impaired financial assets*

A financial asset is credit-impaired when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of that financial asset have occurred. Evidence that a financial asset is credit-impaired includes observable data about the following events:

- significant financial difficulty of the issuer or the borrower;
- a breach of contract, such as a default or past due event;
- the lender(s) of the borrower, for economic or contractual reasons relating to the borrower's financial difficulty, having granted to the borrower a concession(s) that the lender(s) would not otherwise consider;
- it is becoming probable that the borrower will enter bankruptcy or other financial reorganisation; or
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Financial instruments** continued

**Financial assets** continued

*iv) Measurement and recognition of expected credit losses*

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information as described above. As for the exposure at default for financial assets, this is represented by the assets' gross carrying amount at the reporting date.

Where lifetime ECL is measured on a collective basis to cater for cases where evidence of significant increases in credit risk at the individual instrument level may not yet be available, the financial instruments are grouped on the following basis:

- Nature of financial instruments (i.e. the Group's trade and other receivables, finance lease receivables and amounts due from customers are each assessed as a separate group.
- Past-due status;
- Nature, size and industry of debtors; and
- External credit ratings where available.

The grouping is regularly reviewed by management to ensure the constituents of each group continue to share similar credit risk characteristics.

The Group recognises an impairment gain or loss in the consolidated statement of profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account.

*Derecognition*

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire; or it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset.

**Financial liabilities**

Trade and other payables are classified as 'financial liabilities' and are initially measured at fair value, net of transaction costs, and are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, with interest expense recognised on an effective yield basis, except for short term liabilities when the recognition of interest is immaterial.

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a financial liability and of allocating interest expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments through the expected life of the financial liability, or, where appropriate, a shorter period.

*Derecognition of financial liabilities*

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire.

*Offsetting of financial instruments*

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount is reported in the consolidated statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Financial guarantee contracts**

Financial guarantee contracts issued by the Group are those contracts that require a payment to be made to reimburse the holder for a loss it incurs because the specified debtor fails to make a payment when due in accordance with the terms of a debt instrument. Financial guarantee contracts are recognised initially as a liability at fair value, adjusted for transaction costs that are directly attributable to the issuance of the guarantee. Subsequently, the liability is measured at the higher of the best estimate of the expenditure required to settle the present obligation at the reporting date and the amount recognised less cumulative amortisation.

**Provision for staff terminal benefits**

The Group provides end of service benefits to its employees. The entitlement to these benefits is based on the employees' final salary and length of service, subject to the completion of a minimum service period. The expected costs of these benefits are accrued over the period of employment.

Monthly pension contributions are made in respect of UAE National employees, who are covered by the Law No. 2 of 2000. The pension fund is administered by the Government of Abu Dhabi, Finance Department, represented by the Abu Dhabi Retirement Pensions and Benefits Fund.

**Dividend**

Dividend is recognised as a liability in the period in which the dividends are approved by the Company's shareholders and are recognised as distributions within equity.

**Provisions**

Provisions are recognised if, as a result of past events, the Group has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. Where the effect of time value of money is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects the current market assessments of the time value of money and the risks specific to the liability. The unwinding of the discount is recognised as finance cost.

The provisions are reviewed and adjusted at each reporting date, and if outflow is no longer probable, the provision is reversed to income.

*Onerous contracts*

Present obligations arising under onerous contracts are recognised and measured as provisions. An onerous contract is considered to exist where the Group has a contract under which the unavoidable costs of meeting the obligations under the contract exceed the economic benefits expected to be received under it.

**Contingent liabilities**

Unless the possibility of any outflow in settlement is remote, the Group discloses each class of contingent liability at the end of the reporting period and a brief description of the nature of the contingent liability. Where practicable, the Group discloses an estimate of its financial effect; an indication of the uncertainties relating to the amount or timing of any outflow; and the possibility of any reimbursement.

Contingent liabilities are assessed continually to determine whether an outflow of resources embodying economic benefits has become probable. If it becomes probable that an outflow of future economic benefits will be required for an item previously dealt with as a contingent liability, a provision is recognised in the consolidated financial statements in the period in which the change in probability occurs (except in the extremely rare circumstances where no reliable estimate can be made).

**Segment information**

The Group's operating segments information is in accordance with IFRS 8 Operating Segments. IFRS 8 requires operating segments to be identified on the basis of internal reports that are regularly reviewed by the Group's chief operating decision maker and used to allocate resources to the segments and to assess their performance.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

**3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES** continued

**Current versus non-current classification**

The Group presents assets and liabilities in the consolidated statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- Expected to be realised or intended to be sold or consumed in the normal operating cycle,
- Held primarily for the purpose of trading,
- Expected to be realised within twelve months after the reporting period, or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in the normal operating cycle
- It is held primarily for the purpose of trading
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period, or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

**Fair value measurement**

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Group. The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the consolidated financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable

For assets and liabilities that are recognised in the consolidated financial statements at fair value on a recurring basis, the Group determines whether transfers have occurred between levels in the hierarchy by re-assessing categorisation (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Group has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

Fair-value related disclosures for financial instruments and non-financial assets that are measured at fair value or where fair values are disclosed, are summarised in note 29.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

4 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	Building and base facilities AED	Dredgers AED	Support vessels, boosters and pipelines AED	Plant, machinery and motor vehicles AED	Office equipment and furniture AED	Capital work in progress AED	Total AED
<b>2019</b>							
Cost:							
At 1 January 2019	180,322	1,399,920	1,224,622	359,616	70,114	26,143	3,260,737
Effect of change in accounting policy- IFRS 16 (note 2.3)	23,978	-	-	-	-	-	23,978
Additions	2,974	31,114	97,025	32,766	5,313	329,248	498,440
Transfers	(113)	(5,655)	26,144	9,880	5,035	(35,291)	-
Disposals	(656)	(34,739)	(23,275)	(16,220)	(5,010)	(63)	(79,963)
Assets reclassified (note 5)	-	36,495	57,602	-	-	-	94,097
Exchange differences	2	-	-	-	132	689	823
At 31 December 2019	<b>206,507</b>	<b>1,427,135</b>	<b>1,382,118</b>	<b>386,042</b>	<b>75,584</b>	<b>320,726</b>	<b>3,798,112</b>
Accumulated depreciation:							
1 January 2019	98,217	950,619	798,788	304,765	55,764	-	2,208,153
Charge for the year	8,471	61,262	64,422	26,072	4,742	-	164,969
Transfer	(333)	(4,632)	(10)	2,103	2,872	-	-
Disposals	(645)	(17,198)	(23,275)	(12,498)	(4,907)	-	(58,523)
Assets reclassified (note 5)	-	15,534	23,488	-	-	-	39,022
Exchange differences	119	-	22	-	16	-	157
At 31 December 2019	<b>105,829</b>	<b>1,005,585</b>	<b>863,435</b>	<b>320,442</b>	<b>58,487</b>	<b>-</b>	<b>2,353,778</b>
Net carrying amount:							
At 31 December 2019	<b>100,678</b>	<b>421,550</b>	<b>518,683</b>	<b>65,600</b>	<b>17,097</b>	<b>320,726</b>	<b>1,444,334</b>

Capital work in progress relates to dredgers and related equipment under construction as at 31 December 2019 and 2018.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

4 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT continued

2018	Building and base facilities AED	Dredgers AED	Support vessels, boosters and pipelines AED	Plant, machinery and motor vehicles AED	Office equipment and furniture AED	Capital work in progress AED	Total AED
Cost:							
At 1 January 2018	182,945	1,066,557	1,249,278	489,691	65,168	222,276	3,275,915
Additions	321	14,949	27,157	9,758	7,649	62,778	122,612
Transfers	-	255,774	-	3,137	-	(258,911)	-
Disposals	(2,903)	(828)	(51,813)	(142,963)	(2,718)	-	(201,225)
Assets reclassified (note 5)	-	63,468	-	-	-	-	63,468
Exchange differences	(41)	-	-	(7)	15	-	(32)
At 31 December 2018	180,322	1,399,920	1,224,622	359,616	70,114	26,143	3,260,737
Accumulated depreciation:							
1 January 2018	90,863	855,987	794,157	413,118	52,163	-	2,206,288
Charge for the year	9,185	60,239	52,501	26,126	5,993	-	154,044
Disposals	(1,825)	(760)	(47,590)	(134,759)	(2,402)	-	(187,336)
Assets reclassified (note 5)	-	35,153	-	-	-	-	35,153
Exchange differences	(6)	-	(280)	280	10	-	4
At 31 December 2018	98,217	950,619	798,788	304,765	55,764	-	2,208,153
Net carrying amount:							
At 31 December 2018	82,105	449,301	425,834	54,851	14,350	26,143	1,052,584

Cost of Arzana dredger was transferred during 2018 from capital work in progress and capitalised under dredgers. Capital work in progress relates to dredgers and related equipment under construction as at 31 December 2019 and 2018.



# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 5 ASSETS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE

	<b>2019</b> <b>AED'000</b>	<b>2018</b> <b>AED'000</b>
As at 1 January	<b>56,553</b>	86,899
Transfers to property, plant and equipment (note 4)	<b>(55,075)</b>	(28,315)
Disposals	-	(63)
Fair value loss for the year	<u>-</u>	<u>(1,968)</u>
At 31 December	<b><u>1,478</u></b>	<b><u>56,553</u></b>

In 2019, the Group transferred certain dredgers and marine equipment with a carrying amount of AED 55,075 thousand (2018: AED 28,315), back to property, plant and equipment, to meet growing operational requirements.

For the remaining assets, the Group is in the process of locating buyers willing to buy at market price. Group is still committed to the plan, the assets are available for immediate sale in its present condition and an active programme to locate a buyer and complete the plan have been initiated.

### 6 GOODWILL AND OTHER INTANGIBLE ASSETS

	<i>Goodwill</i> <i>AED'000</i>	<i>Other</i> <i>intangible</i> <i>assets</i> <i>AED'000</i>	<i>Total</i> <i>AED'000</i>
<i>Cost</i>			
At 1 January 2019	36,276	19,313	55,589
Adjustment: derecognition upon adoption of IFRS 16 (Note 2.3(a))	<u>-</u>	<u>(19,313)</u>	<u>(19,313)</u>
At 1 January 2019 (adjusted)	<b><u>36,276</u></b>	<u>-</u>	<b><u>36,276</u></b>
<i>Amortization</i>			
1 January 2019	-	5,784	5,784
Adjustment: derecognition upon adoption of IFRS 16 (Note 2.3(a))	-	(5,784)	(5,784)
Charge for the year	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
At 31 December 2019	<b><u>36,276</u></b>	<u>-</u>	<b><u>36,276</u></b>
<i>Cost</i>			
At 1 January 2018	<u>36,276</u>	<u>19,313</u>	<u>55,589</u>
<i>Amortization</i>			
1 January 2018	-	4,988	4,988
Charge for the year	<u>-</u>	<u>796</u>	<u>796</u>
	<u>-</u>	<u>5,784</u>	<u>5,784</u>
At 31 December 2018	<b><u>36,276</u></b>	<b><u>13,529</u></b>	<b><u>49,805</u></b>

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 6 GOODWILL AND OTHER INTANGIBLE ASSETS continued

The Group recognised right-of-use assets and lease liabilities for those leases previously classified as operating leases, except for short-term leases and leases of low-value assets. The right-of-use assets were recognised based on the amount equal to the lease liabilities, adjusted for any related intangibles in respect of favorable lease of AED 13,529 thousand (*refer note 2.3(a)*).

#### *Impairment testing for cash generating units containing goodwill*

For the purpose of impairment testing, goodwill is allocated to the precast concrete division. The recoverable amount of the precast concrete CGU (Emarat Europe) was based on its value in use, determined by discounting the future pre-tax five-year cash flows to be generated from the continuing use of the CGU. The carrying amount of the CGU was determined to be lower than its recoverable amount, therefore no impairment loss was recognised.

Key assumptions used in the calculation of value in use were discount rate, terminal value growth rate and the EBITDA growth rate. These assumptions were as follows:

	2019	2018
Discount rate (pre-tax)	8.0%	10.4%
Terminal value growth rate	2.5%	4.1%
Budgeted EBITDA growth rate	5%	5%

The discount rate was based on the risk-free rate obtained from the yield on 10-year bonds issued by the government in the relevant market and in the same currency as the cash flows, adjusted for a risk premium to reflect both the increase risk of investing in equities generally and the systemic risk of the specific CGU.

### 7 INVESTMENT IN A JOINT VENTURE

	2019 AED'000	2018 AED'000
At 1 January	16,869	2,156
Additional investment in joint venture	3,337	-
Share of profit for the year	<u>1,245</u>	<u>14,713</u>
At 31 December	<u>21,451</u>	<u>16,869</u>

In November 2017, the Company entered into a Memorandum of Agreement with Canal Harbour and Great Projects Company, an affiliated company of the Suez Canal Authority in Egypt, for the incorporation of a joint stock company (the "Joint Venture") to execute dredging and related works, and other engineering consulting services inside and outside the Arab Republic of Egypt. During 2018, the legal process for incorporating the joint venture in the Suez Canal Economic Zone in the name of "The Challenge Egyptian Emirates Marine Dredging Company" was completed with the shareholding of the Group at 49% and equal representation in Board of Directors of the Joint Venture. The Joint Venture is formed for an initial period of five years with automatic renewal upon approval of both parties.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 8 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
At 1 January	46,645	58,429
Fair value adjustments	<u>(14,976)</u>	<u>(11,784)</u>
At 31 December	<u>31,669</u>	<u>46,645</u>

The financial assets at fair value through OCI at the end of reporting date are detailed below.

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Investment in quoted UAE equity securities	<u>31,669</u>	<u>46,645</u>

The fair value of the quoted UAE equity securities is based on quoted market prices at the end of the year as per Level 1 valuation.

### 9 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
At 1 January	26,000	26,664
Change in fair value	<u>1,097</u>	<u>(664)</u>
At 31 December	<u>27,097</u>	<u>26,000</u>

The financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL) at the end of reporting date are detailed below.

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Investment in quoted UAE equity securities	26,154	25,057
Investment in unquoted UAE equity securities	<u>943</u>	<u>943</u>
At 31 December	<u>27,097</u>	<u>26,000</u>

The fair value of the quoted UAE equity securities is based on quoted market prices at the end of the year as per Level 1 valuation. The fair value of unquoted UAE securities has been arrived at based on the fair market value as per Level 3 valuation.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 10 TAXATION

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
The components of foreign income tax credit/(expense) are:		
<b>Current tax:</b>		
Current tax on profits for the year	10,329	11,068
Adjustments in respect of previous years	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total current tax</b>	<b><u>10,329</u></b>	<b><u>11,068</u></b>
<b>Deferred tax:</b>		
Origination and reversal of temporary differences	<u>(2,787)</u>	<u>5,410</u>
<b>Total deferred tax</b>	<b><u>(2,787)</u></b>	<b><u>5,410</u></b>
<b>Income tax credit</b>	<b><u>7,542</u></b>	<b><u>16,478</u></b>

The income tax credit for the year can be reconciled to the accounting profit as follows:

<b>Profit before income tax</b>	<b><u>33,520</u></b>	<b><u>73,236</u></b>
Tax calculated at domestic tax rates applicable to profits in respective tax jurisdictions	<b><u>22.50%</u></b>	<b><u>22.50%</u></b>
<b>Income tax credit</b>	<b><u>7,542</u></b>	<b><u>16,478</u></b>

#### Income tax credit

The tax rates used for the reconciliation above are rates applicable to the profits in the respective foreign tax jurisdictions, mainly in Egypt.

The movement in deferred tax assets is as follows:

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
<b>Deferred tax assets</b>		
At 1 January	5,410	-
Credited to profit or loss during the year	(5,410)	-
Other temporary and translation differences	<u>2,623</u>	<u>5,410</u>
At 31 December	<b><u>2,623</u></b>	<b><u>5,410</u></b>

Deferred tax mainly arises from temporary differences relating to tax benefits on expenses incurred in Egypt. The Group has recognized a deferred tax asset to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the temporary differences can be utilized.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2019

### 11 INVENTORIES

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Spare parts and consumables	425,682	262,764
Raw materials	1,147	1,337
Finished goods	2,482	5,115
Less: allowance for slow moving and obsolete inventories	<u>(35,671)</u>	<u>(30,576)</u>
	<u><b>393,640</b></u>	<u><b>238,640</b></u>

As at 31 December 2019, an amount of AED 35,671 thousand (2018: AED 30,576 thousand) is recognised as an allowance for slow moving and obsolete inventories.

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
At 1 January	30,576	30,576
Charge for the year	<u>5,095</u>	<u>-</u>
At 31 December	<u><b>35,671</b></u>	<u><b>30,576</b></u>

### 12 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Trade receivables, net of allowance for expected credit loss	973,347	206,067
Retention receivables – current portion	49,722	14,312
Unbilled receivables, net of allowance for expected credit loss	2,311,962	2,602,448
Deposits and prepayments	43,071	15,080
Other receivables	<u>168,414</u>	<u>284,936</u>
	<u><b>3,546,516</b></u>	<u><b>3,122,843</b></u>

Receivables, net are expected, on the basis of past experience, to be fully recoverable. It is not the practice of the Group to obtain collateral over receivables and the vast majority are, therefore, unsecured.

During the previous year, the Group terminated its operations under a contract with a customer due to an ongoing dispute in relation to the scope of work and the Group's performance obligations under the contract. The Group had previously issued a performance guarantee in relation to the contract and has certain outstanding receivable balances from the customer in relation to work performed under the contract. The full amount was settled during the current year.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 12 TRADE AND OTHER RECEIVABLES continued

Unbilled receivables, net of allowance for expected credit loss, are analysed as follows:

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
<i>Unsigned contracts</i>		
- Government of Abu Dhabi and its related entities	715,410	975,278
- Joint venture	<u>18,365</u>	<u>12,578</u>
	<u>733,775</u>	<u>987,856</u>
<i>Signed contracts</i>		
- Government of Abu Dhabi and its related entities	1,388,541	1,057,218
- Joint venture	161,712	509,089
- Other entities	<u>27,934</u>	<u>48,285</u>
	<u>1,578,187</u>	<u>1,614,592</u>
	<u>2,311,962</u>	<u>2,602,448</u>

Unbilled receivables include AED 464,356 thousand (2018: AED 769,313 thousand) and AED 1,011,048 thousand (2018: AED 904,247 thousand), outstanding for a period exceeding one year, from unsigned and signed contracts respectively.

Unbilled receivables include AED 267,084 thousand (2018: AED 218,165) and AED 671,359 thousand (2018: AED 851,328) thousand recognised as revenue during the year from unsigned and signed contracts respectively. Management has determined that these receivables are fully recoverable on the basis that these are approved via letters of awards and considering that they are not outstanding for a long period of time.

Unbilled receivables include an amount of AED 600,000 thousand (AED 2018: AED 600,000 thousand) recognized on the basis of claims submitted to a customer in prior periods. The final amount of the claims is still under negotiation and is subject to a review by a consultant, the finalization of which could have a significant impact on the amount of receivables recognized.

#### Allowance for expected credit loss

The Group recognises lifetime expected credit loss (ECL) for trade and unbilled receivables using the simplified approach. To determine the expected credit losses all debtors are classified into four categories:

- Category I – billed receivables and unbilled receivables from government of Abu Dhabi and related companies;
- Category II – private companies with low credit risk;
- Category III – private companies with high credit risk; and
- Category IV – debtors at default.

These are adjusted for factors that are specific to the debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date, including time value of money, where appropriate.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2019

### 12 TRADE AND OTHER RECEIVABLES continued

#### Trade and retention receivables as at 31 December 2019.

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 1%	1 to 2%	2 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	962,902	71,118	-	46,118	1,080,138
Provision for expected credit losses	(2,134)	(1,422)	-	(46,118)	(49,674)
Net trade and retention receivables	<u>960,768</u>	<u>69,696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,030,464</u>

#### Trade and retention receivables as at 31 December 2018.

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 1%	1 to 2%	2 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	139,760	93,375	93,160	43,921	370,216
Provision for expected credit losses	(418)	(1,868)	(84,521)	(43,921)	(130,728)
Net trade and retention receivables	<u>139,342</u>	<u>91,507</u>	<u>8,639</u>	<u>-</u>	<u>239,488</u>

#### Unbilled receivables as at 31 December 2019

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 1%	1 to 2%	2 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	2,292,060	27,325	-	32,618	2,352,003
Provision for expected credit losses	(6,876)	(547)	-	(32,618)	(40,041)
Net unbilled receivables	<u>2,285,184</u>	<u>26,778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,311,962</u>

#### Unbilled receivables as at 31 December 2018

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 1%	1 to 2%	2 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	2,598,188	9,024	17,484	26,997	2,651,693
Provision for expected credit losses	(7,791)	(180)	(14,277)	(26,997)	(49,245)
Net unbilled receivables	<u>2,590,397</u>	<u>8,844</u>	<u>3,207</u>	<u>-</u>	<u>2,602,448</u>

In determining the recoverability of a trade receivable, the Group considers any change in the credit quality of the trade receivable from the date the credit was initially granted up to the reporting date. Trade receivables are considered past due once they have passed their contracted due date. Management has not recognised an expected credit loss in respect of delays in recovery of receivables expected to be recovered in full in the future as these are expected to be recovered in the short term and therefore no discounting adjustment is required.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2019

### 12 TRADE AND OTHER RECEIVABLES continued

Movement in the provision for expected credit losses on trade receivables is as follows:

	2019 AED'000	2018 AED'000
At 1 January	130,728	48,700
Charge during the year	2,987	90,301
Reversal	<u>(84,041)</u>	<u>(8,273)</u>
At 31 December	<u>49,674</u>	<u>130,728</u>

Movement in the provision for expected credit losses on unbilled receivables is as follows:

	2019 AED'000	2018 AED'000
At 1 January	49,245	40,865
Charge during the year	3,749	14,765
Reversal	<u>(12,953)</u>	<u>(6,385)</u>
At 31 December	<u>40,041</u>	<u>49,245</u>

#### 12.1 Gross amount due from customers on construction contracts

	2019 AED'000	2018 AED'000
<b>Contracts in progress at end of the reporting year</b>		
Amount due from contract customers included in trade and other receivable (gross) (note 12)	<u>2,352,003</u>	<u>2,651,693</u>
Contract cost incurred plus recognised profits less recognised losses to date	10,554,999	9,219,212
Less: progress billings	<u>(8,202,996)</u>	<u>(6,567,519)</u>
	<u>2,352,003</u>	<u>2,651,693</u>

### 13 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	2019 AED'000	2018 AED'000
Cash in hand	2,005	1,765
Cash at banks		
- Current accounts	132,557	53,847
- Short term deposits	<u>119,664</u>	<u>51,321</u>
Cash and bank balances	254,226	106,933
Less: bank overdraft (note 14)	<u>(104,623)</u>	<u>(328,660)</u>
Cash and cash equivalents	<u>149,603</u>	<u>(221,727)</u>

Short-term deposits have original maturities less than three months. These deposits, and the bank overdraft facilities, carry interest at prevailing market interest rates.



# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 14 BORROWINGS

	2019 AED'000	2018 AED'000
<b>Short term borrowings</b>		
Bank overdrafts (note 13)	104,623	328,660
Short term loan	<u>91,666</u>	<u>-</u>
Short term borrowings	<u>196,289</u>	<u>328,660</u>

During the year, the group entered into a short term loan amounting to AED 100,000 thousand for a total tenor of 12 months which carried an interest rate of 1 month EIBOR + 1.3% per annum. The loan is payable in 12 monthly installments commencing 30<sup>th</sup> November 2019.

#### Long term loan

On 8 July 2019, the Group signed an agreement for a EUR 65.67 million facility with Cooperatieve Rabobank UA for financing the construction of a new Hopper Dredger with a 10 year tenor against which an amount equivalent to AED 148,565 thousand was drawn down as at 31 December 2019. Under the terms of the agreement, the repayment of the loan will commence after six months of the delivery of the vessel which did not occur as at 31 December 2019. Accordingly, the entire amount drawn down during the period has been classified as a non-current liability in the consolidated financial statements.

### 15 SHARE CAPITAL

	2019 AED'000	2018 AED'000
<b>Authorised, issued and fully paid</b>		
250,000,000 (2018: 250,000,000) ordinary shares of AED 1 each	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>

### 16 SHARE PREMIUM/ ADDITIONAL SHARE CAPITAL

On 4 February 2010, the Company and Tasameem Real Estate LLC ("Tasameem") entered into an agreement according to which the Company had issued 50,000,000 convertible bonds to Tasameem convertible to 50,000,000 equity shares of the Company at AED 7.83 per share over a period of four years.

The Company issued 50,000 thousand convertible bonds to Tasameem from 2010 and 2013, for a total consideration of AED 391,500 thousand. These bonds were converted to 50,000 thousand equity shares of the Company at the face value of AED 1 per share resulting in an increase in the Company's share capital by AED 50,000 thousand as at 31 December 2014.

The excess of the consideration over the face value of the equity shares issued, amounting to AED 341,500 thousand had been recorded as share premium.

Pursuant to the Ministerial Decree No. (71) of 2014 and the Board of Directors decision circulated on 22 January 2014, the Company's Board of Directors approved the increase of its share capital from 227,848,502 shares to 250,000,000 shares. Accordingly, the share capital of the Company has increased by 22,151,498 shares with AED 1 par value which were authorised, issued and fully paid. These additional shares were subsequently listed on the Abu Dhabi Stock Exchange.

National Marine Dredging Company

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

17 RESERVES

	Legal reserve AED '000	Asset replacement reserve AED '000	Regulatory reserve AED '000	Foreign, exchange reserve AED '000	Unrealised loss on financial assets at FVTOCI AED '000	Total AED '000
At 1 January 2018	125,000	595,000	20,000	(3,277)	(41,661)	695,062
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income (note 8)	-	-	-	-	(11,784)	(11,784)
Cumulative translation adjustment on foreign operations	-	-	-	(1,169)	-	(1,169)
At 31 December 2018	<u>125,000</u>	<u>595,000</u>	<u>20,000</u>	<u>(4,446)</u>	<u>(53,445)</u>	<u>682,109</u>
At 1 January 2019	125,000	595,000	20,000	(4,446)	(53,445)	682,109
Change in fair value of financial assets at fair value through other comprehensive income (note 8)	-	-	-	-	(14,976)	(14,976)
Cumulative translation adjustment on foreign operations	-	-	-	5,592	-	5,592
At 31 December 2019	<u>125,000</u>	<u>595,000</u>	<u>20,000</u>	<u>1,146</u>	<u>(68,421)</u>	<u>672,725</u>

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 17 RESERVES continued

#### *Legal reserve*

In accordance with UAE Federal Law No. (2) of 2015, 10% of the annual profit of the Company is transferred to a non-distributable legal reserve. Transfers to this reserve are required to be made until such time as it equals 50% of the paid up share capital of the Company. There were no transfers made during the year as reserves equal to 50% of the paid up share capital.

#### *Asset replacement reserve*

This reserve represents an appropriation from the annual profit, at the discretion of the Board of Directors with the approval of the General Assembly, to facilitate the financing of dredgers and support craft and other major items of property, plant and equipment. No appropriation was made from the current or prior year profit.

#### *Regulatory reserve*

Transfers to and from the regulatory reserve are made at the discretion of the Board of Directors with the approval of the General Assembly and in accordance with the powers granted by the Articles of Association. This reserve may be used for such purposes as the Board of Directors deem necessary for the Company's activities. No appropriation was made from the current or prior year profit.

### 18 PROVISION FOR EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
At 1 January	97,641	91,438
Charge for the year	22,430	9,691
Paid during the year	(4,842)	(3,488)
Reclassified to accrued expense	<u>3,190</u>	<u>-</u>
At 31 December	<u>118,419</u>	<u>97,641</u>

During the year, the Group has contributed a total amount of AED 3,231 thousand (2018: AED 2,802 thousand) towards the Abu Dhabi Pension and Retirement Benefits Fund.

### 19 TRADE AND OTHER PAYABLES

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Trade payables	619,222	191,960
Accrued liabilities	432,743	304,075
Advances from customers (Note 19.1)	245,480	166,383
Provisions (Note 19.2)	95,745	52,922
Dividends payable (Note 19.3)	24,330	28,006
Finance lease liability (Note 3)	876	-
Gross amount due to customers on construction contracts (Note 19.4)	209,566	1,771
Retentions payable	8,033	12,384
Other payables	<u>115,812</u>	<u>123,648</u>
	<u>1,751,807</u>	<u>881,149</u>

The Group has financial risk management policies in place to ensure that all payables are paid within the credit timeframe. No interest is payable on the outstanding balances.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 19 TRADE AND OTHER PAYABLES continued

#### 19.1 ADVANCES FROM CUSTOMERS

These represent amounts received in advance from customers for certain projects which will be adjusted against future billing during the course of the projects as per contractual terms

#### 19.2 PROVISIONS

	2019 AED'000	2018 AED'000
Provision for Board remuneration and employee bonus	48,500	28,104
Provision for unused vacations	17,669	10,277
Provision for warranty	7,225	7,981
Provision for liquidated damages	21,868	-
Other provisions	<u>483</u>	<u>6,560</u>
	<u>95,745</u>	<u>52,922</u>

#### 19.3 DIVIDENDS PAYABLE

	2019 AED'000	2018 AED'000
At 1 January	28,006	31,978
Dividends declared during the year	62,500	55,000
Payments during the year	<u>(66,176)</u>	<u>(58,972)</u>
	<u>24,330</u>	<u>28,006</u>

At the annual general meeting held on 21 April 2019, the shareholders approved a dividend of AED 0.25 per share for a total dividend amounting to AED 62.5 million (2018: AED 55 million) and remuneration of the Board of Directors amounting to AED 11 million (2018: AED 10.1 million), relating to the year ended 31 December 2018.

The Board of Directors at the meeting held on 22 March 2020, recommended that no dividends be paid for the year ended 31 December 2019. This is subject to approval by the shareholders in the Annual General Meeting expected to be held on 19 April 2020.

#### 19.4 GROSS AMOUNT DUE TO CUSTOMERS ON CONSTRUCTION CONTRACTS

	2019 AED'000	2018 AED'000
<i>Contracts in progress at end of the reporting year</i>		
Amount due to contract customers included in trade and other payables (note 19)	<u>209,566</u>	<u>1,771</u>
Contract cost incurred plus recognised profits	828,520	1,703
less recognised losses to date	<u>(1,038,086)</u>	<u>(3,474)</u>
Less: Progress billings	<u>209,566</u>	<u>1,771</u>

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 20 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

#### 20.1 REVENUE BY PROJECT TYPE

	<i>2019</i> <i>UAE</i> <i>AED'000</i>	<i>2019</i> <i>International</i> <i>AED'000</i>	<i>2019</i> <i>Group</i> <i>AED'000</i>
Energy	741,125	-	741,125
Environment	48,219	197,629	245,848
Seaborne trade	926,028	94,223	1,020,251
Tourism	54,835	314,636	369,471
Urban development	306,918	-	306,918
Other	<u>127,120</u>	<u>-</u>	<u>127,120</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,204,245</u></b>	<b><u>606,488</u></b>	<b><u>2,810,733</u></b>
	<i>2018</i> <i>UAE</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>International</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>Group</i> <i>AED'000</i>
Energy	71,852	60,091	131,943
Environment	164,892	173,302	338,194
Seaborne trade	331,240	370,627	701,867
Tourism	92,129	18,783	110,912
Urban development	131,188	35,319	166,507
Other	<u>82,646</u>	<u>-</u>	<u>82,646</u>
<b>Total</b>	<b><u>873,947</u></b>	<b><u>658,122</u></b>	<b><u>1,532,069</u></b>

#### 20.2 REVENUE BY ACTIVITY

	<i>2019</i> <i>UAE</i> <i>AED'000</i>	<i>2019</i> <i>International</i> <i>AED'000</i>	<i>2019</i> <i>Group</i> <i>AED'000</i>
Dredging and reclamation	1,228,619	287,893	1,516,512
Marine construction	497,333	318,595	815,928
Other	<u>478,293</u>	<u>-</u>	<u>478,293</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,204,245</u></b>	<b><u>606,488</u></b>	<b><u>2,810,733</u></b>
	<i>2018</i> <i>UAE</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>International</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>Group</i> <i>AED'000</i>
Dredging and reclamation	519,612	547,944	1,067,556
Marine construction	271,689	110,122	381,811
Other	<u>82,646</u>	<u>56</u>	<u>82,702</u>
<b>Total</b>	<b><u>873,947</u></b>	<b><u>658,122</u></b>	<b><u>1,532,069</u></b>

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 20 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS continued

#### 20.3 TIMING OF REVENUE RECOGNITION

	2019 AED'000	2018 AED'000
Services transferred at a point in time	-	-
Services transferred over time	<u>2,810,733</u>	<u>1,532,069</u>
Total revenue from contracts with customers	<u>2,810,733</u>	<u>1,532,069</u>

#### 20.4 OTHER INFORMATION

The following table provides information relating to the Group's major customers who individually contribute more than 10% of Group revenue:

	<i>Dredging &amp; Reclamation</i> AED'000	<i>Marine Construction</i> AED'000	<i>Other</i> AED'000	<i>Total</i> AED'000
<i>Year ended 31 December 2019</i>				
Customer 1	630,643	225,017	-	855,660
Customer 2	377,974	29,645	333,506	741,125
Customer 3	-	<u>312,812</u>	-	<u>312,812</u>
	<u>1,008,617</u>	<u>567,474</u>	<u>333,506</u>	<u>1,909,597</u>
<i>Year ended 31 December 2018</i>				
Customer 1	443,089	112,840	-	555,929
Customer 2	134,689	179,482	-	314,171
Customer 3	<u>240,297</u>	<u>48,142</u>	-	<u>288,439</u>
	<u>818,075</u>	<u>340,464</u>	-	<u>1,158,539</u>

### 21 CONTRACT COSTS

	2019 AED'000	2018 AED'000
Direct project costs	2,012,382	861,799
Cost of operating dredgers, support craft and boosters	379,890	310,285
Cost of workshop and stores	33,666	26,647
Other operating costs	<u>110,923</u>	<u>104,459</u>
	<u>2,536,861</u>	<u>1,303,190</u>

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 22 GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Salaries and other benefits	53,508	42,600
Board remuneration and employee bonus	52,020	56,208
Depreciation	5,107	5,652
Others	<u>26,622</u>	<u>21,966</u>
	<u>137,257</u>	<u>126,426</u>

Included in other expenses is AED 2,672 thousand (2018: AED 1,462 thousand) towards social contributions made during the year.

### 23 FINANCE COSTS AND FINANCE INCOME

#### *Finance costs*

Finance costs mainly include bank interest on overdraft facilities and other bank transaction charges. Overdraft facilities carry interest at prevailing market rates.

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Interest charges	21,869	9,844
Unwinding of discount on finance lease ( <i>note 3</i> )	<u>447</u>	<u>-</u>
	<u>22,316</u>	<u>9,844</u>

#### *Finance income*

Finance income comprises income from short term deposits, which carry interest at variable market rates plus a spread.

### 24 OTHER INCOME

	<i>2019</i> <i>AED'000</i>	<i>2018</i> <i>AED'000</i>
Gain on disposal of property, plant and equipment	5,659	13,557
Dividend income	2,674	1,950
Miscellaneous income	<u>6,987</u>	<u>5,205</u>
	<u>15,320</u>	<u>20,712</u>

### 25 EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share amounts are calculated by dividing the profit for the period attributable to ordinary equity holders of the parent by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the year.

The weighted average number of ordinary shares outstanding at the end of the reporting year was 250,000,000 shares (2018: 250,000,000 shares). There are no potentially dilutive instruments therefore the basic and diluted earnings per share are the same.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 26 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Related parties include the Government of Abu Dhabi, joint ventures, Directors and key management personnel, management entities engaged by the Group and those enterprises over which the Government of Abu Dhabi, Directors, the Group or its affiliates can exercise significant influence, or which can exercise significant influence over the Group. In the ordinary course of business, the Group provides services to, and receives services from, such enterprises on terms agreed by management. The Group derives a significant portion of its UAE revenue from the Government of Abu Dhabi, its departments and related entities.

Balances with related parties included in the consolidated statement of financial position are as follows:

	2019 AED'000	2018 AED'000
<i>Balances with Government of Abu Dhabi and related entities:</i>		
Trade and other receivables	<u>2,759,743</u>	<u>2,171,840</u>
<i>Balance with shareholders (excluding Government of Abu Dhabi and related entities):</i>		
Trade and other receivables	1,626	13,452
Trade and other payables	1,000	1,000
<i>Due from joint venture for project related work:</i>		
Trade and other receivables	<u>459,849</u>	<u>554,090</u>

Transactions with related parties included in the consolidated statement of profit or loss are as follows:

	2019 AED'000	2018 AED'000
<i>Government of Abu Dhabi and related entities</i>		
Revenue earned during the year	<u>2,388,726</u>	<u>704,891</u>
<i>Joint venture</i>		
Revenue earned during the year	<u>291,680</u>	<u>556,390</u>

#### Transactions with key management personnel

Compensation of key management personnel is as follows:

	2019 AED'000	2018 AED'000
Salaries and other short-term benefits	6,377	4,393
Employees' end of service benefits	<u>492</u>	<u>395</u>
	<u>6,869</u>	<u>4,788</u>

#### Directors' remuneration

At the Annual General Meeting (AGM) held on 21 April 2019, the Shareholders approved a Board remuneration amounting to AED 11,000 thousand (2018: AED 10,100 thousand relating to 31 Dec 2017) relating to 31 December 2018 that were paid in 2019.



NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

**26 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES** continued

***Other related party transactions***

In 2018, Abu Dhabi Municipality granted the Company the right to use the land at the Company's base facilities in Musaffah for an annual charge of AED 1,799 thousand (2018: 1,799 thousand) per annum for a period of 24 years.

The below table provides the detail of dealings by the Company with companies related to the members of the board. All transactions with such related parties were carried out in the normal course of business, on arm's length transactions, and as per established policies and procedures.

<i>Name of company</i>	<i>Nature of transactions</i>	<b>Transactions in 2019 (AED'000)</b>	<b>Transactions in 2018 (AED '000)</b>
Al Khazna Insurance Company	Insurance services	-	1,818

**27 CONTINGENCIES AND COMMITMENTS**

	<b>2019 AED'000</b>	<b>2018 AED'000</b>
Bank guarantees	<b><u>1,772,166</u></b>	<b><u>1,034,801</u></b>
Letters of credit	<b><u>361,294</u></b>	<b><u>17,332</u></b>
Capital commitments	<b><u>196,201</u></b>	<b><u>3,792</u></b>

The above letters of credit and bank guarantees issued in the normal course of business.

Capital commitments comprise mainly of capital expenditure which has been contractually agreed with suppliers for future periods for new build vessels or the refurbishment of existing vessels.

**28 FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES**

The main risks arising from the Group's financial instruments are interest rate risk, liquidity risk, foreign currency risk, equity risk and credit risk. The Group's management reviews and agrees policies for managing each of these risks which are summarised below.

**Credit risk**

The Group seeks to limit its credit risk with respect to customers by dealing with good reputation and financially sound customers and monitoring outstanding receivables. Its 5 largest customers account for 57% (2018: 61%) of outstanding accounts receivable at 31 December 2019. The maximum exposure is the carrying amount as disclosed in note 12 to the consolidated financial statements.

With respect to credit risk arising from the other financial assets of the Group, including cash and cash equivalents, the Group's exposure to credit risk arises from default of the counterparty, with a maximum exposure equal to the carrying amount of these instruments. The Group manages its credit risk with respect to banks by only dealing with reputable banks.

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 December 2019

### 28 FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES continued

#### Liquidity risk

The Group seeks to limit its liquidity risk by ensuring bank facilities are available. As at 31 December 2019, the Group has AED 545,377 thousand of utilised credit facilities from banks which is revolving facility.

The table below summarises the maturities of the Group's undiscounted financial liabilities at 31 December, based on contractual payment dates and current market interest rates:

	<i>On demand</i> <i>AED '000</i>	<i>Less than 3</i> <i>months</i> <i>AED '000</i>	<i>3 to 12</i> <i>months</i> <i>AED '000</i>	<i>1 to 5</i> <i>years</i> <i>AED '000</i>	<i>&gt; 5</i> <i>years</i> <i>AED '000</i>	<i>Total</i> <i>AED '000</i>
<b>At 31 December 2019</b>						
Trade payables	-	906,621	-	-	-	906,621
Bank overdrafts	104,623	-	-	-	-	104,623
Short term borrowing	-	25,000	66,667	-	-	91,667
Trade payables	-	1,075	16,615	147,972	-	165,662
<b>Total</b>	<b>104,623</b>	<b>932,696</b>	<b>83,282</b>	<b>147,972</b>	<b>-</b>	<b>1,268,573</b>
<b>At 31 December 2018</b>						
Trade payables	-	632,067	-	-	-	632,067
Bank overdrafts	328,660	-	-	-	-	328,660
<b>Total</b>	<b>328,660</b>	<b>632,067</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>960,727</b>

#### Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market prices. Market risk comprises three types of risk: interest rate risk, currency risk and other price risk, such as equity price risk. Financial instruments affected by market risk include bank deposits and equity investments.

#### Interest rate risk

The Group is mainly exposed to interest rate risk on bank overdrafts, short term borrowing and long term loan.

The following table demonstrates the sensitivity to a reasonably possible change in interest rates, with all other variables held constant, of the Group's profit for one year.

There is no impact on the Group's equity.

	<i>Effect on profit</i> <i>AED '000</i>
<b>2019</b>	
+100 increase in basis points	(2,566)
-100 decrease in basis points	2,566
<b>2018</b>	
+100 increase in basis points	(2,623)
-100 decrease in basis points	2,623

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

**28 FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES** continued**Foreign currency risk**

Foreign currency risk is the risk that financial instrument will fluctuate due to change in foreign exchange rates. Assets are typically funded in the same currency as that of the business being transacted to eliminate exchange exposures. Management believes that there is a minimal risk of significant loss due to exchange rate fluctuations and consequently the Group does not hedge its foreign currency exposure.

	2019		2018	
	<i>Liabilities</i> AED'000	<i>Assets</i> AED'000	<i>Liabilities</i> AED'000	<i>Assets</i> AED'000
Egyptian Pound (EGP)	68,099	435,232	29,464	385,081
Bahraini Dinar (BHD)	53,791	2,001	53,777	918
Euro	-	38	6,525	19
Saudi Riyal (SAR)	141,866	137,591	-	-
Indian Rupees (INR)	3,968	61,318	3,890	60,184
Others	-	-	263	-
	<u>267,724</u>	<u>636,180</u>	<u>93,919</u>	<u>446,202</u>

The Group's major transactions in foreign currencies are in Egyptian Pound (EGP), Bahraini Dinar (BHD), Euro and Indian Rupees (INR).

**Equity price risk**

The Group's listed equity securities are susceptible to market price arising from uncertainties about future values of the investment securities. The Group manages equity price risk through diversification and placing limits on individual and total equity investments. The Group's management reviews and approves all investment decisions.

The following demonstrates the sensitivity of the cumulative changes in fair value to reasonably possible fair value changes in equity prices, with all variables held constant. The effect of the decreases in equity prices is expected to be equal and opposite to the effect of the increases shown.

	<i>Effect on profit</i> AED '000
<b>Investments carried at fair value through profit or loss</b>	
<b>2019</b>	
5% change in variables	1,355
<b>2018</b>	
5% change in variables	1,300
<b>Investments carried at fair value through other comprehensive income</b>	
<b>2019</b>	
5% change in variables	1,583
<b>2018</b>	
5% change in variables	2,332

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 28 FINANCIAL RISK MANAGEMENT OBJECTIVES AND POLICIES continued

#### Capital management

The primary objective of the Group's capital management is to ensure that it maintains a strong credit rating and healthy capital ratios in order to support its business and maximise shareholder value.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2019 and 31 December 2018. Capital comprises share capital, share premium, reserves, retained earnings, and proposed dividend and is measured at AED 3,542,901 thousand as at 31 December 2019 (2018: AED 3,433,941 thousand).

### 29 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

#### Fair value measurement recognized in the consolidated statement of financial position

The fair values of the Group's financial assets and liabilities as at 31 December 2019 are not materially different from their carrying values at the reporting date.

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Group's financial assets which are measured at fair value as at 31 December 2019 and 31 December 2018:

	<i>Fair value measurement</i>		
	<i>Quoted prices in Active markets (Level 1)</i>	<i>Significant observable inputs (Level 2)</i>	<i>Significant unobservable inputs (Level 3)</i>
<i>Total AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
<i>As at 31 December 2019</i>			
Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)	31,669	31,669	-
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	27,097	26,154	943
<i>As at 31 December 2018</i>			
Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVTOCI)	46,645	46,645	-
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	26,000	25,057	943

# National Marine Dredging Company PJSC

## NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

### 30 SEGMENT INFORMATION

#### Geographical segment information

The Group has aggregated its geographical segments into UAE and International. UAE segment includes projects in the UAE, while International segment includes operations in Egypt, Bahrain, India, Maldives and East Africa.

The following table shows the Group's geographical segment analysis:

	<i>31 December 2019</i>		
	<i>UAE</i> <i>AED'000</i>	<i>International</i> <i>AED'000</i>	<i>Group</i> <i>AED'000</i>
Segment revenue	2,968,733	426,743	3,395,476
Intersegment revenue	-	-	<u>(584,743)</u>
Revenue			<u>2,810,733</u>
Segment gross profit	<u>219,044</u>	<u>54,828</u>	<u>273,872</u>
Share of profit of a joint venture	-	-	1,245
General and administrative expenses	-	-	(137,257)
Foreign currency exchange gain	-	-	36,845
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss	-	-	1,097
Finance income - net	-	-	51
Other income - net	-	-	<u>15,320</u>
<b>Profit before tax for the period</b>	-	-	<b>191,173</b>
Income tax expense on foreign operations	-	-	<u>(10,329)</u>
Profit after tax			<b>180,844</b>
Total assets	<u>4,577,726</u>	<u>1,189,873</u>	<u>5,766,705</u>
Total liabilities	<u>1,210,369</u>	<u>1,014,309</u>	<u>2,223,804</u>
	<i>31 December 2018</i>		
	<i>UAE</i> <i>AED'000</i>	<i>International</i> <i>AED'000</i>	<i>Group</i> <i>AED'000</i>
Segment revenue	953,421	888,189	1,841,610
Intersegment revenue	-	-	<u>(309,541)</u>
Revenue	-	-	<u>1,532,609</u>
Segment gross profit	<u>116,770</u>	<u>112,109</u>	<u>228,879</u>
Share of profit of a joint venture	-	-	14,713
General and administrative expenses	-	-	(126,426)
Foreign currency exchange loss	-	-	(1,024)
Fair value loss on financial assets at fair value through profit or loss	-	-	(664)
Finance costs - net	-	-	(4,163)
Other income	-	-	<u>20,712</u>
<b>Profit before tax for the period</b>	-	-	<b>132,027</b>
Income tax expense on foreign operations	-	-	(11,068)
Profit after tax			120,959
Total assets	<u>3,709,393</u>	<u>1,031,998</u>	<u>4,741,391</u>
Total liabilities	<u>323,987</u>	<u>983,463</u>	<u>1,307,450</u>

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 December 2019

**31 APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

The consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorised for issue on 22 March 2020.

# شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

تقرير مجلس الإدارة والبيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

رقم الصفحة	المحتويات
١٣ - ٤	تقرير مجلس الإدارة
٢٠ - ١٥	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
٢١	بيان المركز المالي الموحد
٢٢	بيان الأرباح والخسائر الموحد
٢٣	بيان الدخل الشامل الموحد
٢٤	بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
٢٥	بيان التدفقات النقدية الموحد
٨٨ - ٢٦	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة



# شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي المتحفظ

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والبيانات الموحدة للأرباح والخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

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

#### أساس الرأي المتحفظ

تشمل الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير والمتعلقة بعقود معينة مع حكومة أبوظبي أو دوائرها أو أطرافها ذات العلاقة. لم تتمكن من الحصول على أدلة كافية ومناسبة لدعم إمكانية استرداد المبالغ التي بلغ مجموعها ٤٦٤,٣٥٦ ألف درهم (العقود الشفوية) و ١٥٢,٨٩١ ألف درهم (العقود الموقعة) والمدرجة ضمن هذه الأرصدة، بسبب عدم وجود عقود موقعة و / أو التأخيرات الكبيرة في عمليات الفوترة وتحصيل المبالغ. وعليه، لم نتأكد من تحديد ما إذا كانت أية تعديلات على هذه المبالغ ضرورية.

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

#### التأكيد على مسائل

كما هو مذكور في الإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة المرفقة، تتضمن الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير مبلغ بقيمة ٦٠٠,٠٠٠ ألف درهم مدرج على أساس المطالبات المقدمة إلى العميل في الفترات السابقة. لا يزال المبلغ النهائي للمطالبات قيد التفاوض ويخضع لمراجعة من قبل استشاري، والتي يمكن أن يكون لإتمامها تأثير جوهري على مبلغ الذمم المدينة المدرجة. إن رأينا غير متحفظ فيما يتعلق بهذه المسألة.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (تتمة)

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

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

#### إدراج إيرادات المشاريع

قامت المجموعة بإدراج مبلغ بقيمة ٢,٨١١ مليون درهم من إيرادات المشاريع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

#### كيف تعامل تدقيقنا مع نطاق التركيز

لقد حصلنا على فهم للضوابط الداخلية وأنظمة تكنولوجيا المعلومات الرئيسية التي تدعم إدارة ومحاسبة المشاريع. شملت هذه الضوابط ضوابط في السياسات والإجراءات المتعلقة بتحديد نسبة الإنجاز، والتقدير لامتثال كل من الإيرادات والتكاليف والمخصصات للمشاريع الخاسرة.

يعد إدراج إيرادات المشاريع جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية بناءً على الكمية الجوهرية ودرجة التقدير اللازمة من الإدارة لإدراج الإيرادات. يتم إدراج الإيرادات وفقاً لمرحلة إنجاز المشاريع المعنية، والتي يتم قياسها باستخدام "طريقة التكلفة إلى التكلفة" ومسوحات العمل المنجز.

لقد استفسرنا من الإدارة عن مجموعة مختارة من المشاريع الرئيسية للحصول على فهم حول سير التطورات وأية تغيرات جوهرية في العقود والأداء المالي المتوقع للمشاريع مقابل تقارير الجدوى.

نظراً لطبيعة التعاقد الخاصة بالأعمال، تتضمن عملية إدراج الإيرادات درجة كبيرة من الحكم، مع إجراء التقديرات من أجل:

لقد تحققنا من عينة من العقود مع العملاء وقمنا بتقييم تكاليف المشاريع حتى تاريخه، وتقديرات الإيرادات والتكاليف لإنجازها. كما قمنا بمطابقة عينة من التكاليف المتكبدة مع الفاتورة و / أو الدفعة، بما في ذلك اختبار ما إذا كان قد تم تخصيصها للمشروع المناسب. لقد قمنا كذلك بتقييم المدفوعات اللاحقة التي تم إجراؤها بعد تاريخ التقارير المالية لتقييم ما إذا كانت التكاليف قد استحققت في فترة التقارير المالية الصحيحة.

- تقييم إجمالي تكاليف العقد؛
- تقييم مرحلة إنجاز العقد؛
- تقييم نسبة الإيرادات، بما في ذلك أوامر التغيير، لإجراء عملية الإدراج بما يتماشى مع نسبة إنجاز العقد؛
- التنبؤ بهامش الربح في كل عقد ويتضمن ذلك المخصصات المناسبة للمخاطر الفنية والتجارية؛ و
- تحديد وتقدير قيمة العقود المثقلة بالالتزامات وتكوين المخصصات لها بشكل مناسب.

لقد قمنا كذلك بتقييم المبادئ المحاسبية لإدراج الإيرادات، والتي تشكل الأساس لإدراج الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير. وبالإضافة إلى ذلك، لقد قمنا بتقييم مدى ملاءمة إفصاحات الشركة فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة والذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير على المشاريع، والمخاطر ذات الصلة مثل مخاطر الائتمان وأعمار الذمم التجارية المدينة كما هو موضح في الإفصاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي  
شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

أمور التدقيق الهامة (تنمة)

#### إدراج إيرادات المشاريع (تنمة)

توجد هناك مجموعة من النتائج المقبولة الناتجة عن هذه الأحكام التي يمكن أن تؤدي إلى إدراج إيرادات أو دخل مختلف في البيانات المالية الموحدة.

**كيف تعامل تدقيقتنا مع نطاق التركيز**  
لقد قمنا كذلك بفحص الحوكمة حول اعتماد ميزانيات المشاريع وأجرينا مناقشات مع الإدارة عند ملاحظة فروقات جوهرية مقابل الميزانيات المعتمدة.

وبالإضافة إلى ذلك، لقد قمنا بتنفيذ إجراءات بهدف ضمان أن معايير إدراج الإيرادات التي تتبناها المجموعة مناسبة وتتوافق مع السياسة المحاسبية للمجموعة.

لقد اعتبرت الإدارة هذا الجانب كذلك تقدير محاسبي رئيسي كما هو موضح في إيضاح "التقديرات المحاسبية وأحكام الإدارة" حول البيانات المالية الموحدة.

#### كيف تعامل تدقيقتنا مع نطاق التركيز

لقد قمنا بتنفيذ إجراءات مفصلة على المشاريع الجوهرية بشكل فردي، مثل إثبات المعاملات بالوثائق الأساسية، بما في ذلك العقود والمراسلات مع الأطراف الثالثة، للحصول على أدلة حول مدى الدقة وقابلية التحصيل.

لقد فحصنا تقييم المجموعة للظروف المالية للعملاء وقدرتهم على سداد الديون وأخذنا في الاعتبار عادات السداد التاريخية للعملاء إلى جانب معلومات الاقتصاد الكلي الأخرى.

لقد طلبنا الآراء القانونية وقمنا بتقييمها في المواقف التي تكون فيها مخرجات نتائج المشاريع أو قابلية استرداد الذمم المدينة التي صدر (لم يصدر) عنها فواتير تعتمد على نتيجة الإجراءات القانونية أو التحكيم.

لقد حصلنا على فهم حول عملية تقييم الإدارة لخسائر الائتمان المتوقعة وافتراضاتها المطبقة مثل معدلات الخسارة التاريخية والقيمة الزمنية للمال إلخ، وتقييم ما إذا كانت الافتراضات المستخدمة في التقييم معقولة.

#### تقييم الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير (بما في ذلك مخصص خسارة الائتمان المتوقعة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة وإجمالي الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير على المشاريع ١,٠٢٣ مليون درهم و ٢,٣٥٢ مليون درهم، يرتبط مبلغ بقيمة ٩٢٠ مليون درهم و ١,٥٨٩ مليون درهم منها بالعقود الموقعة بينما يرتبط مبلغ بقيمة ١٠٣ مليون درهم و ٧٦٣ مليون درهم على التوالي بالعقود غير الموقعة / العقود الشفوية. إن هذه الذمم المدينة جوهرية للمجموعة حيث أنها تمثل حوالي ٥٩٪ من إجمالي الميزانية العمومية. وعلاوة على ذلك، يبلغ رصيد الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير والتي تزيد عن سنة واحدة ٣٦٪ من حساب الذمم التجارية المدينة. وبالتالي، يعتبر تحصيل الذمم المدينة مسألة أساسية للمجموعة.

بالنسبة لمخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير من العملاء، فهو يعتبر مسألة مهمة حيث أنه يتطلب تطبيق أحكام من قبل الإدارة.

يتضمن هذا الأمر أحكام حيث يجب أن تعكس خسائر الائتمان المتوقعة معلومات حول الأحداث الماضية، والظروف الحالية وتوقعات حول الظروف المستقبلية، وكذلك القيمة الزمنية للمال. تم إدراج إفصاحات المجموعة ضمن الإفصاح رقم ٣ والإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة، والتي تحدد السياسة المحاسبية لتحديد مخصص الانخفاض في القيمة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي  
شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (تنمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمة)

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٩ وتقرير مجلس الإدارة، بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدققي الحسابات. لقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة قبل تاريخ تقرير تدقيقنا، ونتوقع أن نحصل على الأقسام الأخرى من التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٩ بعد تاريخ تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة. إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى.

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

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

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 الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

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

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيايل أو خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء 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.

## تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (تتمة)

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

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

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 المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة. التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة بغرض إبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمور أخرى، نطاق التدقيق وتوقيتته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد لجنة التدقيق ومجلس الإدارة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، والضوابط التي من شأنها أن تحافظ على الاستقلالية إن وجدت.

ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع لجنة التدقيق ومجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدققي الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العواقب السلبية المتوقعة عن الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة مساهمي  
شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (تنمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، إلى ما يلي:

- (١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، والنظام الأساسي للشركة؛
- (٣) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير أعضاء مجلس الإدارة مع السجلات والدفاتر المحاسبية للشركة؛
- (٥) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاحين رقم ٨ و ٩ حول البيانات المالية الموحدة، ويشملان المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ٢٦ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛ و
- (٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعي انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩؛ و
- (٨) يوضح الإيضاح رقم ٢٢ المساهمات الاجتماعية المدرجة خلال السنة.



بتوقيع:

رائد أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد ٨١١

٣٠ مارس ٢٠٢٠

أبوظبي



شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
			الممتلكات والألات والمعدات
١,٠٥٢,٥٨٤	١,٤٤٤,٣٣٤	٤	الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى
٤٩,٨٠٥	٣٦,٢٧٦	٦	استثمار في شركة ائتلاف
١٦,٨٦٩	٢١,٤٥١	٧	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٤٦,٦٤٥	٣١,٦٦٩	٨	موجودات الضريبة الموجبة
٥,٤١٠	٢,٦٢٣	١٠	المحتجزات المدينة
١٩,١٠٩	٧,٣٩٥		
١,١٩٠,٤٢٢	١,٥٤٣,٧٤٨		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
			المخزون
٢٣٨,٦٤٠	٣٩٣,٦٤٠	١١	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
٣,١٢٢,٨٤٣	٣,٥٤٦,٥١٦	١٢	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٦,٠٠٠	٢٧,٠٩٧	٩	التقد والأرصدة البنكية
١٠٦,٩٣٣	٢٥٤,٢٢٦	١٣	
٣,٤٩٤,٤١٦	٤,٢٢١,٤٧٩		الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع
٥٦,٥٥٣	١,٤٧٨	٥	
٣,٥٥٠,٩٦٩	٤,٢٢٢,٩٥٧		إجمالي الموجودات المتداولة
٤,٧٤١,٣٩١	٥,٧٦٦,٧٠٥		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			رأس المال والاحتياطيات
			رأس المال
٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	١٥	علاوة الأسهم
٣٤١,٥٠٠	٣٤١,٥٠٠	١٦	الاحتياطيات
٦٨٢,١٠٩	٦٧٢,٧٢٥	١٧	الأرباح المحتجزة
٢,١٠٥,٣٣٢	٢,٢٧٨,٦٧٦		توزيعات الأرباح المقترحة
٥٥,٠٠٠	-		
٣,٤٣٣,٩٤١	٣,٥٤٢,٩٠١		إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
٩٧,٦٤١	١١٨,٤١٩	١٨	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	١٤٨,٥٦٥	١٤	قرض لأجل
-	٨,٧٢٤	٣	مطلوبات عقود الإيجار طويلة الأجل
٩٧,٦٤١	٢٧٥,٧٠٨		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
			المطلوبات المتداولة
٨٨١,١٤٩	١,٧٥١,٨٠٧	١٩	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٣٢٨,٦٦٠	١٩٦,٢٨٩	١٤	قرروض قصيرة الأجل
١,٢٠٩,٨٠٩	١,٩٤٨,٠٩٦		إجمالي المطلوبات المتداولة
١,٣٠٧,٤٥٠	٢,٢٢٣,٨٠٤		إجمالي المطلوبات
٤,٧٤١,٣٩١	٥,٧٦٦,٧٠٥		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات



Shirwa

سريمونت براساد پاروا  
الرئيس المالي

ياسر نصر زغلول  
الرئيس التنفيذي

محمد ثاني مرشد الرميثي  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.



شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان الأرباح والخسائر الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	إيضاحات	
١,٥٣٢,٠٦٩	٢,٨١٠,٧٣٣	٢٠	الإيرادات من العقود مع العملاء
(١,٣٠٣,١٩٠)	(٢,٥٣٦,٨٦١)	٢١	تكاليف العقود
٢٢٨,٨٧٩	٢٧٣,٨٧٢		إجمالي الربح
١٤,٧١٣	١,٢٤٥	٧	حصة من ربح شركة ائتلاف
(١٢٦,٤٢٦)	(١٣٧,٢٥٧)	٢٢	مصاريف عمومية وإدارية
(١,٠٢٤)	٣٦,٨٤٥		ربح / (خسارة) صرف العملات الأجنبية
			ربح (خسارة) القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة
(٦٦٤)	١,٠٩٧	٩	من خلال الأرباح والخسائر
(٩,٨٤٤)	(٢٢,٣١٦)	٢٣	تكاليف التمويل
٥,٦٨١	٢٢,٣٦٧	٢٣	إيرادات التمويل
٢٠,٧١٢	١٥,٣٢٠	٢٤	إيرادات أخرى، صافي
١٣٢,٠٢٧	١٩١,١٧٣		الربح قبل الضريبة
(١١,٠٦٨)	(١٠,٣٢٩)	١٠	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الخارجية
١٢٠,٩٥٩	١٨٠,٨٤٤		الربح للسنة
٠,٤٨	٠,٧٢	٢٥	العائد الأساسي والمخفض للسهم (بالدرهم) العائد إلى حملة أسهم الشركة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	إيضاحات
١٢٠,٩٥٩	١٨٠,٨٤٤	
		الربح للسنة
		الدخل (الخسارة) الشامل الآخر
		البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الأرباح والخسائر الموحد
		خسارة من إعادة تقييم استثمار في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(١١,٧٨٤)	(١٤,٩٧٦)	٨
		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح والخسائر الموحد في فترات لاحقة:
		فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
(١,١٦٩)	٥,٥٩٢	
(١٢,٩٥٣)	(٩,٣٨٤)	
		الخسارة الشاملة الأخرى للسنة
١٠٨,٠٠٦	١٧١,٤٦٠	
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إجمالي حقوق المساهمين ألف درهم	توزيعات الأرباح المقترحة ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	الاحتياطيات ألف درهم	علاوة أسهم ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٣,٢٨٠,٩٣٥	٥٠,٠٠٠	٢,٠٤٤,٣٧٣	٦٩٥,٠٦٢	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
١٢٠,٩٥٩ (١٢,٩٥٣)	-	١٢٠,٩٥٩	-	-	-	الربح للسنة الخسارة الشاملة الأخرى
١,٠٨,٠٠٦ (٥٥,٠٠٠)	-	١٢٠,٩٥٩	(١٢,٩٥٣)	-	-	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٩,٣) توزيعات أرباح مقترحة
-	٥٥,٠٠٠	(٥٥,٠٠٠)	-	-	-	
٣,٤٣٣,٩٤١	٥٥,٠٠٠	٢,١٠٥,٣٣٢	٦٨٢,١٠٩	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣,٤٣٣,٩٤١	٥٥,٠٠٠	٢,١٠٥,٣٣٢	٦٨٢,١٠٩	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
١٨٠,٨٤٤ (٩,٣٨٤)	-	١٨٠,٨٤٤	-	-	-	الربح للسنة الخسارة الشاملة الأخرى
١٧١,٤٦٠ (٦٢,٥٠٠)	-	١٨٠,٨٤٤	(٩,٣٨٤)	-	-	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة توزيعات أرباح (إيضاح ١٩,٣)
-	(٥٥,٠٠٠)	(٧,٥٠٠)	-	-	-	
٣,٥٤٢,٩٠١	-	٢,٢٧٨,٦٧٦	٦٧٢,٧٢٥	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
١٣٢,٠٢٧	١٩١,١٧٣		الأنشطة التشغيلية الربح قبل الضريبة
			تعديلات للبيود التالية:
١٥٤,٠٤٤	١٦٤,٩٦٩	٤	استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
٧٩٦	-	٦	إطفاء الموجودات غير الملموسة
(١٣,٤٩٣)	(٥,٦٥٩)	٢٤	ربح من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
١,٩٦٨	-	٥	انخفاض قيمة الموجودات المحتفظ بها للبيع
٦٦٤	(١,٠٩٧)	٩	(ربح) خسارة القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	٥,٠٩٥	١١	مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
(١٤,٧١٣)	(١,٢٤٥)	٧	حصة من ربح شركة ائتلاف
(١,٩٥٠)	(٢,٦٧٤)	٢٤	إيرادات توزيعات الأرباح
٩٠,٤٠٨	(٩٠,٢٥٨)		(عكس) / مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٧,٣٠٠	٤٢,٨٢٣		مخصصات أخرى
٤,١٦٣	(٥١)	٢٣	تكاليف التمويل، صافي
٩,٦٩١	٢٢,٤٣٠	١٨	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٣٨٠,٩٠٥	٣٢٥,٥٠٦		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٣,٤٨٨)	(٤,٨٤٢)		
٣٧٧,٤١٧	٣٢٠,٦٦٤		
(١٤,١٨٩)	(١٦٠,٠٩٥)		التغيرات في رأس المال العامل:
(٧٠٧,٩٤٦)	(٣٢٠,١٩٣)		التغير في المخزون
٢٣٢,٥٥٦	٨٢٢,٨٠٩		التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
(١١٢,١٦٢)	٦٦٣,١٨٥		التغير في الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
(١٢٠,٥٣٥)	(٤٩٨,٤٤٠)	٢٣	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٢,١٥٦)	(٣,٣٣٧)	٧	الأنشطة الاستثمارية
٢٧,٣٨٢	٢٧,٠٩٨		شراء ممتلكات وآلات معدات
٥,٦٨١	٢٢,٣٦٧		استثمارات في شركة ائتلاف
١,٩٥٠	٢,٦٧٤	٢٤	متحصلات من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
(٨٧,٦٧٨)	(٤٤٩,٦٣٨)		الفائدة المستلمة
			توزيعات أرباح مستلمة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
-	٢٤٨,٥٦٥	١٤	الأنشطة التمويلية
-	(٨,٣٣٤)		متحصلات من قرض لأجل
(٥٨,٩٧٢)	(٦٦,١٧٦)	١٩,٣	سداد قرض
(١١,٩١١)	(٢١,٨٦٩)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٧٠,٨٨٣)	١٥٢,١٨٦		فوائد مدفوعة
(٢٧٠,٧٢٣)	٣٦٥,٧٣٣		صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
			صافي الزيادة (النقص) في النقد وما يعادله
٥٠,١٦٥	(٢٢١,٧٢٧)		النقد وما يعادله في ١ يناير
(١,١٦٩)	٥,٥٩٧		تعديل صرف العملات الأجنبية
(٢٢١,٧٢٧)	١٤٩,٦٠٣	١٣	النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣١ جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## معلومات عامة

١

إن شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة تأسست في إمارة أبوظبي. تأسست الشركة بموجب القانون رقم (١٠) لسنة ١٩٧٩، والمعدل من قبل المرسوم رقم (٣) و (٩) لسنة ١٩٨٥ الصادر من قبل صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، الذي كان حينها نائب حاكم إمارة أبوظبي. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب ٣٦٤٩، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتضمن هذه البيانات المالية الموحدة الأداء والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة وشركة الائتلاف وفروعها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، حيث تم إدراج تفاصيلها أدناه.

تعمل الشركة بشكل رئيسي في تنفيذ عقود الجرف والأعمال ذات الصلة باستصلاح الأراضي في المياه الإقليمية لدولة الإمارات العربية المتحدة، وبشكل رئيسي بموجب توجيهات حكومة أبوظبي ("الحكومة")، مساهم رئيسي. تعمل المجموعة كذلك في سلطات قضائية أخرى في المنطقة بما في ذلك في البحرين ومصر والمملكة العربية السعودية والهند من خلال شركاتها التابعة والفروع والعمليات المشتركة.

الاسم الشركات التابعة	بلد التأسيس	حصة الملكية		الأنشطة الرئيسية
		٢٠١٨	٢٠١٩	
مصنع إمارات أوروبا لأنظمة تكنولوجيا البناء السريع ذ.م.م. (إمارات أوروبا)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	صناعة وتوريد الخرسانة الجاهزة
شركة الجرافات البحرية الوطنية (صناعي)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	تصنيع أنابيب الصلب وملحقاتها؛ والاحتفاظ بنسبة ١٠% من استثمارات الشركات التابعة للمجموعة بحصة لتنمائي مع التشريعات المحلية
شركة أديك للاستشارات الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	خدمات الاستشارة في مجالات الهندسة المدنية والمعمارية والتقيب والهندسة البحرية بالإضافة إلى تقديم خدمات مختبرية ذات صلة
شركة أبوظبي للجرافات البحرية اس.بي.سي.	البحرين	١٠٠%	١٠٠%	عقود الاستصلاح البرية، وخدمات تركيب أنابيب مياه للمنشآت البحرية وعقود التقيب
الشركة الهندية الوطنية البحرية للبنية التحتية الخاصة المحدودة	الهند	١٠٠%	١٠٠%	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	المملكة العربية السعودية	فرع		أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	مصر	فرع		أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	المالديف	فرع		أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	أبوظبي	فرع		أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة ائتلاف شركة التحدي المصرية الإماراتية للجرافات البحرية	مصر	٤٩%	٤٩%	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية

٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

٢.١ أساس الإعداد

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

تم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي (درهم)، وهو العملة الوظيفية للبيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها الشركة. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد عملتها الوظيفية. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة بالدرهم الإماراتي إلى أقرب ألف إلا إذا أُشير إلى خلاف ذلك.

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة، والموجودات المحتفظ بها للبيع والتي تم قياسها بالتكلفة والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أقل.

٢.٢ أساس التوحيد

إن الشركات التابعة هي شركات مُسيطر عليها من قبل المجموعة. توجد السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة، أو لديها الحق، في العوائد المتفاوتة الناتجة عن مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها، ولها المقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الجهة المستثمر فيها في حال، و فقط في حال أن للمجموعة كافة ما يلي:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (أي، حقوق قائمة تعطيهها المقدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)
- التعرض، أو الحقوق، في العوائد المتفاوتة من مشاركتها مع الجهة المستثمر فيها
- المقدرة على استخدام سيطرتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها

بشكل عام، هناك افتراض ينص على أن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. عندما 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
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٢,٢ أساس التوحيد (تتمة)

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها في حال أشارت الحقائق والظروف إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث. يبدأ توحيد الشركات التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركات التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في البيانات الموحدة للأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر من 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 مساهمي الشركة الأم للمجموعة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة بهدف جعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

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

٢,٣ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة

(أ) الفعالة والمطبقة في السنة الحالية

إن السياسات المحاسبية المطبقة متوافقة مع تلك المتبعة في السنة المالية السابقة، باستثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الفعالة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، باستثناء المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، والتي لم يكن لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

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

دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

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

٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٢,٣ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

(أ) الفعالة والمطبقة في السنة الحالية (تتمة)

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأية معايير أو تفسيرات أو تعديلات خلال السنة التي تم إصدارها بها ولكنها غير فعالة بعد. في ٢٠١٩، قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار للمرة الأولى. تم الإفصاح عن طبيعة وتأثير التغيرات الناشئة عنه أدناه.

**طبيعة تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦**

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

قامت المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار لتلك العقود التي تم تصنيفها سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. تم إدراج موجودات حق الاستخدام بناءً على المبلغ المساوي لمطلوبات عقود الإيجار، المعدل لأية موجودات غير ملموسة ذات صلة تتعلق بعقد إيجار ذو منفعة بقيمة ١٣,٥٢٩ ألف درهم، ومبالغ مدفوعة مقدماً ومدفوعات الإيجار المستحقة التي تم إدراجها سابقاً. تم إدراج مطلوبات الإيجار بناءً على القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، المخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ التطبيق المبدئي.

قامت المجموعة كذلك بتطبيق الإجراءات العملية المتاحة حيث:

- اعتمدت على تقييمها لما إذا كانت عقود الإيجار خاسرة مباشرة قبل تاريخ التطبيق المبدئي؛
- طبقت إعفاءات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار التي تنتهي مدتها في غضون ١٢ شهر من تاريخ التطبيق المبدئي؛
- استبعدت التكاليف الأولية المباشرة من قياس أصل حق الاستخدام في تاريخ التطبيق المبدئي؛ و
- استخدمت الإدراك المتأخر في تحديد مدة عقد الإيجار حيث يحتوي العقد على خيارات لتمديد أو إنهاء عقد الإيجار .



٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٢,٣ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

(أ) الفعالة والمطبقة في السنة الحالية (تتمة)

تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

اعتمدت المجموعة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدل على أن يكون تاريخ التطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠١٩. بموجب هذه الطريقة، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع إدراج التأثير التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار في تاريخ التطبيق المبدئي في ١ يناير ٢٠١٩. اختارت المجموعة استخدام الإجراء العملي والذي يسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها عقود إيجار عند تطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت المجموعة كذلك استخدام إعفاءات الإدراج لعقود الإيجار التي لها، في تاريخ بدء العقد، فترة إيجار لمدة ١٢ شهر أو أقل ولا تحتوي على خيار شراء ("عقود الإيجار قصيرة الأجل") وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل الضمني ذو قيمة منخفضة ("موجودات منخفضة القيمة").

إن تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ كما في ١ يناير ٢٠١٩ هو كما يلي:

ألف درهم

	الموجودات
٢٣,٩٧٨	إدراج أصل حق الاستخدام (الأرض)
(١٣,٥٢٩)	استبعاد أصل غير ملموس فيما يتعلق بعقد إيجار ذو منفعة
(٤٢٠)	المبالغ المدفوعة مقدماً
١٠,٠٢٩	<b>إجمالي الموجودات</b>
١٠,٠٢٩	<b>المطلوبات</b>
١٠,٠٢٩	إدراج مطلوبات عقود الإيجار
	<b>إجمالي المطلوبات</b>
	إجمالي التعديل على حقوق الملكية:
	الأرباح المحتجزة

٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٢,٣ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة (تتمة)

(أ) الفعالة والمطبقة في السنة الحالية (تتمة)

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

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

ألف درهم	
١٣,٥٥٤	التزامات عقود الإيجار التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (ألف درهم)
%٤,٥	معدل الاقتراض الإضافي كما في ١ يناير ٢٠١٩
١٠,٠٢٩	التزامات عقود الإيجار التشغيلية المخصومة في ١ يناير ٢٠١٩ (ألف درهم)
-	تعديل الالتزامات المتعلقة بعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة (ألف درهم)
١٠,٠٢٩	مطلوبات عقود الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩ (ألف درهم)

(ب) المعايير الصادرة ولكنها غير فعالة بعد

إن المعايير والتفسيرات الصادرة، ولكن غير فعالة بعد، حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة مفصّل عنها أدناه. لدى المجموعة النية في تطبيق هذه المعايير، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣: تعريف الأعمال
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨: تعريف المادية
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧: تعديل معيار معدل الفائدة؛
- الإطار النظري لإعداد التقارير المالية؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨: البيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركة الائتلاف.

لا تتوقع الإدارة أن يكون لتطبيق المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكنها غير فعالة بعد تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

## ٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

## ٢,٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

## الأحكام

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

تحديد ما إذا كانت الاتفاقيات غير الموقعة (الشفوية) تستوفي تعريف العقد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٥: يتم تنفيذ بعض مشاريع حكومة أبوظبي أو دوائرها أو أطرافها ذات العلاقة، والعملاء في مصر، على أساس الشروط المتفق عليها شفهيًا (بما في ذلك تقديرات التكلفة الإجمالية للمشروع والجدول الزمني) بما يتماشى مع ممارسات الأعمال التاريخية للمجموعة. قررت الإدارة أن مثل هذه الاتفاقيات الشفوية غير الموقعة تستوفي تعريف "العقد مع العميل" بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ بناءً على الآراء القانونية الخارجية. بناءً على الآراء القانونية، تعتبر الإدارة أن مثل هذه الاتفاقيات الشفوية غير الموقعة تستوفي تعريف "العقد مع العميل" بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ باعتبار أن المجموعة والعميل يتفقان على العناصر الأساسية للعقد وأية شروط قانونية أخرى، على الرغم من أن مسائل التفاصيل تُترك للاتفاق عليها في وقت لاحق، ويعتبر العقد ملزماً حتى في حالة عدم وجود اتفاقية بشأن هذه المسألة بالتفصيل. وبالإضافة إلى ذلك، بموجب المادة رقم ١٣٢ من القانون المدني لدولة الإمارات العربية المتحدة وبموجب حكم المحكمة الإدارية العليا في القضية رقم ١٣٤ من ٤٢ سنة قضائية بتاريخ ٢٢ يوليو ١٩٩٧، يمكن أن يكون العقد شفهيًا أو كتابيًا، كما يمكن أن ينتج العقد عن أفعال تُظهر وجود موافقة متبادلة بين الأطراف المعنية.

## اتفاقية مشتركة

من أجل تقييم السيطرة المشتركة، أخذت المجموعة في الاعتبار الاتفاقية التعاقدية لمشاركة السيطرة على الاتفاقية، والتي لا توجد إلا عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من الأطراف التي تتشارك السيطرة. لغرض تقييم ما إذا كانت الاتفاقية المشتركة هي عبارة عن شركة ائتلاف أو عملية مشتركة، أخذت المجموعة في الاعتبار ما إذا كان لديها سيطرة مشتركة على الحقوق في صافي موجودات الاتفاقية، وفي هذه الحالة يتم التعامل معها على أنها شركات ائتلاف أو حقوق في الموجودات والالتزامات مقابل المطلوبات المتعلقة بالاتفاقية، وفي هذه الحالة يتم التعامل معها كعمليات مشتركة.

خلصت المجموعة إلى أن شركة المجموعة شركة التحدي المصرية الإماراتية للجرافات البحرية، هي شركة ائتلاف باعتبار أنه لدى كل طرف تمثيل متساوي في مجلس الإدارة وأن موافقة مجلس الإدارة بالإجماع مطلوبة لتمرير أي قرار ولدى المجموعة حقوق في صافي موجودات الاتفاقية المشتركة بموجب الاتفاقية التعاقدية.

## الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع

تتضمن خطة أسطول المجموعة بعض الجرافات والسفن المخصصة للبيع حيث يجري التفاوض بشأن عدد من الموجودات مع المشترين المحتملين. خلال السنة، قامت المجموعة بإعادة تشغيل بعض الجرافات والمعدات البحرية لاستيفاء المتطلبات التشغيلية المتزايدة، وتم بيع بعض الموجودات خلال السنة. لا زالت بعض الموجودات المتبقية غير مباعة. واصلت الإدارة تصنيف هذه الموجودات كمحتفظ بها للبيع بناءً على حقيقة أن المجموعة لا تزال ملتزمة بالخطة، لا تزال الموجودات متاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية وتم البدء في استخدام برنامج فعال لتحديد موقع المشتري وإكمال الخطة.

٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٢,٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

#### التقديرات والافتراضات

إن التقديرات والافتراضات 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 القادمة، تمت مناقشتها أدناه:

#### إيرادات العقود

يتم إدراج الإيرادات من عقود الإنشاء في بيان الأرباح والخسائر الموحد عندما يكون بالإمكان تقدير نتائج العقد بشكل موثوق. يتأثر قياس إيرادات العقود بمجموعة متنوعة من الشكوك (بما في ذلك تقدير التكلفة واستطلاعات العمل المنجز) والتي تعتمد على نتائج الأحداث المستقبلية.

كما هو مذكور في الإيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة، يتم إدراج الإيرادات في بيان الأرباح والخسائر الموحد على أساس مرحلة إنجاز العقود. يمكن قياس مرحلة الإنجاز بطرق مختلفة. تستخدم الإدارة إحدى الطرق التالية التي تساعد في قياس العمل الفعلي المنجز في العقد بشكل موثوق، بناءً على طبيعة العقد:

- مسوحات العمل المنجز؛ أو
- نسبة التكاليف المتكبدة حتى الآن إلى إجمالي التكاليف المقدرة للعقد.

عندما يتعذر تقدير نتائج العقد بشكل موثوق، يتم إدراج الإيرادات فقط إلى مدى تكاليف العقد المتكبدة التي سيكون من المحتمل استردادها. يتم إدراج تكاليف العقد كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

غالباً ما تكون هناك حاجة إلى مراجعة التقديرات المذكورة أعلاه عند وقوع الأحداث وعند التوصل لحل للشكوك. لذلك، قد يزيد أو ينقص مبلغ إيرادات العقد المدرج من فترة إلى أخرى.

#### اختلافات العقود والمطالبات

يتم إدراج اختلافات العقود كإيرادات فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن ينتج عنها إيرادات يمكن قياسها بشكل موثوق. يتطلب هذا الأمر إجراء تقدير لقيمة الاختلافات بناءً على الخبرة السابقة للإدارة وتطبيق شروط العقد والعلاقة مع العملاء.

يتم إدراج مطالبات العقود كإيرادات فقط عندما تعتقد الإدارة أنه قد تم الوصول إلى مرحلة متقدمة من المفاوضات ويمكن تقدير الإيرادات بتأكيد معقول. تقوم الإدارة بمراجعة الأحكام المتعلقة بمطالبات العقود هذه بشكل دوري ويتم إجراء التعديلات في الفترات المستقبلية، إذا كانت تشير التقييمات إلى أن هذه التعديلات مناسبة.

٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٢,٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة

عند قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، تستخدم الإدارة نموذج خسارة الائتمان المتوقعة (ECL) والافتراضات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني مثل احتمالية تعثر العميل عن السداد. تأخذ الإدارة في الاعتبار الأحكام والتقديرات التالية:

- تطوير نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الصيغة الحسابية واختيار المدخلات؛
- تحديد المعايير التي تشير إلى إذا ما كان هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان وبالتالي ينبغي قياس مخصصات للموجودات المالية على أساس خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة والتقييمات النوعية؛
- تقسيم الموجودات المالية عندما يتم تقييم خسارة الائتمان المتوقعة على أساس جماعي؛
- تحديد الارتباطات بين سيناريوهات الاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية وتأثيرها على احتمالية التعثر عن السداد (PDS) والتعرض عند التعثر عن السداد (EADS) والخسارة عند التعثر عن السداد (LGD)؛ و
- اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي المستقبلية وترجيحات احتمالها، لاشتقاق المدخلات الاقتصادية في نماذج خسارة الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير باستخدام النهج المبسط (الإيضاح رقم ١٢). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت قيمة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة ما قيمته ٤٩,٦٧٤ ألف درهم (٢٠١٨: ١٣٠,٧٢٨ ألف درهم).

الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير

تمثل الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير المبالغ المتعلقة بالعمل المنجز والتي لم يتم بعد إصدار فاتورة به للعملاء. يتم قياس الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير عن طريق تطبيق الحد الأدنى من المعدلات القابلة للاسترداد المتوقعة على الكميات الفعلية التي تم جرفها أو الأعمال المنجزة ذات الصلة. تعتقد الإدارة أن كافة الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير قابلة للتحويل في غضون اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية، وبالتالي يتم تصنيف الرصيد ضمن الموجودات المتداولة. يتم إدراج أحكام جوهريّة في تقييم الإدارة لمبالغ الإيرادات والذمم المدينة المدرجة التي لم يصدر عنها فواتير واسترداد هذه المبالغ. تتم مراجعة هذه الأحكام عند وقوع الأحداث وبالتالي فإن أية تغييرات عليها قد يكون لها تأثير على مبلغ الإيرادات المدرج وعلى الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير في هذه البيانات المالية الموحدة.

تستلم المجموعة مدفوعات كاملة من عملاء معينين عند تسوية الفواتير القائمة وكسلف للعديد من المشاريع. يتم تحديد تخصيص المتحصلات مقابل الفواتير والذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير بناءً على تقدير الإدارة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغت قيمة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير ٤٠,٠٤١ ألف درهم (٢٠١٨: ٤٩,٢٤٥ ألف درهم).

## ٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

## ٢,٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

## التقديرات والافتراضات (تتمة)

## الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة بتخصيص العمر الإنتاجي والقيم المتبقية لبند الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة بناءً على الاستخدام المقصود للموجودات والأعمار الاقتصادية المتوقعة لتلك الموجودات. قد تؤدي التغيرات اللاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المحتمل للموجودات المعنية إلى اختلاف الأعمار الإنتاجية الفعلية أو القيم المتبقية عن التقديرات الأولية. قامت الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للبند الرئيسية للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة وقررت أنه لا يلزم إجراء أية تعديل.

تتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل بشكل دوري ويتم تحديثه إذا كانت التوقعات تختلف عن التقديرات السابقة نتيجة لعوامل الإهلاك والتلف، والتقاعد الفني أو التجاري والقيود الأخرى المفروضة على استخدام الأصل. تعتمد المراجعة على التقييم الفني الذي يجريه مهندسو المجموعة.

## مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم

تقوم المجموعة بمراجعة التكاليف الأساسية ومدى تقادم وحركة مخزونها لتقييم الخسائر الناتجة عن أي تدهور في السوق والتقاعد بشكل منتظم. عند تحديد ما إذا كان ينبغي إدراج مخصص ضمن الأرباح والخسائر، تقوم المجموعة بوضع أحكام حول ما إذا كانت هناك أية بيانات قابلة للملاحظة والتي تشير إلى وجود أي سوق مستقبلي للمنتج وصافي القيمة القابلة للتحقيق لهذا المنتج. وبناءً على ذلك، قررت الإدارة أنه بلغت قيمة مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ٣٥,٦٧١ ألف درهم (٢٠١٨: ٣٠,٥٧٦ ألف درهم).

## الانخفاض في قيمة الشهرة

يتطلب تحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها، تقدير القيمة قيد الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أعلى للوحدة المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. يتطلب احتساب القيمة قيد الاستخدام للشهرة قيام المجموعة باحتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التي تتطلب بعض الافتراضات، بما في ذلك توقعات الإدارة لما يلي:

- معدلات النمو طويلة الأجل في التدفقات النقدية؛
- توقيت وكمية النفقات الرأسمالية المستقبلية؛ و
- اختيار معدلات الخصم لتعكس المخاطر التي تتضمنها.

يتم توضيح الافتراضات الرئيسية المستخدمة والحسابية ضمن الإيضاح رقم ٦ حول البيانات المالية الموحدة. قد يؤدي التغير في الافتراضات أو التوقعات الرئيسية إلى انخفاض قيمة الشهرة.

تبلغ القيمة الدفترية لقسم الخرسانة الجاهزة ١١٢,٢٩٩ ألف درهم والتي تشمل الشهرة وأصل حق الاستخدام وتعديلات القيمة العادلة على الممتلكات والآلات والمعدات وصافي الموجودات بمبلغ ٣٦,٢٧٦ ألف درهم و١٢,٧١٣ ألف درهم و٩,٤٠١ ألف درهم و٥٣,٩٠٩ ألف درهم، على التوالي. بناءً على تقييم الانخفاض في القيمة المفصل الذي أجرته الإدارة، لم يتم إدراج أية خسائر انخفاض في القيمة على الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و٢٠١٨.

## ٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

## ٢,٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

## التقديرات والافتراضات (تتمة)

## انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة الأخرى

تقوم المجموعة بتقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة الأخرى في كل فترة تقارير مالية. عند تحديد ما إذا كان ينبغي إدراج خسائر انخفاض في القيمة، تصدر المجموعة أحكاماً حول ما إذا كانت هناك أية بيانات يمكن ملاحظتها تشير إلى وجود انخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. ووفقاً لذلك، يتم تكوين مخصص لانخفاض في القيمة عندما يكون هناك حدث أو حالة خسارة محددة والتي، بناءً على الخبرة السابقة، تعتبر دليل على انخفاض في قابلية استرداد التدفقات النقدية.

## مراكز ضريبية غير مؤكدة

توجد شكوك فيما يتعلق بتفسير اللوائح الضريبية المعقدة والتغيرات في قوانين الضرائب ومبلغ وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. بالنظر إلى المجموعة الواسعة من العلاقات التجارية الدولية والطبيعة طويلة الأجل ومدى تعقيد الاتفاقيات التعاقدية الحالية، قد تنشأ اختلافات بين النتائج الفعلية والتعديلات على الدخل الضريبي والمصاريف التي كان قد تم إدراجها. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة يمكن مقابله استخدام الخسائر. يتطلب تقييم قابلية استرداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة من المجموعة وضع افتراضات جوهرية تتعلق بتوقعات الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. تعتمد تقديرات الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل على التدفقات النقدية المتوقعة من العمليات وتطبيق قوانين الضرائب الحالية في كل سلطة قضائية. بالقدر الذي تختلف فيه التدفقات النقدية المستقبلية والإيرادات الخاضعة للضريبة بشكل كبير عن التقديرات، قد تتأثر قدرة المجموعة على تحقيق صافي موجودات الضريبة المؤجلة المدرجة في تاريخ التقارير المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قامت المجموعة بإدراج رصيد بقيمة ٢,٦٢٣ ألف درهم (٢٠١٨: ٥,٤١٠ درهم) كأصل ضريبة مؤجل. تم احتساب المراكز الضريبية غير المؤكدة، على سبيل المثال النزاعات الضريبية، عن طريق تطبيق المبلغ المحتمل. إن المبلغ المحتمل هو المبلغ المحتمل على الأرجح بين مجموعة من الخيارات الممكنة بشكل واقعي.

## القيمة العادلة للموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع

يتم قياس الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية السابقة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. يتم الوصول للقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع لهذه الموجودات من التقييم الذي يتم إجراؤه من قبل طرف ثالث و / أو الأسعار المتفق عليها مع المشتريين المحتملين ناقصاً التكلفة. بالنسبة للتقييم الذي تم إجراؤه من قبل طرف ثالث أو من قبل الإدارة، يستلزم وجود درجة من التقدير عند تحديد القيم العادلة. تشمل الأحكام الأخذ في الاعتبار الطلب في السوق على هذه الموجودات وطبيعة الموجودات. يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع.

## المطالبات القانونية والمطلوبات الطارئة

عند تقييم النتائج المحتملة للمطالبات القانونية والمطلوبات الطارئة، تعتمد المجموعة على آراء المستشار القانوني. تستند آراء المستشار القانوني للمجموعة إلى تقديره المهني وتأخذ في الاعتبار المرحلة الحالية من سير الإجراءات والخبرة القانونية المتراكمة فيما يتعلق بمسائل مختلفة. نظراً لأن نتائج المطالبات قد يتم تحديدها في نهاية المطاف من قبل المحاكم أو قد يتم تسويتها بتعبير آخر، فقد تكون مختلفة عن تلك التقديرات.

٢ أساس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٢,٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

### التقديرات والافتراضات (تتمة)

#### معدل الخصم المستخدم في القياس المبني لالتزام عقود الإيجار

تقوم الشركة، كمستأجر، بقياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا كان يمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم الشركة عند الإدراج المبني لعقد الإيجار معدل الاقتراض الإضافي. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتوجب على الشركة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل بقيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة بيئية، لمدة مماثلة، مع ضمان مماثل. حددت الشركة معدل الاقتراض الإضافي بنسبة ٤,٥٪ فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار (إيضاح ٢,٣).

### ملخص السياسات المحاسبية الهامة

#### دمج الأعمال والشهرة

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم احتساب تكلفة الاستحواذ كإجمالي اعتبارات الشراء المحولة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ومبلغ أية حقوق غير مسيطرة في الجهة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل دمج أعمال، تختار المجموعة قياس الحقوق غير المسيطرة في الجهة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بحصة متناسبة من صافي موجودات الجهة المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم إدراج التكاليف المتعلقة بالاستحواذ عند تكبدها ويتم إدراجها ضمن المصاريف الإدارية.

عندما تقوم المجموعة بالاستحواذ على أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المفترضة لغرض التصنيف والتعيين المناسب ووفقاً للشروط المتعاقد عليها والظروف الاقتصادية والظروف المتعلقة بها كما في تاريخ الاستحواذ. يتضمن هذا فصل المشتقات الضمنية في العقود المضيفة من قبل الجهة المستحوذ عليها.

يتم إدراج أي اعتبار طارئ سيتم تحويله من قبل المستحوذ بالقيمة العادلة عند تاريخ الاستحواذ. يتم قياس الاعتبار الطارئ المصنف كأصل أو التزام والذي هو عبارة عن أداة مالية وضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩/ الأدوات المالية، بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، (وهي الزيادة في إجمالي الاعتبار المحول والقيمة المدرجة للحقوق غير المسيطرة وأية حصص سابقة محتفظ بها على صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والالتزامات المفترضة). في حال أن القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تتجاوز إجمالي الاعتبار المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم فيما إذا قامت بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات المفترضة بشكل صحيح وبمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سوف يتم إدراجها عند تاريخ الاستحواذ. في حال أن إعادة التقييم لا تزال تؤدي إلى تجاوز القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها إجمالي الاعتبار المحول، يتم عندها إدراج الربح في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

بعد الإدراج المبني، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. وبهدف اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها من دمج الأعمال، منذ تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من وحدات المجموعة المولدة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من الدمج، بغض النظر عن إذا ما تم تعيين موجودات أو مطلوبات الجهة المستحوذ عليها لهذه الوحدات.



### ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

#### دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

حيث تم تخصيص الشهرة على وحدة مولدة للنقد وتم استبعاد جزء من العملية ضمن تلك الوحدة، يتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة ضمن القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر من الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف بناءً على القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المتبقي من الوحدة المولدة للنقد المحتفظ بها.

يتم قياس الالتزام الطارئ المدرج ضمن دمج الأعمال مبدئياً بقيمته العادلة. لاحقاً، يتم قياسه بالمبلغ الذي سوف يتم إدراجه وفقاً لمتطلبات المخصصات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ المخصصات، المطبوعات الطارئة والموجودات الطارئة، أو المبلغ المدرج مبدئياً ناقصاً (كما هو مناسب) الإطفاء المتراكم المدرج وفقاً لمتطلبات إدراج الإيرادات، أيهما أعلى.

#### استثمارات في شركة الائتلاف

إن شركة الائتلاف هي نوع من الاتفاقيات المشتركة حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الاتفاقية حقوق في صافي موجودات شركة الائتلاف. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة في السيطرة على اتفاقية متفق عليها تعاقدياً، وتوجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقةً جماعية من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة.

إن الاعتبارات التي يتم وضعها عند تحديد النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة ماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم احتساب استثمارات المجموعة في شركة الائتلاف باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركة الائتلاف مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بشركة الائتلاف ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها ولا اختبارها للانخفاض في القيمة بشكل فردي.

يعكس بيان الأرباح والخسائر الموحد حصة المجموعة من نتائج عمليات شركة الائتلاف. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر لشركة الائتلاف كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يتم إدراج أي تغيير مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من أية تغيرات، عندما يكون ذلك مناسباً، في بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة وشركة الائتلاف إلى مدى حصة المجموعة في شركة الائتلاف.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة فيما إذا كان من الضروري إدراج خسائر انخفاض في القيمة على استثماراتها في شركة الائتلاف. في كل تاريخ تقارير مالية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى انخفاض قيمة استثمارها في شركة الائتلاف. في حال وجود هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض في القيمة كالفارق بين القيمة القابلة للاسترداد لشركة الائتلاف وقيمتها الدفترية، ومن ثم تقوم بإدراج الخسارة كـ "حصة من نتائج شركات الائتلاف" في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

### ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

#### الإيرادات من العقود مع العملاء

يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ نموذجاً من خمس خطوات يتم تطبيقه على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. يتم إدراج الإيرادات بمبلغ يعكس الاعتبار الذي تتوقع المجموعة أن تستحقه في مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى عميل. إن الخطوات الخمس هي:

الخطوة رقم ١ تحديد العقد/العقود مع العميل؛

الخطوة رقم ٢ تحديد التزامات الأداء في العقد؛

الخطوة رقم ٣ تحديد سعر المعاملة؛

الخطوة رقم ٤ تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد؛

الخطوة رقم ٥ إدراج الإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المجموعة التزام الأداء.

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

(أ) أن لا ينشأ عن أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل للمجموعة، ويكون لدى المجموعة حق قانوني في دفعات الأداء المنجز حتى تاريخه.

(ب) أن يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تعزيزه.

(ج) استلام واستهلاك العميل للمنافع التي يوفرها أداء المجموعة في وقت متزامن، عند قيام المجموعة بأدائها.

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

يتم إدراج الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء عند تحويل السيطرة على السلع أو الخدمات إلى العميل بمبلغ يعكس الاعتبار الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق؛ وعندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية سوف تتدفق إلى الشركة؛ وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، كما هو موضح أعلاه. تعتمد المجموعة في تقدير عوائدها على النتائج السابقة، مع الأخذ في الاعتبار نوع العميل ونوع المعاملة وخصائص كل اتفاقية.

#### إيرادات العقود

تشتمل إيرادات العقود على الإيرادات من تنفيذ العقود المتعلقة بأنشطة الجرف وأعمال استصلاح الأراضي المرتبطة بها. تتضمن إيرادات العقد المبلغ المبدئي المتفق عليه في العقد بالإضافة إلى أية اختلافات في أعمال العقد، ومدفوعات الحوافز، إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن ينتج عنها إيرادات، يمكن قياسها بشكل موثوق وسيتم اعتمادها من قبل العملاء. يتم إدراج المطالبات عندما تصل المفاوضات إلى مرحلة متقدمة بحيث يكون من المحتمل أن يقبل العميل المطالبة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق. تتضمن إيرادات العقود كذلك إيرادات من ضمان منح مشاريع مهمة متعلقة بأعمال الجرف والاستصلاح. يتم إدراج هذه المبالغ عندما يتم استيفاء كافة التزامات الخدمة الهامة الناشئة عن الخدمات ذات الصلة.

إذا كان من الممكن تقدير نتائج العقد بشكل موثوق، يتم إدراج إيرادات العقد في بيان الأرباح والخسائر الموحد بما يتناسب مع مرحلة إنجاز العقد. بناءً على الطريقة التي تقيس العمل الفعلي المنجز على كل عقد بشكل موثوق به، يتم تحديد مرحلة الانجاز إما على أساس المسوحات للأعمال المنجزة أو بنسبة تكاليف العقد المتكبدة عن العمل المنجز حتى تاريخه مقارنةً بإجمالي تكاليف العقد المقدر. يتم تقييم الخسائر على العقود على أساس العقد الفردي ويتم إدراج مخصص للمبلغ الكامل لأية خسائر متوقعة، بما في ذلك الخسائر المتعلقة بالعمل المستقبلي على العقد، في الفترة التي يتم فيها التنبؤ بالخسارة لأول مرة.

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

في حالة العقود، التي يتم فيها إدراج الإيرادات على أساس المسوحات للأعمال المنجزة، يتم قياس الإيرادات بتطبيق المعدلات التعاقدية، أو الحد الأدنى للمعدلات القابلة للاسترداد المتوقعة، على الكميات الفعلية التي تم جرفها أو الأعمال ذات الصلة المنجزة. يتم تعديل الإيرادات لاحقاً بناءً على موافقة العميل النهائية إذا كانت المعدلات المعتمدة مختلفة عن تلك المستخدمة بالفعل.

عندما يتعذر تقدير نتائج العقد بشكل موثوق، يتم إدراج الإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه تكاليف العقد المتكبدة قابلة للاسترداد؛ وينبغي إدراج تكاليف العقد كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

#### عنصر التمويل الجوهري

بشكل عام، تستلم المجموعة سلف قصيرة الأجل من عملائها. باستخدام الإجراء العملي الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، لا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ الاعتبار المتعهد به لتأثيرات عنصر التمويل الجوهري إذا كانت تتوقع، في بداية العقد، أن الفترة بين تحويل السلعة أو الخدمة المتعهد بها إلى العميل ووقت دفع العميل للمبالغ مقابل هذه السلعة أو الخدمة ستكون سنة واحدة أو أقل.

#### تكلفة الحصول على العقود وتكاليف الوفاء بها

طبقت المجموعة الإجراء العملي لصرف تكاليف الاستحواذ على العقود مباشرةً عندما يكون الأصل الذي كان سينتج عن رسملة هذه التكاليف قد تم إطفائه خلال سنة واحدة أو أقل. لا تتحمل المجموعة أية تكاليف للحصول على عقد وتكاليف للوفاء بعقد مؤهل للرسملة.

#### إيرادات التمويل

تشمل إيرادات التمويل إيرادات الفوائد على الودائع المصرفية. يتم إدراج إيرادات الفوائد عند استحقاقها في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

#### تكاليف التمويل

تشمل تكاليف التمويل مصاريف الفوائد على القروض. يتم إدراج تكاليف القروض غير العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل في بيان الأرباح والخسائر الموحد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

يتم إضافة تكاليف القروض التي تعود بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، والتي هي عبارة عن موجودات تستغرق بالضرورة فترة طويلة من الزمن لتجهيزها للاستخدام المقصود منها أو لبيعها، إلى تكلفة تلك الموجودات، إلى أن يحين الوقت الذي تصبح فيه هذه الموجودات جاهزة إلى حد كبير للاستخدام المقصود منها أو للبيع.

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### إيرادات أخرى

##### بيع الخردة

يتم إدراج الدخل من بيع الخردة في الوقت الذي يستلمها فيه العملاء ويتم تحويل المخاطر والمنافع إلى العملاء وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها.

#### إيرادات توزيعات الأرباح

يتم إدراج إيرادات توزيعات الأرباح في بيان الأرباح والخسائر الموحد في التاريخ الذي ينشأ فيه حق المجموعة في استلام الدفعة، وهو في حالة الأوراق المالية المتداولة تاريخ توزيع الأرباح السابق.

#### العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بمعدلات الصرف في تاريخ المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية السائدة بعملة أجنبية في تاريخ التقارير المالية إلى الدرهم الإماراتي بمعدل الصرف في ذلك التاريخ.

إن الربح أو الخسارة بالعملة الأجنبية على البنود النقدية هو الفرق بين التكلفة المطفأة بالدرهم الإماراتي في بداية السنة، المعدل للفائدة والمدفوعات الفعلية خلال الفترة والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية المحولة بمعدل الصرف في نهاية السنة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام معدل الصرف في تاريخ المعاملة. تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية السائدة بعملة أجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم إدراج فروق العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في بيان الأرباح والخسائر الموحد، باستثناء فروق الصرف الناشئة عن إعادة تحويل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وحماية التدفقات النقدية المؤهلة إلى الحد الذي تكون فيه الحماية فعالة، والتي يتم إدراجها في الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الأرباح والخسائر بالعملة الأجنبية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية على أساس الصافي.

لأغراض عرض هذه البيانات المالية الموحدة، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للمجموعة إلى الدرهم الإماراتي باستخدام معدلات الصرف السائدة في نهاية كل فترة تقارير مالية. يتم تحويل بنود الدخل والمصاريف بمتوسط معدلات الصرف للفترة، ما لم تتقلب معدلات الصرف بشكل كبير خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدلات الصرف في تاريخ المعاملات. يتم إدراج فروق الصرف الناشئة، إن وجدت، في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في حقوق الملكية كاحتياطات لتحويل العملات الأجنبية.

### ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

#### الضرائب

تشتمل (مصاريف) / منافع ضريبة الدخل على الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. يتم إدراج الضريبة الحالية والمؤجلة في الأرباح والخسائر باستثناء الحد الذي يتعلق بدمج الأعمال والبنود المدرجة مباشرة ضمن حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر.

#### الضريبة الحالية

إن الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة المستحقة على الدخل أو الخسارة الخاضعة للضريبة للسنة، وذلك باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو المطبقة إلى حد كبير في تاريخ التقارير المالية وأي تعديل على الضريبة المستحقة فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

قررت المجموعة أن الفوائد والغرامات المتعلقة بضرائب الدخل لا تفي بتعريف ضرائب الدخل، وبالتالي تم احتسابها بموجب أحكام معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة.

#### الضريبة المؤجلة

يتم إدراج الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات لأغراض إعداد التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التالية: الإدراج المبدئي للموجودات أو المطلوبات في معاملة لا تمثل دمج أعمال ولا تؤثر على المحاسبة أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة، والفروق المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة وشركة الائتلاف إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن لا تنعكس في المستقبل المنظور.

بالإضافة إلى ذلك، لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناشئة عن الإدراج المبدئي للشهرة. يتم قياس الضريبة المؤجلة بالمعدلات الضريبية المتوقعة تطبيقها على الفروق المؤقتة عند عكسها، بناءً على القوانين التي تم سنها أو تم سنها إلى حد كبير في تاريخ التقارير المالية. يتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة إذا كان هناك حق واجب النفاذ قانوناً لمقاصة مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية، وهي تتعلق بضرائب الدخل التي تفرضها نفس سلطة الضرائب على نفس الشركة الخاضعة للضريبة، أو على شركات الضريبة المختلفة، ولكنها تنوي تسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي أو سوف يتم تحقيق موجودات ومطلوبات الضريبة في وقت واحد.

يتم إدراج أصل الضريبة المؤجلة لخسائر الضريبة غير المستخدمة، وإئتمانات الضريبة غير المستخدمة، والفروقات المؤقتة القابلة للخصم، إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن مقابلتها استخدام الفرق المؤقت. تتم مراجعة موجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد فيه من المحتمل تحقيق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الضرائب (تتمة)

#### 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.
- 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.

#### الممتلكات والآلات والمعدات

#### الإدراج والقياس

يتم إدراج بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

تتضمن التكلفة النفقات التي تعود بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الموجودات. تتضمن تكلفة الموجودات التي يتم إنشاؤها ذاتياً تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأية تكاليف أخرى تعود مباشرة إلى إيصال الأصل إلى حالة صالحة للاستخدام المقصود منه، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع الذي تقع عليه وتكاليف الاقتراض المرسمة. قد تتضمن التكلفة كذلك تحويل أية أرباح أو خسائر على أنشطة حماية التدفقات النقدية المؤهلة للعملة الأجنبية لشراء الممتلكات والآلات والمعدات، من الدخل الشامل الآخر. تتم رسملة البرامج التي تم شراؤها والتي تعد جزءاً لا يتجزأ من وظائف المعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات.

عندما يكون لأجزاء من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، فيتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والآلات والمعدات.

#### التكاليف اللاحقة

يتم إدراج تكلفة استبدال جزء من بند الممتلكات والآلات والمعدات ضمن القيمة الدفترية للبند إذا كان من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في ذلك الجزء إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفتها بشكل موثوق. يتم رسملة تكاليف إصلاح السفن وتكاليف الإرساء الجاف كعنصر منفصل عن الجرافات عند تكبدها. يتم إدراج تكاليف الخدمات اليومية للممتلكات والآلات والمعدات في بيان الأرباح والخسائر الموحد عند تكبدها

## ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

## الاستهلاك

يتم إدراج الاستهلاك في بيان الأرباح والخسائر الموحد على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل جزء من بند الممتلكات والآلات والمعدات. يتم استهلاك تكاليف إصلاح السفن والإرساء الجاف على مدى الفترة الممتدة حتى الإرساء الجاف التالي، والذي يبلغ عادة أربع سنوات. إن الأعمار الإنتاجية المقدرة للبند الأخرى للممتلكات والآلات والمعدات للسنوات الحالية وسنوات المقارنة هي كما يلي:

سنوات	
٢٥	المباني والمرافق الأساسية
٢٥ - ٥	الجرافات
١٠ - ١	سفن الدعم، والتعزيز وخطوط الأنابيب
١٥ - ٢	الآلات والماكينات والسيارات
٥ - ٣	المعدات والأثاث المكتبي

تتم مراجعة طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة مالية، مع احتساب تأثير أية تغييرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم استهلاك بنود الممتلكات والآلات والمعدات من التاريخ الذي يتم تثبيتها فيه وتصبح جاهزة للاستخدام، أو فيما يتعلق بالموجودات التي يتم إنشاؤها داخلياً، من التاريخ الذي يكتمل فيه الأصل ويصبح فيه جاهزاً للاستخدام.

## أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

تقوم المجموعة برسمة كافة التكاليف المتعلقة بإنشاء الموجودات الثابتة الملموسة كأعمال رأسمالية قيد التنفيذ، وحتى تاريخ الانتهاء من الأصل. يتم تحويل هذه التكاليف من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى فئة الموجودات المناسبة عند الانتهاء، ويتم استهلاكها على مدى عمرها الاقتصادي الإنتاجي المقدر من تاريخ الانتهاء.

## الاستبعاد

يتم شطب بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع أن تنشأ منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل. يتم تحديد أي ربح أو خسارة ناتجة عن استبعاد أو تقاعد بند الممتلكات والآلات والمعدات كالفارق بين متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها ضمن الأرباح والخسائر. يتم إدراج متحصلات مطالبات التأمين، إن وجدت، مقابل البند المؤمن من الممتلكات والآلات والمعدات ضمن "الإيرادات الأخرى" في الأرباح والخسائر.

### ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

#### الموجودات غير الملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل بالتكلفة عند الإدراج المبدئي. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها عند دمج الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. بعد الإدراج المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة.

يتم إدراج الإطفاء ضمن الأرباح والخسائر على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة، منذ تاريخ إتاحتها للاستخدام. تشمل الموجودات غير الملموسة القيمة العادلة لحقوق عقود الإيجار التشغيلية. يبلغ العمر الإنتاجي المقدر لهذه الموجودات ٢٤ سنة.

تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في نهاية كل سنة مالية، مع احتساب تأثير أية تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

يتم شطب أصل غير ملموس عند الاستبعاد أو عندما لا يتوقع أن تنشأ منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الأصل غير الملموس، والتي يتم قياسها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل، ضمن الأرباح والخسائر عند استبعاد الأصل.

#### انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما 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 الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. إن قيمة الموجودات 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، إلا في حالة عدم توليد الأصل لتدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن تلك المولدة من قبل موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الوقتية للمال والمخاطر المتعلقة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة. إذا لم يتم تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج تقييم مناسب. تعتمد المجموعة عند احتسابها لانخفاض في القيمة على موازنات مفصلة وعمليات حسابية متوقعة، والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد للمجموعة التي يتم تخصيص موجودات فردية لها.



## ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يتم إجراء تقييم للموجودات باستثناء الشهرة في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما إذا كان هناك 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 المتعلق بالموجودات 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، صافي الاستهلاك، فيما لو لم يتم إدراج خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم إدراج العكس في بيان الأرباح والخسائر الموحد إلا إذا تم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم معاملة العكس كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

يتم اختبار الشهرة للانخفاض في القيمة سنوياً وعندما تشير الظروف إلى احتمالية انخفاض القيمة الدفترية. يتم تحديد الانخفاض في القيمة للشهرة من خلال تقييم القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة من الوحدات المولد للنقد (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة. عندما يكون المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من قيمتها الدفترية، يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية.

## الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع

يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم استيفاء هذا الشرط فقط عندما يكون البيع محتملاً إلى حد كبير وتكون الموجودات غير المتداولة (أو مجموعة الاستبعاد) متاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع، والذي يتوقع أن يكون مؤهلاً للإدراج كعملية بيع مكتملة خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

إن تمديد الفترة المطلوبة لإتمام عملية البيع لا يحول دون تصنيف الأصل كمحتفظ به للبيع إذا كان التأخير ناجماً عن أحداث أو ظروف خارجة عن سيطرة الشركة وكان هناك دليل كافٍ على أن الشركة لا زالت ملتزمة بخطتها لبيع الأصل.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية السابقة أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

## المخزون

يتكون المخزون من المستودعات وقطع الغيار القابلة للاستهلاك ويتم قياسه بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تعتمد تكاليف المخزون على طريقة المتوسط المرجح، وتشمل النفقات المتكبدة للاستحواذ على المخزون والتكاليف الأخرى المتكبدة لإبصاله إلى موقعه وحالته الحالية.

إن صافي القيمة القابلة للتحقيق هو سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً مصاريف البيع.

يتم تكوين مخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم بناءً على الاستخدام المتوقع حسب تقييم الإدارة.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار

عند بدء العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن أو يحتوي على عقد إيجار. إن العقد هو أو يحتوي على عقد إيجار، إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن مقابل مبلغ اعتبار.

بالنسبة للعقد الذي يعتبر، أو يحتوي على عقد إيجار، تقوم المجموعة باحتساب كل مكون إيجاري ضمن العقد كعقد إيجار بشكل منفصل عن المكونات غير الإيجارية في العقد.

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها الفترة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، مع كل من:

- (أ) الفترات التي يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار؛ و  
(ب) الفترات التي يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان المستأجر على يقين معقول من عدم ممارسة هذا الخيار.

عند تقدير ما إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة خيار تمديد عقد الإيجار، أو عدم ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار، تأخذ المجموعة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً للمستأجر لممارسة خيار تمديد عقد الإيجار، أو عدم ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار. تقوم المجموعة بتعديل مدة عقد الإيجار إذا كان هناك تغيير في الفترة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة بموجبها إلى حد كبير بتحويل كافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض على عقد إيجار تشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم إدراجها على مدى فترة عقد الإيجار بنفس الأساس كدخل إيجار. يتم إدراج الإيجارات الطارئة كإيرادات في الفترة التي يتم فيها تحصيلها.

المجموعة كمستأجر

بالنسبة للعقد الذي يحتوي على مكون إيجاري وعلى واحد أو أكثر من المكونات الإيجارية أو غير الإيجارية، تخصص المجموعة مبلغ الاعتبار في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر النسبي المستقل للمكون الإيجاري ومجموع السعر المستقل للمكونات غير الإيجارية.

يتم تحديد السعر النسبي المستقل للمكونات الإيجارية وغير الإيجارية على أساس السعر الذي سيفرضه المؤجر، أو مورد مشابه، على الشركة مقابل هذا المكون، أو مكون مماثل، بشكل منفصل. إذا كان السعر المستقل القابل للملاحظة غير متاحاً بسهولة، تقوم المجموعة بتقدير السعر المستقل، والزيادة من استخدام المعلومات القابلة للملاحظة.

## ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

## عقود الإيجار (تتمة)

## المجموعة كمستأجر (تتمة)

من أجل تحديد مدة عقد الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء، عند وقوع أي حدث هام أو تغيير جوهري في الظروف التي:

(أ) تقع تحت سيطرة المجموعة؛ و

(ب) تؤثر على ما إذا كانت المجموعة على يقين معقول من ممارسة خيار لم يتم إدراجه مسبقاً أثناء تحديد مدة عقد الإيجار، أو عدم ممارسة خيار مدرج مسبقاً أثناء تحديد مدة عقد الإيجار.

في تاريخ البدء، تقوم المجموعة بإدراج أصل حق الاستخدام المصنف ضمن الممتلكات والآلات والمعدات والتزام عقد الإيجار المصنف بشكل منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

## 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 المنكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن المجموعة إلى حد كبير على يقين من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المدرجة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها وفترة الإيجار، أيهما أقصر. ونتيجة لذلك، تم استهلاك حق الاستخدام المدرج كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على مدى فترة تقدر بـ ١٦ سنة والتي تمثل مدة الإيجار المتبقية. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

## 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 مبدئية 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 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.

## ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

## عقود الإيجار (تتمة)

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة تطبق المجموعة الإعفاء من إدراج عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل المتعلقة بالملكيات والمعدات (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 إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

## المبالغ المدرجة في بيان المركز المالي والأرباح أو الخسائر الموحد

يبين الجدول أدناه القيم الدفترية لموجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار الخاصة بالمجموعة وتحركاتها خلال الفترة:

مطلوبات عقود الإيجار ألف درهم	حق الاستخدام (أرض) ألف درهم	
١٠,٠٢٩	٢٣,٩٧٨	كما في ١ يناير ٢٠١٩
-	(١,٤٤٦)	مصاريف الاستهلاك
٤٤٧	-	مصاريف الفائدة
(٨٧٦)	-	الدفعات
٩,٦٠٠	٢٢,٥٣٢	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

قامت المجموعة بإدراج مصاريف إيجار من عقود الإيجار قصيرة الأجل بقيمة ١٤,١٦٨ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

تم تحليل مطلوبات عقود الإيجار في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ألف درهم	
٨٧٦	المطلوبات المتداولة (إيضاح ١٩)
٨,٧٢٤	المطلوبات غير المتداولة
٩,٦٠٠	الإجمالي

تم إدراج الجزء المتداول من مطلوبات عقود الإيجار ضمن الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى.

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الأدوات المالية

يتم إدراج الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح شركة في المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات.

#### الموجودات المالية

##### الإدراج المبدئي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإدراج المبدئي، كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند الإدراج المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات. تقوم المجموعة مبدئياً بقياس أصل مالي بقيمته العادلة زائداً تكاليف المعاملة، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

لكي يتم تصنيف أصل مالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة 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 إدارة موجوداتها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. يحدد نموذج العمل ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

##### القياس اللاحق

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

- أ) الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين والنقد وما يعادله والذمم التجارية المدينة)
- ب) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- ج) الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند الاستبعاد (أدوات حقوق الملكية)
- د) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

##### النقد وما يعادله

يتم تصنيف النقد وما يعادله والذي يتضمن النقد في الصندوق، والنقد لدى البنوك، والسحب على المكشوف من البنوك والودائع المحتفظ بها عند الطلب لدى البنوك والتي لها استحقاقات أصلية لثلاثة أشهر أو أقل، كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (النم التجارية المدنية والنقد والأرصدة البنكية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة) تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، إذا تم استيفاء المعيارين التاليين:

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

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

يتضمن النقد وما يعادله النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك ذات استحقاقات أصلية لثلاثة أشهر أو أقل، صافي أرصدة السحب على المكشوف من البنوك.

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 والخسائر على الإطلاق. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في بيان الأرباح والخسائر 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.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة، أو الموجودات المالية المصنفة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، 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 إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة مع إدراج صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

تتضمن هذه الفئة الاستثمارات في الأسهم المتداولة التي لم تختار المجموعة بشكل غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم كذلك إدراج توزيعات الأرباح على الاستثمارات في الأسهم المدرجة كإيرادات أخرى في بيان الأرباح والخسائر الموحد عندما ينشأ الحق في إجراء الدفعات.

## ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأدوات المالية (تتمة)

## الموجودات المالية (تتمة)

## انخفاض قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإدراج مخصصات خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطلقة ودمم عقود الإيجار المدينة والذمم التجارية المدينة بالإضافة إلى التزامات القروض وعقود الضمان المالي. لا يتم إدراج خسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية كل فترة تقارير مالية لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي للأداة المالية المعنية.

تقوم المجموعة على الدوام بإدراج خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة للذمم التجارية المدينة، وذلك باستخدام النهج المبسط. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة المخصصات بناءً على تجربة المجموعة السابقة في خسارة الائتمان المعدلة وفقاً لعوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقارير المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للمال، كما هو مناسب.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بإدراج خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة عندما يكون هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي. إذا، من ناحية أخرى، لم ترتفع مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يساوي خسارة الائتمان لمدة ١٢ شهر. يعتمد تقييم ما إذا كان يجب إدراج خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الارتفاعات الجوهرية في احتمالية أو مخاطر حدوث تعثر منذ الإدراج المبدئي بدلاً من إثبات أن الأصل المالي قد انخفضت قيمته الائتمانية في نهاية فترة التقارير المالية أو ما إذا وقع حدث تعثر فعلي.

## (١) الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد ارتفعت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التعثر عن السداد التي تحدث على الأداة المالية كما في نهاية فترة التقارير المالية مع مخاطر حدوث التعثر على الأداة المالية كما في تاريخ الإدراج المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والقبالة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد يذكر. بغض النظر عن نتيجة التقييم أعلاه، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد ارتفعت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية ٣٠ يوماً، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت خلاف ذلك.

على الرغم مما تقدم، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم ترتفع جوهرياً منذ الإدراج المبدئي إذا تم تحديد أن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقارير المالية. يتم تحديد أن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا كان (١) لدى الأداة المالية مخاطر منخفضة للتعثر في السداد، (ب) لدى المقترض قدرة قوية على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية في المدى القريب؛ و (٣) قد تؤدي التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل، ولكنها لن تساهم بالضرورة، بالتقليل من قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية. تعتبر المجموعة أنه لدى الموجودات المالية مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون لديها تصنيف ائتماني داخلي أو خارجي بـ "درجة استثمار" وفقاً للتعريف المتعارف عليه عالمياً.

تراقب المجموعة بانتظام مدى فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كان هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها كما هو مناسب للتأكد من أن المعايير قادرة على تحديد الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ مستحقاً.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

٢) تعريف التعثر عن السداد

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تعثر لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير التجربة التاريخية إلى أن الذمم المدينة التي تستوفي أي من المعايير التالية مشكوك في تحصيلها إلى حد كبير، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن هناك معيار للتعثر أكثر ملاءمة:

- عندما يكون هناك انتهاك للعهد المالية من قبل الطرف المقابل؛ أو
- تشير المعلومات التي تم تطويرها داخلياً أو التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المرجح أن يقوم المدين بالدفع إلى دائنيه، بما في ذلك المجموعة، بالكامل.

٣) الموجودات المالية المنخفضة القيمة الائتمانية

يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية عند وقوع حدث أو أكثر ذو تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تتضمن الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية البيانات الملحوظة حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة بالنسبة للمقرض أو المصدر؛
- خرق للعقد مثل تعثر أو تأخر في السداد؛
- أن يمنح مقرض (مقرضون) المقرض، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية التي يواجهها المقرض، تنازلاً (تنازلات) للمقرض (للمقرضين) لم يكن ليمنحه المقرض (المقرضون) في ظروف أخرى؛
- أصبح من المحتمل أن يدخل المقرض في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى؛ أو
- اختفاء السوق النشط للأصل المالي نتيجة للصعوبات المالية.

٤) قياس وإدراج خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو محصلة لاحتمالية التعثر عن السداد، والخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة في حالة وجود تعثر) والتعرض عند التعثر. يعتمد تقييم احتمالية التعثر عن السداد والخسارة الناتجة عن التعثر على بيانات تاريخية تم ضبطها بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. بالنسبة للتعرض عند التعثر بالنسبة للموجودات المالية، يتم تمثيل ذلك بالقيمة الدفترية الإجمالية للموجودات في تاريخ التقارير المالية.

عندما يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على أساس جماعي لتلبية الحالات التي قد لا تتوفر فيها أدلة على حدوث ارتفاعات جوهرية في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس ما يلي:

- طبيعة الأدوات المالية (أي يتم تقييم كل من الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى، وضم عقود الإيجار التمويلية المدينة والمبالغ المستحقة من العملاء كمجموعة منفصلة)؛
- حالات التأخر عن السداد؛
- طبيعة وحجم وصناعة المدينين؛ و
- التصنيفات الائتمانية الخارجية عند توفرها.



٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

٤) قياس وإدراج خسائر الائتمان المتوقعة (تتمة)

تتم مراجعة المجموعات بشكل منتظم من قبل الإدارة لضمان أن تستمر مكونات كل مجموعة في مشاركة خصائص مخاطر الائتمان المماثلة.

تقوم المجموعة بإدراج ربح أو خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح والخسائر الموحد لكافة الأدوات المالية مع التعديل المقابل لقيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة.

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.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى كـ "مطلوبات مالية" ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، مع إدراج مصاريف الفائدة على أساس العائد الفعلي، إلا فيما يتعلق بالمطلوبات قصيرة الأجل عندما يكون إدراج الفائدة غير جوهرياً.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للالتزام مالي وتخصيص مصاريف الفائدة على مدى الفترة ذات الصلة. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يقوم فعلياً بخصم المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للالتزام المالي، أو كما هو مناسب، فترة أقصر.

استبعاد المطلوبات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عندما، و فقط عندما، يتم استيفاء التزامات المجموعة أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها.

مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد إذا كان هناك حالياً حق قانوني واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المدرجة وكانت هناك نية للتسوية على أساس الصافي، وتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### عقود الضمان المالي

إن عقود الضمان المالي التي تصدرها المجموعة هي تلك العقود التي تتطلب سداد مدفوعات لتعويض حامل العقد عن الخسارة التي تكبدها بسبب فشل مدين معين في السداد عند استحقاقه وفقاً لشروط أداة الدين. يتم إدراج عقود الضمان المالي مبدئياً كمطلوبات بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها لتكاليف المعاملات العائدة بشكل مباشر إلى إصدار الضمان. في وقت لاحق، يتم قياس الالتزام بأعلى تقدير للمصاريف المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقارير المالية والمبلغ المدرج ناقصاً للإطفاء المتراكم.

#### مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يعتمد استحقاق هذه المكافآت على الراتب النهائي للموظفين وطول مدة الخدمة، ويخضع لإكمال الحد الأدنى من فترة الخدمة. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة التوظيف.

يتم تقديم مساهمات التقاعد الشهرية فيما يتعلق بالموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، الذين يشملهم القانون رقم ٢ لعام ٢٠٠٠. يتم إدارة صندوق المعاشات التقاعدية من قبل حكومة أبوظبي، دائرة المالية، ويمثلها صندوق معاشات ومكافآت التقاعد في أبوظبي.

#### توزيعات الأرباح

يتم إدراج توزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة ويتم إدراجها كتوزيعات ضمن حقوق الملكية.

#### المخصصات

يتم إدراج المخصصات إذا كان على المجموعة، نتيجة لأحداث سابقة، التزام قانوني أو استنتاجي حالي يمكن تقديره بشكل موثوق، ومن المحتمل أن تكون هناك حاجة لتدفق المنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام. يتم إدراج عكس الخصم كتكلفة تمويل.

تتم مراجعة المخصصات وتعديلها في كل تاريخ تقارير مالية، وإذا لم يعد التدفق الخارجي محتملاً، يتم عكس المخصص إلى الدخل.

#### العقود المثقلة بالالتزامات

يتم إدراج الالتزامات الحالية الناشئة بموجب العقود المثقلة بالالتزامات ويتم قياسها كمخصصات. يعتبر العقد المثقل بالالتزامات موجوداً عندما يكون لدى المجموعة عقد تتجاوز بموجبه التكاليف التي لا يمكن تجنبها لاستيفاء الالتزامات بموجب العقد المنافع الاقتصادية المتوقعة استلامها بموجبه.

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المطلوبات الطارئة

ما لم تكن إمكانية حدوث أية تدفقات خارجية عند التسوية بعيدة، تقوم المجموعة بالإفصاح عن كل فئة من فئات المطلوبات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية ووصف موجز لطبيعة الالتزام الطارئ. عندما يكون ذلك ممكناً، تفصح المجموعة عن تقديرها للتأثير المالي؛ إشارة إلى الشكوك المتعلقة بحجم أو توقيت أي تدفق خارجي؛ وإمكانية أية تعويض.

يتم تقييم المطلوبات الطارئة باستمرار لتحديد ما إذا أصبح التدفق الخارجي للموارد الذي يجسد منافع اقتصادية أمراً محتملاً. إذا أصبح من المحتمل أن تكون هناك حاجة إلى تدفق منافع اقتصادية مستقبلية لبند سبق التعامل معه كالالتزام طارئ، يتم إدراج مخصص في البيانات المالية الموحدة في الفترة التي يحدث فيها التغيير في الاحتمالية (باستثناء في الحالات نادرة الحدوث للغاية التي لا يمكن إجراء تقدير موثوق به لها).

#### معلومات القطاع

تتوافق معلومات القطاعات التشغيلية للمجموعة مع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ القطاعات التشغيلية. يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل متخذ القرار التشغيلي الرئيسي في المجموعة ويتم استخدامها لتخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها.

#### 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،
- الهدف الرئيسي من الاحتفاظ به هو المتاجرة،
- توقع تحقيقه خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقارير المالية، أو
- النقد أو ما يعادله باستثناء النقد المقيد من التبادل أو المستخدم لتسوية الالتزام 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
- وجوب 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.

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين مساهمي السوق في تاريخ 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.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات التي تم قياس أو الإفصاح عن قيمتها العادلة في البيانات المالية الموحدة 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) المتداولة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة
- المستوى ٢ - طرق تقييم أخرى تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة ملحوظة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى ٣ - طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة غير ملحوظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة، على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات ضمن التراتبية من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستويات المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

لغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تراتبية القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

تم تقديم ملخص حول الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة، ضمن الإيضاح رقم ٢٩.

## ٤ الممتلكات والآلات والمعدات

الإجمالي درهم	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ درهم	المعدات والآلات المكتنى درهم	الآلات والماكينات والسيارات درهم	سفن الدعم، والتعزيز وخطوط الأنابيب درهم	الجرافات درهم	المباني والعرفق الأساسية درهم
٣,٢٦٠,٧٣٧	٢٦,١٤٣	٧٠,١١٤	٣٥٩,٦١٦	١,٢٢٤,٦٢٢	١,٣٩٩,٩٢٠	١٨٠,٣٢٢
٢٣,٩٧٨	-	-	-	-	-	٢٣,٩٧٨
٤٩٨,٤٤٠	٣٢٩,٢٤٨	٥,٣١٣	٣٢,٧٦٦	٩٧,٠٢٥	٣١,١١٤	٢,٩٧٤
-	(٣٥,٢٩١)	٥,٠٣٥	٩,٨٨٠	٢٦,١٤٤	(٥,٦٥٥)	(١١٣)
(٧٩,٩٦٣)	(٦٣)	(٥,٠١٠)	(١٦,٢٢٠)	(٢٣,٢٧٥)	(٣٤,٧٣٩)	(٦٥٦)
٩٤,٠٩٧	-	-	-	٥٧,٦٠٢	٣٦,٤٩٥	-
٨٢٣	٦٨٩	١٣٢	-	-	-	٢
٣,٧٩٨,١١٢	٣٢٠,٧٢٦	٧٥,٥٨٤	٣٨٦,٠٤٢	١,٣٨٢,١١٨	١,٤٢٧,١٣٥	٢٠٦,٥٠٧
٢,٢٠٨,١٥٣	-	٥٥,٧٦٤	٣٠٤,٧٦٥	٧٩٨,٧٨٨	٩٥٠,٦١٩	٩٨,٢١٧
١٦٤,٩٦٩	-	٤,٧٤٢	٢٦,٠٧٢	٦٤,٤٢٢	٦١,٢٦٢	٨,٤٧١
-	-	٢,٨٧٢	٢,١٠٣	(١٠)	(٤,٦٣٢)	(٣٣٣)
(٥٨,٥٢٣)	-	(٤,٩٠٧)	(١٢,٤٩٨)	(٢٣,٢٧٥)	(١٧,١٩٨)	(٦٤٥)
٣٩,٠٢٢	-	-	-	٢٣,٤٨٨	١٥,٥٣٤	-
١٥٧	-	١٦	-	٢٢	-	١١٩
٢,٣٥٣,٧٧٨	-	٥٨,٤٨٧	٣٢٠,٤٤٢	٨٦٣,٤٣٥	١,٠٠٥,٥٨٥	١٠٥,٨٢٩
١,٤٤٤,٣٣٤	٣٢٠,٧٢٦	١٧,٠٩٧	٦٥,٦٠٠	٥١٨,٦٨٣	٤٢١,٥٥٠	١٠٠,٦٧٨

٢٠١٩

التكلفة:

في ١ يناير ٢٠١٨

تأثير تغيير السياسة المحاسبية - المعيار الدولي لإعداد  
التقارير المالية رقم ١٦ (إيضاح ٢,٣)

إضافات

تحويلات

استيعادات

الموجودات المُعاد تصنيفها (إيضاح ٥)

فروقات تحويل العملات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الاستهلاك المتراكم:

في ١ يناير ٢٠١٩

المحمل للسنة

تحويل

استيعادات

الموجودات المُعاد تصنيفها (إيضاح ٥)

فروقات تحويل العملات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

صافي القيمة الدفترية:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تتعلق الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالجرافات والمعدات ذات الصلة قيد الإنشاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

## ٤ الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

الإجمالي درهم	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ درهم	المعدات والآلات المكتبي درهم	الآلات والمكينيات والسيارات درهم	سفن الدعم، والتعزيز وخطوط الأنابيب درهم	الجرافات درهم	المباني والعراقق الأساسية درهم	
							٢٠١٨
							التكلفة:
							في ١ يناير ٢٠١٨
٣,٢٧٥,٩١٥	٢٢٢,٢٧٦	٦٥,١٦٨	٤٨٩,٦٩١	١,٢٤٩,٢٧٨	١,٠٦٦,٥٥٧	١٨٢,٩٤٥	إضافات
١٢٢,٦١٢	٦٢,٧٧٨	٧,٦٤٩	٩,٧٥٨	٢٧,١٥٧	١٤,٩٤٩	٣٢١	تحويلات
-	(٢٥٨,٩١١)	-	٣,١٣٧	-	٢٥٥,٧٧٤	-	استيعادات
(٢٠١,٢٢٥)	-	(٢,٧١٨)	(١٤٢,٩٦٣)	(٥١,٨١٣)	(٨٢٨)	(٢,٩٠٣)	الموجودات المُعاد تصنيفها (إيضاح ٥)
٦٣,٤٦٨	-	١٥	(٧)	-	٦٣,٤٦٨	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
(٣٣)	-	-	-	-	-	(٤١)	
٣,٢٦٠,٧٣٧	٢٦,١٤٣	٧٠,١١٤	٣٥٩,٦١٦	١,٢٢٤,٦٢٢	١,٣٩٩,٩٢٠	١٨٠,٣٢٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
							الاستهلاك المتراكم:
							١ يناير ٢٠١٨
٢,٢٠٦,٢٨٨	-	٥٢,١٦٣	٤١٣,١١٨	٧٩٤,١٥٧	٨٥٥,٩٨٧	٩٠,٨٦٣	المحمل للسنة
١٥٤,٠٤٤	-	٥,٩٩٣	٢٦,١٢٦	٥٢,٥٠١	٦٠,٢٣٩	٩,١٨٥	استيعادات
(١٨٧,٣٣٦)	-	(٢,٤٠٢)	(١٣٤,٧٥٩)	(٤٧,٥٩٠)	(٧٦٠)	(١,٨٢٥)	الموجودات المُعاد تصنيفها (إيضاح ٥)
٣٥,١٥٣	-	١٠	٢٨٠	(٢٨٠)	٣٥,١٥٣	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٤	-	-	-	-	-	(٦)	
٢,٢٠٨,١٥٣	-	٥٥,٧٦٤	٣٠٤,٧٦٥	٧٩٨,٧٨٨	٩٥٠,٦١٩	٩٨,٢١٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
							صافي القيمة الدفترية:
١,٠٥٢,٥٨٤	٢٦,١٤٣	١٤,٣٥٠	٥٤,٨٥١	٤٢٥,٨٣٤	٤٤٩,٣٠١	٨٢,١٠٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

تم تحويل تكلفة جرافة أرزانة خلال ٢٠١٨ من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وتمت رسملتها تحت بند الجرافات. تتعلق الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالجرافات والمعدات ذات الصلة قيد الإنشاء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٥ الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٦,٨٩٩	٥٦,٥٥٣	كما في ١ يناير
(٢٨,٣١٥)	(٥٥,٠٧٥)	تحويلات إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٤)
(٦٣)	-	الاستبعادات
(١,٩٦٨)	-	خسارة القيمة العادلة للسنة
٥٦,٥٥٣	١,٤٧٨	في ٣١ ديسمبر

في ٢٠١٩، قامت المجموعة بإعادة بعض الجرافات والمعدات البحرية بقيمة دفترية تبلغ ٥٥,٠٧٥ ألف درهم (٢٠١٨): ٢٨,٣١٥ ألف درهم) إلى فئة الممتلكات والآلات والمعدات، من أجل أن تستوفي المتطلبات التشغيلية المتزايدة.

بالنسبة للموجودات المتبقية، إن المجموعة في صدد تحديد موقع المشتريين المستعدين للشراء بسعر السوق. لا تزال المجموعة ملتزمة بالخطة، ولا تزال الموجودات متاحة للبيع الفوري بحالتها الحالية، وقد تم البدء ببرنامج فعال لتحديد موقع المشتري وإكمال الخطة.

٦ الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى

الموجودات غير الملموسة الأخرى	الشهرة	التكلفة
الإجمالي ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥٥,٥٨٩	١٩,٣١٣	٣٦,٢٧٦
(١٩,٣١٣)	(١٩,٣١٣)	-
٣٦,٢٧٦	-	٣٦,٢٧٦
٥,٧٨٤	٥,٧٨٤	-
(٥,٧٨٤)	(٥,٧٨٤)	-
٣٦,٢٧٦	-	٣٦,٢٧٦
٥٥,٥٨٩	١٩,٣١٣	٣٦,٢٧٦
٤,٩٨٨	٤,٩٨٨	-
٧٩٦	٧٩٦	-
٥,٧٨٤	٥,٧٨٤	-
٤٩,٨٠٥	١٣,٥٢٩	٣٦,٢٧٦

## ٦ الشهرة والموجودات غير الملموسة الأخرى (تتمة)

قامت المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار لعقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلية، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تم إدراج موجودات حق الاستخدام بناءً على مبلغ يعادل مطلوبات عقود الإيجار، المعدل لأية موجودات غير ملموسة ذات صلة فيما يتعلق بعقود الإيجار المواتية بقيمة ١٣,٥٢٩ ألف درهم (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢,٣ ((١)).

## اختبار الانخفاض في قيمة الوحدات المولدة للنقد التي تحتوي على شهرة

لغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة على قسم الخرسانة الجاهزة. اعتمد المبلغ القابل للاسترداد للوحدات المولدة للنقد للخرسانة الجاهزة (الإمارات أوروبا) على قيمتها قيد الاستخدام، والتي يتم تحديدها عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية قبل الضريبة لمدة خمس سنوات والتي سيتم توليدها من الاستخدام المستمر للوحدة المولدة للنقد. تم تحديد القيمة الدفترية للوحدة المولدة للنقد بأقل من القيمة القابلة للاسترداد، وبالتالي لم يتم إدراج خسائر انخفاض في القيمة.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في احتساب القيمة قيد الاستخدام هي معدل الخصم ومعدل نمو القيمة النهائية ومعدل نمو الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء. كانت هذه الافتراضات على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٤%	٨,٠%	معدل الخصم (قبل الضريبة)
٤,١%	٢,٥%	معدل نمو القيمة النهائية
٥%	٥%	معدل نمو الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء المقدر

اعتمد معدل الخصم على معدل خالٍ من المخاطر تم الحصول عليه من العائد على سندات مدتها ١٠ سنوات صادرة عن الحكومة في السوق ذات الصلة وبنفس عملة التدفقات النقدية، والمعدلة وفقاً لعلاوة مخاطر من أجل أن تعكس كلاً من زيادة مخاطر الاستثمار في الأسهم بشكل عام والمخاطر النظامية للوحدة المولدة للنقد المحددة.

## ٧ الاستثمار في شركة الائتلاف

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,١٥٦	١٦,٨٦٩	في ١ يناير
=	٣,٣٣٧	استثمار إضافي في شركة ائتلاف
١٤,٧١٣	١,٢٤٥	حصة من الربح للسنة
١٦,٨٦٩	٢١,٤٥١	في ٣١ ديسمبر



٧ الاستثمار في شركة الائتلاف (تتمة)

في نوفمبر ٢٠١٧، قامت الشركة بإبرام مذكرة اتفاقية مع شركة القناة للموانئ والمشروعات الكبرى وهي شركة تابعة لهيئة قناة السويس في مصر، من أجل تأسيس شركة مساهمة ("شركة ائتلاف") لتنفيذ أعمال الجرف والأعمال ذات الصلة، والخدمات الاستشارية الهندسية الأخرى داخل وخارج جمهورية مصر العربية. خلال ٢٠١٨، تم الانتهاء من الإجراء القانوني لتأسيس شركة ائتلاف في المنطقة الاقتصادية لقناة السويس باسم "شركة التحدي المصرية الإماراتية للجرافات البحرية" وتبلغ نسبة المشاركة فيها ٤٩% مع تمثيل متساوي في مجلس إدارة شركة الائتلاف. تم تأسيس شركة الائتلاف مبدئياً لفترة خمس سنوات يتم تجديدها تلقائياً بموافقة الطرفين.

٨ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٨,٤٢٩	٤٦,٦٤٥	في ١ يناير
(١١,٧٨٤)	(١٤,٩٧٦)	تعديلات القيمة العادلة
٤٦,٦٤٥	٣١,٦٦٩	في ٣١ ديسمبر

تم تقديم تفاصيل حول الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في نهاية فترة التقارير المالية أدناه.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٦,٦٤٥	٣١,٦٦٩	استثمارات في سندات أسهم إماراتية متداولة

تعتمد القيمة العادلة لسندات الأسهم الإماراتية المتداولة على أسعار السوق المتداولة في نهاية السنة وفقاً لتقييم المستوى الأول.

٩ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٦٦٤	٢٦,٠٠٠	في ١ يناير
(٦٦٤)	١,٠٩٧	التغير في القيمة العادلة
٢٦,٠٠٠	٢٧,٠٩٧	في ٣١ ديسمبر

## ٩ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (تتمة)

تم تقديم تفاصيل حول الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في نهاية فترة التقارير المالية أدناه.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥,٠٥٧	٢٦,١٥٤	استثمارات في سندات أسهم إماراتية متداولة
٩٤٣	٩٤٣	استثمارات في سندات أسهم إماراتية غير متداولة
٢٦,٠٠٠	٢٧,٠٩٧	في ٣١ ديسمبر

تعتمد القيمة العادلة لسندات الأسهم الإماراتية المتداولة على أسعار السوق المتداولة في نهاية السنة وفقاً لتقييم المستوى الأول. تم التوصل إلى القيمة العادلة لسندات الأسهم الإماراتية غير المتداولة بناءً على القيمة العادلة السوقية وفقاً لتقييم المستوى ٣.

## ١٠ الضريبة

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٠٦٨	١٠,٣٢٩	إن مكونات ائتمان / (مصاريف) ضريبة الدخل الأجنبية هي:
-	-	<b>الضريبة الحالية:</b>
		الضريبة الحالية على الأرباح للسنة
		تعديلات فيما يتعلق بالسنوات السابقة
١١,٠٦٨	١٠,٣٢٩	<b>إجمالي الضريبة الحالية</b>
		<b>الضريبة المؤجلة:</b>
٥,٤١٠	(٢,٧٨٧)	نشوء وعكس الفروقات المؤقتة
٥,٤١٠	(٢,٧٨٧)	<b>إجمالي الضريبة المؤجلة</b>
١٦,٤٧٨	٧,٥٤٢	<b>ائتمان ضريبة الدخل</b>

يمكن تسوية ائتمان ضريبة الدخل للسنة مقابل الربح المحاسبي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧٣,٢٣٦	٣٣,٥٢٠	<b>الربح قبل ضريبة الدخل</b>
%٢٢,٥٠	%٢٢,٥٠	الضريبة المحسوبة بمعدلات الضريبة المحلية المطبقة على الأرباح
		في السلطات الضريبية المعنية
١٦,٤٧٨	٧,٥٤٢	<b>ائتمان ضريبة الدخل</b>

## ١٠ الضريبة (تتمة)

## انتماء ضريبة الدخل

إن المعدلات الضريبية المستخدمة للتسوية أعلاه هي معدلات قابلة للتطبيق على الأرباح في السلطات الضريبية الأجنبية المعنية، وخاصة في مصر.

إن الحركة في موجودات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
—	٥,٤١٠	موجودات الضريبة المؤجلة
—	(٥,٤١٠)	في ١ يناير
٥,٤١٠	٢,٦٢٣	المحملة على الربح أو الخسارة خلال السنة
		فروقات مؤقتة وفروقات التحويل الأخرى
٥,٤١٠	٢,٦٢٣	في ٣١ ديسمبر

تنشأ الضريبة المؤجلة بشكل رئيسي من الفروق المؤقتة المتعلقة بالمزايا الضريبية على المصاريف المنكبة في مصر. قامت المجموعة بإدراج أصل الضريبة المؤجلة إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن تتوفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن مقابلها استخدام الفروق المؤقتة.

## ١١ المخزون

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٦٢,٧٦٤	٤٢٥,٦٨٢	قطع الغيار والمواد الاستهلاكية
١,٣٣٧	١,١٤٧	مواد خام
٥,١١٥	٢,٤٨٢	السلع تامة الصنع
(٣٠,٥٧٦)	(٣٥,٦٧١)	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
٢٣٨,٦٤٠	٣٩٣,٦٤٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، تم إدراج مبلغ بقيمة ٣٥,٦٧١ ألف درهم (٢٠١٨: ٣٠,٥٧٦ ألف درهم) كمخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم.

## ١١ المخزون (تتمة)

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠,٥٧٦	٣٠,٥٧٦	في ١ يناير
-	٥,٠٩٥	المحمل للسنة
٣٠,٥٧٦	٣٥,٦٧١	في ٣١ ديسمبر

## ١٢ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٠٦,٠٦٧	٩٧٣,٣٤٧	الذمم التجارية المدينة، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٤,٣١٢	٤٩,٧٢٢	محتجزات مدينة - الجزء المتداول
٢,٦٠٢,٤٤٨	٢,٣١١,٩٦٢	ذمم مدينة لم يصدر عنها فواتير، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٥,٠٨٠	٤٣,٠٧١	الودائع والمبالغ المدفوعة مقدماً
٢٨٤,٩٣٦	١٦٨,٤١٤	الذمم المدينة الأخرى
٣,١٢٢,٨٤٣	٣,٥٤٦,٥١٦	

من المتوقع، بناءً على الخبرة السابقة، أن يتم استرداد الذمم المدينة بالكامل. ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمان على الذمم المدينة، وبالتالي، لا يتم ضمان الغالبية العظمى منها.

خلال السنة السابقة، أنهت المجموعة عملياتها بموجب عقد مع عميل بسبب نزاع مستمر فيما يتعلق بنطاق العمل والتزامات أداء المجموعة بموجب العقد. قامت المجموعة سابقاً بإصدار ضمان أداء فيما يتعلق بالعقد ولديها بعض الأرصدة المدينة المستحقة من العميل فيما يتعلق بالعمل المنجز بموجب العقد. تمت تسوية المبلغ بالكامل خلال السنة الحالية.

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

تم تحليل الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		عقود غير موقعة
٩٧٥,٢٧٨	٧١٥,٤١٠	- حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
١٢,٥٧٨	١٨,٣٦٥	- شركة انتلاف
٩٨٧,٨٥٦	٧٣٣,٧٧٥	
		عقود موقعة
١,٠٥٧,٢١٨	١,٣٨٨,٥٤١	- حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
٥٠٩,٠٨٩	١٦١,٧١٢	- شركة انتلاف
٤٨,٢٨٥	٢٧,٩٣٤	- شركات أخرى
١,٦١٤,٥٩٢	١,٥٧٨,١٨٧	
٢,٦٠٢,٤٤٨	٢,٣١١,٩٦٢	

تتضمن الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير مبلغين بقيمة ٤٦٤,٣٥٦ ألف درهم (٢٠١٨: ٧٦٩,٣١٣ ألف درهم) و ١,٠١١,٠٤٨ ألف درهم (٢٠١٨: ٩٠٤,٢٤٧ ألف درهم)، والذين كانا قائمين لفترة تتجاوز سنة واحدة، من عقود غير موقعة وموقعة على التوالي.

تتضمن الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير مبالغ بقيمة ٢٦٧,٠٨٤ ألف درهم (٢٠١٨: ٢١٨,١٦٥ ألف درهم) و ٦٧١,٣٥٩ ألف درهم (٢٠١٨: ٨٥١,٣٢٨ ألف درهم) مدرجة كإيرادات خلال السنة من العقود غير الموقعة والموقعة على التوالي. حددت الإدارة أن هذه الذمم المدينة قابلة للاسترداد بالكامل نظراً لأنها معتمدة بخطابات موافقة مع الأخذ في الاعتبار أنها لم تكن قائمة لفترة طويلة من الزمن.

تشمل الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير مبلغ بقيمة ٦٠٠,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٨: ٦٠٠,٠٠٠ ألف درهم) مدرج على أساس المطالبات المقدمة إلى العميل في الفترات السابقة. لا يزال المبلغ النهائي للمطالبات قيد التفاوض ويخضع لمراجعة من قبل استشاري، والتي يمكن أن يكون لإتمامها تأثير جوهري على مبلغ الذمم المدينة المدرج.

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

## مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم المجموعة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة (ECL) للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير باستخدام النهج المبسط. من أجل تحديد خسائر الائتمان المتوقعة يتم تصنيف كافة الدائنين ضمن أربع فئات:

- الفئة ١ - ذمم مدينة صدر عنها فواتير وذمم مدينة لم يصدر عنها فواتير من حكومة أبوظبي والشركات ذات العلاقة؛
- الفئة ٢ - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة؛
- الفئة ٣ - شركة خاصة ذات مخاطر ائتمانية مرتفعة؛ و
- الفئة ٤ - دائنون متعثرون.

تم تعديل هذه الفئات لعوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون وتقييم كل من التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقارير المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للمال، كما هو مناسب.

الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

الإجمالي ألف درهم	الفئات				معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
	الفئة ٤ ألف درهم	الفئة ٣ ألف درهم	الفئة ٢ ألف درهم	الفئة ١ ألف درهم	
١,٠٨٠,١٣٨	٤٦,١١٨	-	٧١,١١٨	٩٦٢,٩٠٢	
(٤٩,٦٧٤)	(٤٦,١١٨)	-	(١,٤٢٢)	(٢,١٣٤)	
١,٠٣٠,٤٦٤	-	-	٦٩,٦٩٦	٩٦٠,٧٦٨	صافي الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة

الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

الإجمالي ألف درهم	الفئات				معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
	الفئة ٤ ألف درهم	الفئة ٣ ألف درهم	الفئة ٢ ألف درهم	الفئة ١ ألف درهم	
٣٧٠,٢١٦	٤٣,٩٢١	٩٣,١٦٠	٩٣,٣٧٥	١٣٩,٧٦٠	
(١٣٠,٧٢٨)	(٤٣,٩٢١)	(٨٤,٥٢١)	(١,٨٦٨)	(٤١٨)	
٢٣٩,٤٨٨	-	٨,٦٣٩	٩١,٥٠٧	١٣٩,٣٤٢	صافي الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة

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

الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإجمالي ألف درهم	الفئات				معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة صافي الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير
	الفئة ٤ ألف درهم	الفئة ٣ ألف درهم	الفئة ٢ ألف درهم	الفئة ١ ألف درهم	
	%١٠٠	٢ إلى ٩٩%	١ إلى ٢%	٠ إلى ١%	
٢,٣٥٢,٠٠٣ (٤٠,٠٤١)	٣٢,٦١٨ ٣٢,٦١٨	- -	٢٧,٣٢٥ (٥٤٧)	٢,٢٩٢,٠٦٠ (٦,٨٧٦)	
٢,٣١١,٩٦٢	-	-	٢٦,٧٧٨	٢,٢٨٥,١٨٤	

الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإجمالي ألف درهم	الفئات				معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة صافي الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير
	الفئة ٤ ألف درهم	الفئة ٣ ألف درهم	الفئة ٢ ألف درهم	الفئة ١ ألف درهم	
	%١٠٠	٢ إلى ٩٩%	١ إلى ٢%	٠ إلى ١%	
٢,٦٥١,٦٩٣ (٤٩,٢٤٥)	٢٦,٩٩٧ (٢٦,٩٩٧)	١٧,٤٨٤ (١٤,٢٧٧)	٩,٠٢٤ (١٨٠)	٢,٥٩٨,١٨٨ (٧,٧٩١)	
٢,٦٠٢,٤٤٨	-	٣,٢٠٧	٨,٨٤٤	٢,٥٩٠,٣٩٧	

عند تحديد مدى قابلية استرداد الذمم التجارية المدينة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم التجارية المدنية منذ التاريخ الذي تم فيه منح الائتمان مبدئياً حتى تاريخ التقارير المالية. تعتبر الذمم التجارية المدينة مستحقة السداد بمجرد انقضاء تاريخ استحقاقها المتعاقد عليه. لم تقم الإدارة بإدراج خسارة ائتمان متوقعة فيما يتعلق بالتأخير في استرداد الذمم المدنية المتوقع استردادها بالكامل في المستقبل باعتبار أنه من المتوقع استردادها على المدى القصير وبالتالي لا يلزم تعديل الخصم.

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدنية هي كما يلي:

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٤٨,٧٠٠	١٣٠,٧٢٨	في ١ يناير
٩٠,٣٠١	٢,٩٨٧	المحمل خلال السنة
(٨,٢٧٣)	(٨٤,٠٤١)	المعكوس
١٣٠,٧٢٨	٤٩,٦٧٤	في ٣١ ديسمبر

١٢ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

إن الحركة في خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير هي كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٠,٨٦٥	٤٩,٢٤٥	في ١ يناير
١٤,٧٦٥	٣,٧٤٩	المحمل خلال السنة
(٦,٣٨٥)	(١٢,٩٥٣)	المعكوس
٤٩,٢٤٥	٤٠,٠٤١	في ٣١ ديسمبر

١٢,١ إجمالي المبلغ المستحق من عملاء على عقود الإنشاء

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٦٥١,٦٩٣	٢,٣٥٢,٠٠٣	عقود قيد التنفيذ في نهاية فترة التقارير المالية
		المبالغ المستحقة من عملاء العقود المدرجة ضمن الذمم التجارية المدينة
		والذمم المدينة الأخرى (الإجمالي) (إيضاح ١٢)
٩,٢١٩,٢١٢	١٠,٥٥٤,٩٩٩	تكلفة العقود المتكبدة زائداً الأرباح المدرجة ناقصاً الخسائر المدرجة حتى تاريخه
(٦,٥٦٧,٥١٩)	(٨,٢٠٢,٩٩٦)	ناقصاً: فواتير الإنجاز
٢,٦٥١,٦٩٣	٢,٣٥٢,٠٠٣	



شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٣ النقد وما يعادله

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٦٥	٢,٠٠٥	نقد في الصندوق
		نقد لدى البنوك
٥٣,٨٤٧	١٣٢,٥٥٧	- الحسابات الجارية
٥١,٣٢١	١١٩,٦٦٤	- ودائع قصيرة الأجل
١٠٦,٩٣٣	٢٥٤,٢٢٦	النقد والأرصدة البنكية
(٣٢٨,٦٦٠)	(١٠٤,٦٢٣)	ناقصاً: السحب على المكشوف من البنك (إيضاح ١٤)
(٢٢١,٧٢٧)	١٤٩,٦٠٣	النقد وما يعادله

لدى الودائع قصيرة الأجل استحقاقات أصلية لأقل من ثلاثة أشهر. تحمل هذه الودائع وتسهيلات السحب على المكشوف من البنوك فائدة بمعدلات الفائدة السائدة في السوق.

١٤ القروض

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢٨,٦٦٠	١٠٤,٦٢٣	قروض قصيرة الأجل
-	٩١,٦٦٦	سحوبات على المكشوف من البنك (إيضاح ١٣)
٣٢٨,٦٦٠	١٩٦,٢٨٩	قروض قصيرة الأجل

خلال السنة، دخلت المجموعة في قرض قصير الأجل بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم لفترة إجمالية تبلغ ١٢ شهر والتي تحمل معدل فائدة لمدة شهر واحد ايبيور + ١,٣% سنوياً. يستحق سداد القرض على ١٢ قسط شهري تبدأ في ٣٠ نوفمبر ٢٠١٩.

القرض طويل الأجل

في ٨ يوليو ٢٠١٩، وقعت المجموعة اتفاقية للحصول على تسهيل بقيمة ٦٥,٦٧ مليون يورو مع رابو بنك التعاوني يو آيه لتمويل إنشاء جرافة هوبر الجديدة، مع فترة سداد مدتها ١٠ سنوات حيث تم سحب مبلغ يعادل ١٤٨,٥٦٥ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. بموجب شروط الاتفاقية، سوف يبدأ سداد القرض بعد ستة أشهر من تسليم السفينة، الأمر الذي لم يحدث كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. وفقاً لذلك، تم تصنيف كامل المبلغ المسحوب خلال الفترة كالتزام غير متداول في البيانات المالية الموحدة.

١٥ رأس المال

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠

المصرح به، والصادر والمدفوع بالكامل  
٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (٢٠١٨: ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم  
عادي بقيمة درهم واحد لكل سهم

١٦ علاوة أسهم / رأس المال الإضافي

بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٠، أبرمت الشركة وشركة تصاميم العقارية ذ.م.م ("تصاميم") اتفاقية أصدرت بموجبها الشركة ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سند قابل للتحويل إلى تصاميم وهي قابلة للتحويل إلى ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم حقوق ملكية للشركة بمبلغ ٧,٨٣ درهم للسهم الواحد على مدى فترة أربع سنوات.

أصدرت الشركة ٥٠,٠٠٠ ألف سند قابل للتحويل إلى تصاميم من ٢٠١٠ إلى ٢٠١٣، باعتبار إجمالي بلغت قيمته ٣٩١,٥٠٠ ألف درهم. تم تحويل هذه السندات إلى ٥٠,٠٠٠ ألف سهم حقوق ملكية للشركة بقيمة اسمية تبلغ درهم واحد للسهم الواحد، مما أدى إلى زيادة في رأس مال الشركة بمبلغ ٥٠,٠٠٠ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

تم إدراج الزيادة في الاعتبار على القيمة الاسمية لأسهم حقوق الملكية الصادرة والبالغة قيمتها ٣٤١,٥٠٠ ألف درهم كعلاوة للأسهم.

عملاً بالقرار الوزاري رقم (٧١) لسنة ٢٠١٤ وقرار مجلس الإدارة الذي تم تعميمه بتاريخ ٢٢ يناير ٢٠١٤، وافق مجلس إدارة الشركة على زيادة رأس مالها من ٢٢٧,٨٤٨,٥٠٢ سهم إلى ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم. وبناءً على ذلك، ارتفع رأس مال الشركة بمبلغ ٢٢,١٥١,٤٩٨ سهم بقيمة اسمية تبلغ درهم واحد والتي تم التصريح بها وإصدارها ودفعها بالكامل. تم إدراج هذه الأسهم الإضافية لاحقاً في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

## الإحتياطيات ١٧

الإجمالي ألف درهم	خسارة غير محققة على الموجودات المالية بالتقييم العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم	إحتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف درهم	الإحتياطي للنظامي ألف درهم	إحتياطي استبدال الأصل ألف درهم	الإحتياطي للقانوني ألف درهم
٦٩٥,٠٦٢	(٤١,٦٦١)	(٣,٢٧٧)	٢٠,٠٠٠	٥٩٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠
(١١,٧٨٤)	(١١,٧٨٤)	-	-	-	-
(١,١٦٩)	-	(١,١٦٩)	-	-	-
٦٨٢,١٠٩	(٥٣,٤٤٥)	(٤,٤٤٦)	٢٠,٠٠٠	٥٩٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠
٦٨٢,١٠٩	(٥٣,٤٤٥)	(٤,٤٤٦)	٢٠,٠٠٠	٥٩٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠
(١٤,٩٧٦)	(١٤,٩٧٦)	-	-	-	-
٥,٥٩٢	-	٥,٥٩٢	-	-	-
٦٧٢,٧٢٥	(٦٨,٤٤١)	١,١٤٦	٢٠,٠٠٠	٥٩٥,٠٠٠	١٢٥,٠٠٠

في ١ يناير ٢٠١٨  
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة  
من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨)  
تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

في ١ يناير ٢٠١٩  
التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة  
من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٨)  
تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

## ١٧ الاحتياطات (تمة)

## الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية للشركة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. يجب إجراء التحويلات إلى هذا الاحتياطي إلى أن تبلغ قيمته ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع. لم يتم إجراء أية تحويلات خلال السنة حيث بلغت الاحتياطات ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

## احتياطي استبدال الموجودات

يمثل هذا الاحتياطي حصة من الربح السنوي، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة بموافقة الجمعية العمومية، لتسهيل تمويل الجرافات وسفن الدعم والبنود الرئيسية الأخرى للممتلكات والآلات والمعدات. لم يتم تخصيص نسبة من ربح السنة الحالية أو السابقة لهذا الاحتياطي.

## الاحتياطي النظامي

يتم إجراء التحويلات من وإلى الاحتياطي النظامي وفقاً لتقدير مجلس الإدارة بموافقة الجمعية العمومية ووفقاً للصلاحيات الممنوحة بموجب النظام الأساسي. يمكن استخدام هذا الاحتياطي لأغراض يراها مجلس الإدارة ضرورية لأنشطة الشركة. لم يتم تخصيص نسبة من أرباح السنة الحالية أو السنة السابقة لهذا الاحتياطي.

## ١٨ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٩١,٤٣٨	٩٧,٦٤١	في ١ يناير
٩,٦٩١	٢٢,٤٣٠	المحمل للسنة
(٣,٤٨٨)	(٤,٨٤٢)	المدفوع خلال السنة
-	٣,١٩٠	مُعاد تصنيفه إلى المصاريف المستحقة
٩٧,٦٤١	١١٨,٤١٩	في ٣١ ديسمبر

خلال السنة، ساهمت المجموعة بإجمالي مبلغ بقيمة ٣,٢٣١ ألف درهم (٢٠١٨: ٢,٨٠٢ ألف درهم) لصندوق معاشات ومكافآت التقاعد لإمارة أبوظبي.

١٩ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٩١,٩٦٠	٦١٩,٢٢٢	الذمم التجارية الدائنة
٣٠٤,٠٧٥	٤٣٢,٧٤٣	المطلوبات المستحقة
١٦٦,٣٨٣	٢٤٥,٤٨٠	المبالغ المدفوعة مقدماً من العملاء (إيضاح ١٩,١)
٥٢,٩٢٢	٩٥,٧٤٥	المخصصات (إيضاح ١٩,٢)
٢٨,٠٠٦	٢٤,٣٣٠	توزيعات الأرباح الدائنة (إيضاح ١٩,٣)
—	٨٧٦	التزام عقد الإيجار (إيضاح ٣)
١,٧٧١	٢٠٩,٥٦٦	إجمالي المبلغ المستحق إلى العملاء في عقود الإنشاء (إيضاح ١٩,٤)
١٢,٣٨٤	٨,٠٣٣	محتجزات دائنة
١٢٣,٦٤٨	١١٥,٨١٢	ذمم دائنة أخرى
٨٨١,١٤٩	١,٧٥١,٨٠٧	

لدى المجموعة سياسات إدارة مخاطر مالية لضمان أن يتم دفع كافة الذمم الدائنة في غضون الإطار الزمني للالتزام. لا توجد فائدة مستحقة الدفع على الأرصدة القائمة.

١٩,١ المبالغ المدفوعة مقدماً من العملاء

يمثل هذا الإيضاح المبالغ المستلمة مقدماً من العملاء مقابل بعض المشاريع والتي سوف يتم تعديلها مقابل الفواتير المستقبلية خلال فترة تنفيذ المشاريع وفقاً للأحكام التعاقدية.

١٩,٢ المخصصات

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٨,١٠٤	٤٨,٥٠٠	مخصص تعويضات مجلس الإدارة ومكافآت الموظفين
١٠,٢٧٧	١٧,٦٦٩	مخصص الإجازات غير المستخدمة
٧,٩٨١	٧,٢٢٥	مخصص الضمانات
—	٢١,٨٦٨	مخصص التعويضات عن الأضرار
٦,٥٦٠	٤٨٣	المخصصات الأخرى
٥٢,٩٢٢	٩٥,٧٤٥	

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٩ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (تتمة)

١٩,٣ توزيعات الأرباح الدائنة

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٣١,٩٧٨	٢٨,٠٠٦
٥٥,٠٠٠	٦٢,٥٠٠
(٥٨,٩٧٢)	(٦٦,١٧٦)
٢٨,٠٠٦	٢٤,٣٣٠

في ١ يناير  
توزيعات أرباح معطن عنها خلال السنة  
مدفوعات خلال السنة

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في ٢١ إبريل ٢٠١٩، وافق المساهمون على توزيعات أرباح بقيمة ٠,٢٥ درهم للسهم الواحد بإجمالي توزيعات أرباح تبلغ ٦٢,٥ مليون درهم (٢٠١٨: ٥٥ مليون درهم) ومكافآت مجلس الإدارة بمبلغ ١١ مليون درهم (٢٠١٨: ١٠,١ مليون درهم)، والمتعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

أوصى مجلس الإدارة في الاجتماع المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٢٠ بعدم دفع توزيعات أرباح للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. يخضع هذا الأمر لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المتوقع انعقاده بتاريخ ١٩ إبريل ٢٠٢٠.

١٩,٤ إجمالي المبلغ المستحق إلى العملاء في عقود الإنشاء

٢٠١٨	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
١,٧٧١	٢٠٩,٥٦٦
١,٧٠٣	٨٢٨,٥٢٠
(٣,٤٧٤)	(١,٠٣٨,٠٨٦)
١,٧٧١	٢٠٩,٥٦٦

عقود قيد التنفيذ في نهاية فترة التقارير المالية  
المبالغ المستحقة إلى عقود العملاء المدرجة ضمن الذمم التجارية الدائنة  
والذمم الدائنة الأخرى (إيضاح ١٩)

تكلفة العقود المتكبدة زائداً الأرباح المدرجة ناقصاً الخسائر المدرجة  
حتى تاريخه  
ناقصاً: فواتير الإنجاز

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠ الإيرادات من العقود مع العملاء

٢٠.١ الإيرادات حسب نوع المشروع

٢٠١٩ المجموعة ألف درهم	٢٠١٩ دولي ألف درهم	٢٠١٩ الإمارات ألف درهم	
٧٤١,١٢٥	-	٧٤١,١٢٥	الطاقة
٢٤٥,٨٤٨	١٩٧,٦٢٩	٤٨,٢١٩	البيئة
١,٠٢٠,٢٥١	٩٤,٢٢٣	٩٢٦,٠٢٨	التجارة المنقولة بحراً
٣٦٩,٤٧١	٣١٤,٦٣٦	٥٤,٨٣٥	السياحة
٣٠٦,٩١٨	-	٣٠٦,٩١٨	التطوير العمراني
١٢٧,١٢٠	-	١٢٧,١٢٠	أخرى
<b>٢,٨١٠,٧٣٣</b>	<b>٦٠٦,٤٨٨</b>	<b>٢,٢٠٤,٢٤٥</b>	<b>الإجمالي</b>

٢٠١٨ المجموعة ألف درهم	٢٠١٨ دولي ألف درهم	٢٠١٨ الإمارات ألف درهم	
١٣١,٩٤٣	٦٠,٠٩١	٧١,٨٥٢	الطاقة
٣٣٨,١٩٤	١٧٣,٣٠٢	١٦٤,٨٩٢	البيئة
٧٠١,٨٦٧	٣٧٠,٦٢٧	٣٣١,٢٤٠	التجارة المنقولة بحراً
١١٠,٩١٢	١٨,٧٨٣	٩٢,١٢٩	السياحة
١٦٦,٥٠٧	٣٥,٣١٩	١٣١,١٨٨	التطوير العمراني
٨٢,٦٤٦	-	٨٢,٦٤٦	أخرى
<b>١,٥٣٢,٠٦٩</b>	<b>٦٥٨,١٢٢</b>	<b>٨٧٣,٩٤٧</b>	<b>الإجمالي</b>

٢٠.٢ الإيرادات حسب النشاط

٢٠١٩ المجموعة ألف درهم	٢٠١٩ دولي ألف درهم	٢٠١٩ الإمارات ألف درهم	
١,٥١٦,٥١٢	٢٨٧,٨٩٣	١,٢٢٨,٦١٩	التجريف والاستصلاح
٨١٥,٩٢٨	٣١٨,٥٩٥	٤٩٧,٣٣٣	الإنشاء البحري
٤٧٨,٢٩٣	-	٤٧٨,٢٩٣	أخرى
<b>٢,٨١٠,٧٣٣</b>	<b>٦٠٦,٤٨٨</b>	<b>٢,٢٠٤,٢٤٥</b>	<b>الإجمالي</b>

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠ الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

٢٠,٢ الإيرادات حسب النشاط (تتمة)

٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٨	
المجموعة	نولى	الإمارات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٦٧,٥٥٦	٥٤٧,٩٤٤	٥١٩,٦١٢	التجريف والاستصلاح
٣٨١,٨١١	١١٠,١٢٢	٢٧١,٦٨٩	الإنشاء البحري
٨٢,٧٠٢	٥٦	٨٢,٦٤٦	أخرى
١,٥٣٢,٠٦٩	٦٥٨,١٢٢	٨٧٣,٩٤٧	الإجمالي

٢٠,٣ توقيت إدراج الإيرادات

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٣٢,٠٦٩	٢,٨١٠,٧٣٣	الخدمات المحولة في وقت محدد
١,٥٣٢,٠٦٩	٢,٨١٠,٧٣٣	الخدمات المحولة بمرور الزمن
		إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء

٢٠,٤ المعلومات الأخرى

يقدم الجدول التالي معلومات متعلقة بعملاء المجموعة الرئيسيين والذين يساهمون بشكل فردي بأكثر من ١٠% من إيرادات المجموعة:

الإجمالي	أخرى	الإنشاء البحري	التجريف والاستصلاح	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨٥٥,٦٦٠	-	٢٢٥,٠١٧	٦٣٠,٦٤٣	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٧٤١,١٢٥	٣٣٣,٥٠٦	٢٩,٦٤٥	٣٧٧,٩٧٤	العميل ١
٣١٢,٨١٢	-	٣١٢,٨١٢	-	العميل ٢
١,٩٠٩,٥٩٧	٣٣٣,٥٠٦	٥٦٧,٤٧٤	١,٠٠٨,٦١٧	العميل ٣
٥٥٥,٩٢٩	-	١١٢,٨٤٠	٤٤٣,٠٨٩	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣١٤,١٧١	-	١٧٩,٤٨٢	١٣٤,٦٨٩	العميل ١
٢٨٨,٤٣٩	-	٤٨,١٤٢	٢٤٠,٢٩٧	العميل ٢
١,١٥٨,٥٣٩	-	٣٤٠,٤٦٤	٨١٨,٠٧٥	العميل ٣



شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢١ تكاليف العقود

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٦١,٧٩٩	٢,٠١٢,٣٨٢	تكاليف المشاريع المباشرة
٣١٠,٢٨٥	٣٧٩,٨٩٠	تكلفة الجرافات التشغيلية وسفن الدعم والتعزيز
٢٦,٦٤٧	٣٣,٦٦٦	تكلفة ورشة العمل والمستودعات
١٠٤,٤٥٩	١١٠,٩٢٣	تكاليف تشغيلية أخرى
<u>١,٣٠٣,١٩٠</u>	<u>٢,٥٣٦,٨٦١</u>	

٢٢ المصاريف العمومية والإدارية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٢,٦٠٠	٥٣,٥٠٨	الرواتب والمكافآت الأخرى
٥٦,٢٠٨	٥٢,٠٢٠	تعويضات مجلس الإدارة ومكافآت الموظفين
٥,٦٥٢	٥,١٠٧	الاستهلاك
٢١,٩٦٦	٢٦,٦٢٢	أخرى
<u>١٢٦,٤٢٦</u>	<u>١٣٧,٢٥٧</u>	

مدرج ضمن المصاريف الأخرى مبلغ بقيمة ٢,٦٧٢ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٤٦٢ ألف درهم) مقابل المساهمات الاجتماعية التي تم دفعها خلال السنة.

٢٣ تكاليف التمويل وإيرادات التمويل

تكاليف التمويل

تتضمن تكاليف التمويل بشكل رئيسي الفائدة المصرفية على تسهيلات السحب على المكشوف ورسوم المعاملات المصرفية الأخرى. تحمل تسهيلات السحب على المكشوف معدلات الفائدة السائدة في السوق.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٩,٨٤٤	٢١,٨٦٩	رسوم الفائدة
-	٤٤٧	عكس الخصم على عقد الإيجار التمويلي (إيضاح ٣)
<u>٩,٨٤٤</u>	<u>٢٢,٣١٦</u>	

٢٣ تكاليف التمويل وإيرادات التمويل (تتمة)

إيرادات التمويل

تتكون إيرادات التمويل من الإيرادات من الودائع قصيرة الأجل، والتي تحمل فائدة بمعدلات السوق المتغيرة زائداً الهامش.

٢٤ الإيرادات الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٥٥٧	٥,٦٥٩	ربح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
١,٩٥٠	٢,٦٧٤	إيرادات توزيعات الأرباح
٥,٢٠٥	٦,٩٨٧	إيرادات متنوعة
<u>٢٠,٧١٢</u>	<u>١٥,٣٢٠</u>	

٢٥ العوائد للسهم

يتم احتساب العوائد الأساسية للسهم من خلال تقسيم الربح للفترة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة.

بلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة في نهاية فترة التقارير المالية ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٢٠١٨): ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم). لا توجد أدوات مخفضة محتملة، وبالتالي فإن الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم هي نفسها.

٢٦ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة حكومة أبوظبي وشركات الائتلاف وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين، وشركات الإدارة التي تم تعيينها من قبل المجموعة وتلك الأعمال التي يمكن أن تمارس عليها حكومة أبوظبي وأعضاء مجلس الإدارة والمجموعة أو أياً من شركاتها التابعة نفوذاً جوهرياً أو تلك التي يمكن أن تمارس نفوذاً جوهرياً على المجموعة. في سياق الأعمال الاعتيادية، تقوم المجموعة بتقديم الخدمات إلى، وتستلم الخدمات من، تلك الأعمال بالشروط المتفق عليها من قبل الإدارة. تقوم المجموعة باستخلاص الجزء الجوهري من إيراداتها في دولة الإمارات العربية المتحدة من حكومة أبوظبي ودوائرها والشركات ذات العلاقة.

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

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كما يلي:

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٢,١٧١,٨٤٠	٢,٧٥٩,٧٤٣	الأرصدة مع حكومة أبوظبي والشركات ذات العلاقة: الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١٣,٤٥٢	١,٦٢٦	الأرصدة مع المساهمين (باستثناء حكومة أبوظبي والشركات ذات العلاقة): الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١,٠٠٠	١,٠٠٠	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٥٥٤,٠٩٠	٤٥٩,٨٤٩	المبالغ المستحقة من شركة ائتلاف أعمال المشروع ذات الصلة: الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الأرباح والخسائر الموحد هي كما يلي:

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٧٠٤,٨٩١	٢,٣٨٨,٧٢٦	حكومة أبوظبي والشركات ذات العلاقة الإيرادات المكتسبة خلال السنة
٥٥٦,٣٩٠	٢٩١,٦٨٠	شركة ائتلاف إيرادات مكتسبة خلال السنة

المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين  
إن مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين هي كما يلي:

٢٠١٨ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٤,٣٩٣	٦,٣٧٧	الرواتب والمكافآت الأخرى قصيرة الأجل
٣٩٥	٤٩٢	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٤,٧٨٨	٦,٨٦٩	

## مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ ٢١ إبريل ٢٠١٩، وافق المساهمون على مكافآت مجلس الإدارة بمبلغ ١١,٠٠٠ ألف درهم (٢٠١٨: ١٠,١٠٠ ألف درهم تتعلق بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) والمتعلقة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتي تم دفعها في ٢٠١٩.

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

## معاملات أخرى مع الأطراف ذات العلاقة

في ٢٠١٨، منحت بلدية أبوظبي الشركة الحق في استخدام الأرض التي تقع عليها منشآت الشركة في مصفح مقابل رسم سنوي بقيمة ١,٧٩٩ ألف درهم (٢٠١٨: ١,٧٩٩ ألف درهم) سنوياً لمدة ٢٤ سنة.

يقدم الجدول أدناه تفاصيل المعاملات التي تقوم بها الشركة مع الشركات ذات الصلة بأعضاء مجلس الإدارة. تم تنفيذ كافة المعاملات مع هذه الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية، وفقاً للمعاملات التجارية الحديثة، ووفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها.

اسم الشركة	طبيعة المعاملات	المعاملات في ٢٠١٩ (ألف درهم)	المعاملات في ٢٠١٨ (ألف درهم)
شركة الخزنة للتأمين	خدمات التأمين	-	١,٨١٨

## ٢٧ المطلوبات الطارئة والالتزامات

	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠١٨ ألف درهم
ضمانات بنكية	١,٧٧٢,١٦٦	١,٠٣٤,٨٠١
خطابات الاعتماد	٣٦١,٢٩٤	١٧,٣٣٢
الالتزامات رأسمالية	١٩٦,٢٠١	٣,٧٩٢

تم إصدار خطابات الاعتماد والضمانات البنكية أعلاه ضمن سياق الأعمال الاعتيادية.

تتكون الالتزامات الرأسمالية بشكل رئيسي من النفقات الرأسمالية والتي تم الاتفاق عليها تعاقدياً مع الموردين للفتترات المستقبلية لبناء سفن جديدة أو تجديد السفن الموجودة.

## ٢٨ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للمجموعة في مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان. تقوم إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر الموضحة أدناه.

## مخاطر الائتمان

تسعى المجموعة للحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء من خلال التعامل مع عملاء من ذوي السمعة الطيبة والوضع المالي الجيد ومراقبة الذمم المدينة القائمة. يمثل عملاء المجموعة الخمسة الأكبر ٥٧٪ (٢٠١٨: ٦١٪) من الذمم المدينة القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. إن الحد الأقصى للتعرض هو القيمة الدفترية كما هو موضح في الإيضاح رقم ١٢ حول البيانات المالية الموحدة.

## ٢٨ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

## مخاطر الائتمان (تتمة)

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، بما في ذلك النقد وما يعادله، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن تعثر الطرف المقابل، مع أقصى تعرض مساوي للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الطيبة.

## مخاطر السيولة

تسعى المجموعة للحد من مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر التسهيلات البنكية. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية مستخدمة بقيمة ٥٤٥,٣٧٧ ألف درهم من البنوك والتي تعتبر تسهيلات متجددة.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة في ٣١ ديسمبر، بناءً على تواريخ السداد التعاقدية ومعدلات الفائدة السوقية الحالية:

الإجمالي ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	١ إلى ٥ سنوات ألف درهم	٣ إلى ١٢ شهر ألف درهم	أقل من ٣ أشهر ألف درهم	عند الطلب ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
٩٠٦,٦٢١	-	-	-	٩٠٦,٦٢١	-
١٠٤,٦٢٣	-	-	-	-	١٠٤,٦٢٣
٩١,٦٦٧	-	-	٦٦,٦٦٧	٢٥,٠٠٠	-
١٦٥,٦٦٢	-	١٤٧,٩٧٢	١٦,٦١٥	١,٠٧٥	-
١,٢٦٨,٥٧٣	-	١٤٧,٩٧٢	٨٣,٢٨٢	٩٣٢,٦٩٦	١٠٤,٦٢٣
الإجمالي					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
٦٣٢,٠٦٧	-	-	-	٦٣٢,٠٦٧	-
٣٢٨,٦٦٠	-	-	-	-	٣٢٨,٦٦٠
٩٦٠,٧٢٧	-	-	-	٦٣٢,٠٦٧	٣٢٨,٦٦٠
الإجمالي					

## مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى، مثل مخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الودائع المصرفية واستثمارات الأسهم.

## مخاطر معدلات الفائدة

إن المجموعة معرضة بشكل رئيسي لمخاطر معدلات الفائدة على السحوبات على المكشوف من البنوك والقروض قصيرة الأجل والقروض طويلة الأجل.

يوضح الجدول التالي حساسية أي تغيير محتمل بشكل معقول في معدلات الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح المجموعة لمدة سنة واحدة.

لا يوجد أي تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

٢٨ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر معدلات الفائدة (تتمة)

التأثير على الربح  
ألف درهم

(٢,٥٦٦)  
٢,٥٦٦

(٢,٦٢٣)  
٢,٦٢٣

٢٠١٩

١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس  
- ١٠٠ نقص في نقاط الأساس

٢٠١٨

١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس  
- ١٠٠ نقص في نقاط الأساس

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب الأدوات المالية بسبب التغير في معدلات صرف العملات الأجنبية. عادةً ما يتم تمويل الموجودات بنفس العملة التي يتم فيها تداول الأعمال للتخلص من التعرضات لمخاطر العملات. تعتقد الإدارة أن هناك مخاطر ضئيلة لتكبد خسارة جوهرية بسبب تقلبات معدلات الصرف، وبالتالي فإن المجموعة لا تحمي تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

٢٠١٨		٢٠١٩		
الموجودات	المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٨٥,٠٨١	٢٩,٤٦٤	٤٣٥,٢٣٢	٦٨,٠٩٩	جنيه مصري
٩١٨	٥٣,٧٧٧	٢,٠٠١	٥٣,٧٩١	دينار بحريني
١٩	٦,٥٢٥	٣٨	-	يورو
-	-	١٣٧,٥٩١	١٤١,٨٦٦	الريال السعودي
٦٠,١٨٤	٣,٨٩٠	٦١,٣١٨	٣,٩٦٨	الروبية الهندية
-	٢٦٣	-	-	أخرى
٤٤٦,٢٠٢	٩٣,٩١٩	٦٣٦,١٨٠	٢٦٧,٧٢٤	

إن المعاملات الرئيسية بالعملات الأجنبية للمجموعة هي بالجنيه المصري والدينار البحريني واليورو والروبية الهندية.

مخاطر أسعار الأسهم

إن سندات الأسهم المدرجة للمجموعة معرضة لأسعار السوق الناتجة عن الشكوك حول القيم المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع حدود لاستثمارات الأسهم الفردية والإجمالية. تقوم إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد كافة القرارات الاستثمارية.

٢٨ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

يوضح ما يلي مدى حساسية التغيرات المترابطة في القيمة العادلة لتغيرات القيمة العادلة المحتملة بشكل معقول في أسعار الأسهم، مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الأسهم مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات الموضحة.

التأثير على الربح  
ألف درهم

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٢٠١٩
١,٣٥٥	تغير بنسبة ٥% في المتغيرات
	٢٠١٨
١,٣٠٠	تغير بنسبة ٥% في المتغيرات

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

	٢٠١٩
١,٥٨٣	تغير بنسبة ٥% في المتغيرات
	٢٠١٨
٢,٣٣٢	تغير بنسبة ٥% في المتغيرات

إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال في المجموعة في ضمان احتفاظها بتصنيف ائتماني قوي ونسب رأسمالية جيدة من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أية تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. يتكون رأس المال من رأس مال الشركة، وعلاوة الأسهم، والاحتياطيات، والأرباح المحتجزة، وتوزيعات الأرباح المقترحة ويتم قياسه بمبلغ ٣,٥٤٢,٩٠١ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣,٤٣٣,٩٤١ ألف درهم).





## ٣٠ معلومات القطاع

## معلومات القطاع الجغرافية

قامت المجموعة بتوحيد قطاعاتها الجغرافية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ودولياً. تتضمن قطاعات دولة الإمارات العربية المتحدة مشاريع في دولة الإمارات العربية المتحدة، بينما تتضمن القطاعات الدولية العمليات في مصر والبحرين والهند والمالديف وشرق أفريقيا.

يوضح الجدول التالي تحليل القطاع الجغرافي للمجموعة:

المجموعة ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
	دولي ألف درهم	الإمارات العربية المتحدة ألف درهم	
٣,٣٩٥,٤٧٦	٤٢٦,٧٤٣	٢,٩٦٨,٧٣٣	إيرادات القطاع
(٥٨٤,٧٤٣)	-	-	إيرادات داخل القطاع
٢,٨١٠,٧٣٣			الإيرادات
٢٧٣,٨٧٢	٥٤,٨٢٨	٢١٩,٠٤٤	إجمالي ربح القطاع
١,٢٤٥	-	-	حصة من ربح شركة ائتلاف
(١٣٧,٢٥٧)	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
٣٦,٨٤٥	-	-	ربح صرف العملات الأجنبية
١,٠٩٧	-	-	ربح القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥١	-	-	إيرادات التمويل - صافي
١٥,٣٢٠	-	-	إيرادات أخرى - صافي
١٩١,١٧٣	-	-	الربح قبل الضريبة للفترة
(١٠,٣٢٩)	-	-	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
١٨٠,٨٤٤			الربح بعد الضريبة
٥,٧٦٦,٧٠٥	١,١٨٩,٨٧٣	٤,٥٧٧,٧٢٦	إجمالي الموجودات
٢,٢٢٣,٨٠٤	١,٠١٤,٣٠٩	١,٢١٠,٣٦٩	إجمالي المطلوبات

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٣٠ معلومات القطاع (تتمة)

معلومات القطاع الجغرافية (تتمة)

المجموعة ألف درهم	دولي ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
		الإمارات العربية المتحدة ألف درهم	دولي ألف درهم
١,٨٤١,٦١٠	٨٨٨,١٨٩	٩٥٣,٤٢١	إيرادات القطاع
(٣٠٩,٥٤١)	-	-	إيرادات داخل القطاع
١,٥٣٢,٦٠٩	-	-	الإيرادات
٢٢٨,٨٧٩	١١٢,١٠٩	١١٦,٧٧٠	إجمالي ربح القطاع
١٤,٧١٣	-	-	حصة من ربح شركة ائتلاف
(١٢٦,٤٢٦)	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
(١,٠٢٤)	-	-	خسارة صرف العملات الأجنبية
(٦٦٤)	-	-	خسارة القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤,١٦٣)	-	-	تكاليف التمويل - صافي
٢٠,٧١٢	-	-	إيرادات أخرى
١٣٢,٠٢٧	-	-	الربح قبل الضريبة للفترة
(١١,٠٦٨)	-	-	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
١٢٠,٩٥٩	-	-	الربح بعد الضريبة
٤,٧٤١,٣٩١	١,٠٣١,٩٩٨	٣,٧٠٩,٣٩٣	إجمالي الموجودات
١,٣٠٧,٤٥٠	٩٨٣,٤٦٣	٣٢٣,٩٨٧	إجمالي المطلوبات

٣١ اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٢٠.