

National Marine Dredging Company PJSC

**INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED
FINANCIAL STATEMENTS**

**PERIOD ENDED 30 SEPTEMBER 2020
(UNAUDITED)**

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

30 September 2020 (unaudited)

<i>Contents</i>	Pages
Report on the review of interim condensed consolidated financial statements	1-2
Interim condensed consolidated statement of financial position	3
Interim condensed consolidated income statement	4
Interim condensed consolidated statement of comprehensive income	5
Interim condensed consolidated statement of changes in equity	6
Interim condensed consolidated statement of cash flows	7
Notes to the interim condensed consolidated financial statements	8 – 23

**REPORT ON THE REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC**

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of National Marine Dredging Company (the “Company”) and its subsidiaries (together referred to as the “Group”), comprising the interim condensed consolidated statement of financial position as at 30 September 2020, and the related interim condensed consolidated statements of income and comprehensive income for the three and nine months period then ended, and the interim condensed consolidated statements of changes in equity and cash flows for the nine month period then ended, and the explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34, “*Interim Financial Reporting* (IAS 34)”. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*. A review of interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing. Consequently, it does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Basis of qualified conclusion

Trade and other receivables at 30 September 2020 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 totaling AED 454,833 thousand (verbal contracts) and AED 150,621 thousand (signed contracts) included in these balances. Consequently, we were unable to determine whether any adjustments to these amounts were necessary.

REPORT ON THE REVIEW OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

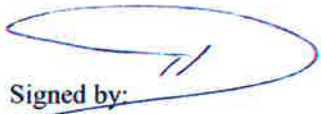
TO THE BOARD OF DIRECTORS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC
continued

Conclusion

Based on our review, except for the possible effects of the matters as described in the *Basis of Qualified Conclusion* paragraph above, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Emphasis of matter

- As stated in note 4 to the accompanying interim condensed consolidated financial statements, unbilled receivables include an amount of AED 600,000 thousand recognised 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 conclusion is not qualified in respect of this matter.



Signed by:

Raed Ahmad

Partner

Ernst & Young

Registration No 811

12 November 2020

Abu Dhabi

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 30 September 2020

		30 September 2020 AED '000 (Unaudited)	31 December 2019 AED '000 (Audited)
	Note		
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	3	1,596,022	1,444,334
Goodwill and other intangible assets		36,276	36,276
Investment in a joint venture		23,601	21,451
Financial assets at fair value through other comprehensive income		-	31,669
Deferred tax assets		5,816	2,623
Retentions receivable		<u>28,588</u>	<u>7,395</u>
Total non-current assets		<u>1,690,303</u>	<u>1,543,748</u>
Current assets			
Inventories		434,864	393,640
Trade and other receivables	4	4,892,688	3,546,516
Financial assets at fair value through profit or loss		26,000	27,097
Cash and bank balances	5	<u>189,275</u>	<u>254,226</u>
		5,542,827	4,221,479
Assets classified as held for sale		<u>1,062</u>	<u>1,478</u>
Total current assets		<u>5,543,889</u>	<u>4,222,957</u>
TOTAL ASSETS		<u>7,234,192</u>	<u>5,766,705</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Capital and reserves			
Share capital		250,000	250,000
Share premium		341,500	341,500
Reserves		743,728	672,725
Retained earnings		<u>2,284,935</u>	<u>2,278,676</u>
Total equity		<u>3,620,163</u>	<u>3,542,901</u>
Non-current liabilities			
Provision for employees' end of service benefits		128,513	118,419
Term loan		254,468	148,565
Long term lease liabilities		<u>8,150</u>	<u>8,724</u>
Total non-current liabilities		<u>391,131</u>	<u>275,708</u>
Current liabilities			
Trade and other payables	6	2,387,022	1,751,807
Short term borrowings		<u>835,876</u>	<u>196,289</u>
Total current liabilities		<u>3,222,898</u>	<u>1,948,096</u>
Total liabilities		<u>3,614,029</u>	<u>2,223,804</u>
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		<u>7,234,192</u>	<u>5,766,705</u>


Mohamed Thani Murshed Al Rumaithi
 CHAIRMAN


Yasser Nasr Zaghloul
 CHIEF EXECUTIVE OFFICER


Sreemont Prasad Barua
 CHIEF FINANCIAL OFFICER

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements.



National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

For the period ended 30 September 2020

	Note	<i>3 months ended</i> <i>30 September</i>		<i>9 months ended</i> <i>30 September</i>	
		<i>2020</i> <i>AED '000</i> <i>(unaudited)</i>	<i>2019</i> <i>AED '000</i> <i>(unaudited)</i>	<i>2020</i> <i>AED '000</i> <i>(unaudited)</i>	<i>2019</i> <i>AED '000</i> <i>(unaudited)</i>
Revenue from contracts with customers	7	845,858	776,483	2,696,015	1,721,241
Contract costs		(786,777)	(716,980)	(2,473,666)	(1,577,805)
GROSS PROFIT		59,081	59,503	222,349	143,436
General and administrative expenses		(19,520)	(18,010)	(71,529)	(67,338)
Foreign currency exchange gain (loss)		1,467	9,188	(8,727)	33,506
Fair value gain (loss) on financial assets at fair value through profit or loss		1,485	1,510	(1,096)	1,862
Finance (costs) income, net		(1,651)	(132)	2,134	1,054
Share of profit of a joint venture		2,151	202	2,151	982
Other income, net		2,099	1,029	7,025	13,539
Profit before tax		45,112	53,290	152,307	127,041
Income tax expense on foreign operations		(5,883)	(4,011)	(9,599)	(10,704)
PROFIT FOR THE PERIOD		39,229	49,279	142,708	116,337
Basic and diluted earnings per share in AED	9	0.16	0.20	0.57	0.47

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the period ended 30 September 2020

	<i>3 months ended</i>		<i>9 months ended</i>	
	<i>30 September</i>		<i>30 September</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>AED '000</i>	<i>AED '000</i>	<i>AED '000</i>	<i>AED '000</i>
	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
PROFIT FOR THE PERIOD	39,229	49,279	142,708	116,337
Other comprehensive income (loss)				
<i>Items that may be subsequently reclassified to the consolidated statement of income</i>				
Exchange differences arising on translation of foreign operations	1,555	2,212	2,584	3,236
<i>Items that will not be reclassified to the consolidated statement of income:</i>				
Gain (loss) on revaluation of investment in financial assets carried at fair value through other comprehensive income	<u>11,875</u>	<u>5,655</u>	<u>(5,530)</u>	<u>(3,674)</u>
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD	<u>13,430</u>	<u>7,867</u>	<u>(2,946)</u>	<u>(438)</u>
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD	<u>52,659</u>	<u>57,146</u>	<u>139,762</u>	<u>115,899</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the period ended 30 September 2020

	<i>Share capital AED '000</i>	<i>Share premium AED '000</i>	<i>Reserves AED '000</i>	<i>Retained earnings AED '000</i>	<i>Proposed dividends AED '000</i>	<i>Total equity AED '000</i>
Balance at 1 January 2019 (Audited)	250,000	341,500	682,109	2,105,332	55,000	3,433,941
Profit for the period	-	-	-	116,337	-	116,337
Other comprehensive loss	-	-	(438)	-	-	(438)
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	(438)	116,337	-	115,899
Dividends (note 10)	-	-	-	(7,500)	(55,000)	(62,500)
Balance at 30 September 2019 (Unaudited)	<u>250,000</u>	<u>341,500</u>	<u>681,671</u>	<u>2,214,169</u>	<u>-</u>	<u>3,487,340</u>
Balance at 1 January 2020 (Audited)	250,000	341,500	672,725	2,278,676	-	3,542,901
Profit for the period	-	-	-	142,708	-	142,708
Other comprehensive loss	-	-	(2,946)	-	-	(2,946)
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	(2,946)	142,708	-	139,762
Reclassification of accumulated losses on disposal of investment in financial assets carried at fair value through other comprehensive income to retained earnings	-	-	73,949	(73,949)	-	-
Dividends (note 10)	-	-	-	(62,500)	-	(62,500)
Balance at 30 September 2020 (Unaudited)	<u>250,000</u>	<u>341,500</u>	<u>743,728</u>	<u>2,284,935</u>	<u>-</u>	<u>3,620,163</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the period ended 30 September 2020

	<i>9 months ended 30 September</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>(unaudited)</i>	<i>(unaudited)</i>
	<i>AED '000</i>	<i>AED '000</i>
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit before tax for the period	152,307	127,041
Adjustments for:		
Depreciation of property, plant and equipment	141,973	119,287
Gain on disposal of property, plant and equipment	(302)	(4,487)
Fair value loss (gain) on financial assets at fair value through profit or loss	1,096	(1,862)
Share of profit of a joint venture	(2,151)	(982)
Reversal of impairment on assets held for sale	(1,254)	-
Dividend income	(1,409)	(2,674)
Allowance (reversal) on expected credit losses	17,926	(91,271)
Other provisions	27,518	(7,561)
Finance income, net	(2,134)	(1,054)
Provision for employees' end of service benefits	<u>12,623</u>	<u>11,718</u>
	346,193	148,155
Employees' end of service benefit paid	<u>(2,529)</u>	<u>(2,521)</u>
	343,664	145,634
Working capital changes:		
Change in inventories	(41,224)	(121,835)
Change in trade and other receivables	(1,388,484)	(534,663)
Change in trade and other payables	<u>598,918</u>	<u>689,210</u>
Net cash (used in) from operating activities	<u>(487,126)</u>	<u>178,346</u>
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of property, plant and equipment	(292,784)	(399,854)
Proceeds from disposal of FVTOCI shares	26,139	-
Investment in treasury bonds	-	(20,850)
Interest received	11,056	17,892
Proceeds from disposal of property, plant and equipment	1,095	25,750
Dividend income	<u>1,409</u>	<u>2,674</u>
Net cash used in investing activities	<u>(253,085)</u>	<u>(374,388)</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Proceeds from long term loan	209,180	135,524
Repayment of loan	(67,180)	-
Interest expense paid	(8,620)	(16,518)
Lease liabilities paid	(876)	(875)
Dividends paid (note 10)	<u>(63,320)</u>	<u>(62,500)</u>
Net cash from financing activities	<u>69,184</u>	<u>55,631</u>
NET DECREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS	(671,027)	(140,411)
Cash and cash equivalents at 1 January	149,603	(221,727)
Foreign exchange translation adjustment	<u>2,584</u>	<u>3,236</u>
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 30 SEPTEMBER (note 5)	<u>(518,840)</u>	<u>(358,902)</u>

The attached notes 1 to 15 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

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.

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.

On 15 August 2020, the Company received an offer to acquire 100% of the shares of National Petroleum Construction Company PJSC. This offer is currently being considered by the shareholders of the Company and, subject to their approval, is expected to be completed before 31 December 2020.

The interim financial information of the Company as at and for the nine months ended 30 September 2020 includes the financial performance and position of the Company and its below mentioned subsidiaries and branches (together referred to as the “Group”).

<i>Name</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Percentage holding</i>		<i>Principal activities</i>
		<i>September 2020</i>	<i>December 2019</i>	
Subsidiaries				
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 the 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
Branches				
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
National Marine Dredging Company	Dubai	Branch		Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
Joint Venture				
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 interim condensed consolidated financial statements of the Group are prepared in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting.

These interim condensed consolidated financial statements are presented in UAE Dirham ("AED") which is the currency of the primary economic environment in which the Group 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 otherwise stated.

The interim condensed consolidated financial statements do not include all information and disclosures required in the annual consolidated financial statements and should be read in conjunction with the Group's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019. In addition, results for the nine months period ended 30 September 2020 are not necessarily indicative of the results that may be expected for the financial year ending 31 December 2020.

Unbilled receivables represent 36% (2019: 40%) of the total assets of the Group and 47% (2019: 55%) of the total current assets of the Group as at 30 September 2020. The interim condensed consolidated financial statements have been prepared under the going concern assumption considering the Group is expecting the recovery of the unbilled receivables and has secured a financing facility to ensure short term and long term liquidity to meet its working capital requirements and project commitments. Management believes that all unbilled receivables are recoverable within twelve months from the reporting date and accordingly these balances are classified under current assets.

2.2 New standards, interpretations and amendments adopted by the Group

The accounting policies adopted in the preparation of the interim condensed consolidated financial statements are consistent with those followed in the preparation of the Group's annual consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019, except for the adoption of following new standards and interpretations effective as of 1 January 2020.

- Amendments to references to the conceptual framework in IFRS standards;
- Amendments to IFRS 3 regarding to definition of a business;
- Amendments to IAS 1 and IAS 8 regarding definition of material;
- Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 regarding interest rate benchmark reform;
- Amendments to IFRS 16 relating to Covid-19-Related Rent Concessions.

The amendments apply for the first time in 2020, but do not have an impact on the interim condensed consolidated financial statements of the Group.

2.3 CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY

The preparation of interim condensed 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.

In preparing these interim condensed consolidated financial statements, the significant judgments made by management in applying the Group's accounting policies and the key sources of estimation uncertainty were the same as those applied in the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2019 except for the changes in estimates relating to useful life of property, plant and equipment and revenue recognition criteria for a specific project:

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

2.3 CRITICAL ACCOUNTING JUDGMENTS AND KEY SOURCES OF ESTIMATION UNCERTAINTY continued

Useful life of property, plant and equipment

Management assigns useful lives and residual values to the items of property, plant and equipment 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 utilization of the assets concerned could result in the actual useful lives or residual values differing from initial estimates.

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.

During the period, management has reviewed the residual values and useful lives of the major items of property, plant and equipment and changed its estimate in respect of the useful life of dredgers from 25 to 18 years, along with an increase in the estimate of their residual values. This change has been accounted for as a change in accounting estimate in accordance with the requirements of IAS 8. Accordingly, the effect of this change has been recognized prospectively in the interim condensed consolidated income statement.

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

Certain projects for the Government of Abu Dhabi, its department or related parties, are executed on the basis of verbally agreed terms (including an estimate of total project cost and timelines) in line with the Group's historical business practice. Management considers such unsigned (verbal) agreements to meet the definition of a 'contract with customer' under IFRS 15.

During the period, the management has re-assessed its estimate for recognition of revenue for one project with effect from 1 April 2020 following a review of changes in circumstances over the period. Based on the review, the management has updated its measure of progress from the "input method" to the "output method" basis. The change in measure of progress has been accounted for as a change in accounting estimate in accordance with the requirements of IAS 8. Accordingly, the effect of this change in accounting estimate has been recognized prospectively in the interim condensed consolidated income statement from the current period. This change has not resulted in a material impact to the reported profit.

COVID-19

On 11 March 2020, the World Health Organization made an assessment that the outbreak of a coronavirus (COVID-19) can be characterized as a pandemic. In addition, oil prices significantly dropped in January to March 2020 due to a number of political and economic factors. As a result, businesses have subsequently seen reduced customer traffic and, where governments mandated, temporary suspension of travel and closure of recreation and public facilities.

To alleviate the negative impact of the COVID-19 pandemic, the UAE Government, Central Bank and other independent jurisdictions and regulators have taken measures and issued directives to support businesses and the UAE economy at large, including extensions of deadlines, facilitating continued business through social-distancing and easing pressure on credit and liquidity in the UAE.

The situation, including the government and public response to the challenges, continues to progress and rapidly evolve. Therefore, the extent and duration of the impact of these conditions remain uncertain and depend on future developments that cannot be accurately predicted at this stage, and a reliable estimate of such an impact cannot be made at the date of approval of these financial statements. Notwithstanding this, these developments could impact the company's future financial results, cash flows and financial position.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

3 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	<i>AED'000</i>
Cost	
At 1 January 2019 (Audited)	3,260,737
Effect of change in accounting policy-IFRS 16	23,978
Additions	498,440
Disposals	(79,963)
Transfers from assets 'classified as held for sale'	94,097
Exchange difference	<u>823</u>
At 1 January 2020 (Audited)	3,798,112
Additions	292,620
Disposals/ derecognition of previously capitalized dry docking costs	(272,173)
Transfers from assets 'classified as held for sale'	3,108
Exchange difference	<u>207</u>
At 30 September 2020 (Unaudited)	<u>3,821,874</u>
Accumulated depreciation	
At 1 January 2019 (Audited)	2,208,153
Charge for the period	164,969
Disposals	(58,523)
Transfers from assets 'classified as held for sale'	39,022
Exchange difference	<u>157</u>
At 1 January 2020 (Audited)	2,353,778
Charge for the period	141,973
Disposals/ derecognition of previously capitalized dry docking costs	(271,380)
Transfers from assets 'classified as held for sale'	1,438
Exchange difference	<u>43</u>
At 30 September 2020 (Unaudited)	<u>2,225,852</u>
Net carrying amount	
At 30 September 2020 (Unaudited)	<u>1,596,022</u>
At 31 December 2019 (Audited)	<u>1,444,334</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

4 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	<i>30 September 2020 (Unaudited) AED'000</i>	<i>31 December 2019 (Audited) AED'000</i>
Trade receivables, net of allowance for expected credit loss	1,226,017	973,347
Retention receivables – current portion	54,300	49,722
Unbilled receivables, net of allowance for expected credit loss	2,616,553	2,311,962
Contract asset	695,134	-
Deposits and prepayments	58,808	43,071
Other receivables	<u>241,876</u>	<u>168,414</u>
	<u>4,892,688</u>	<u>3,546,516</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.

Contract asset comprises costs incurred on certain elements of one of the Company's major projects, on which the Company is not contractually entitled to earn revenue until the various work packages are completed and handed over. While none of the work packages have been handed over till date, commencing early 2021, a significant number of packages are scheduled to be completed and handed over, which will result in a winding down of the balance throughout the remainder of 2021.

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

	<i>30 September 2020 (Unaudited) AED'000</i>	<i>31 December 2019 (Audited) AED'000</i>
<i>Unsigned contracts</i>		
- Government of Abu Dhabi and its related entities	642,942	715,410
- Joint venture	<u>78,349</u>	<u>18,365</u>
	<u>721,291</u>	<u>733,775</u>
<i>Signed contracts</i>		
- Government of Abu Dhabi and its related entities	1,667,769	1,388,541
- Joint venture	192,253	161,712
- Other entities	<u>35,240</u>	<u>27,934</u>
	<u>1,895,262</u>	<u>1,578,187</u>
	<u>2,616,553</u>	<u>2,311,962</u>

Unbilled receivables include AED 454,833 thousand (31 December 2019: AED 464,356 thousand) and AED 840,697 thousand (31 December 2019: AED 1,011,048 thousand), outstanding for a period exceeding one year, from unsigned and signed contracts respectively.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

4 TRADE AND OTHER RECEIVABLES continued

Unbilled receivables include AED 262,772 thousand and AED 1,053,576 thousand recognized as revenue during the period 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 (31 December 2019: 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. While the final amount of the claims is still under negotiation and is subject to a review by the customer, management confirms that the final amount expected to be realized upon settlement of the claim will be in excess of the amounts of receivables recognized in the books.

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 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.

Trade and retention receivables as at 30 September 2020

	<i>Categories</i>				<i>Total</i> <i>AED'000</i>
	<i>I</i> <i>AED'000</i>	<i>II</i> <i>AED'000</i>	<i>III</i> <i>AED'000</i>	<i>IV</i> <i>AED'000</i>	
Expected credit loss rate	0 to 2%	2 to 3%	3 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	1,245,497	77,226	765	46,041	1,369,529
Lifetime expected credit loss	<u>(11,884)</u>	<u>(2,317)</u>	<u>(382)</u>	<u>(46,041)</u>	<u>(60,624)</u>
Net trade and retention receivables	<u>1,233,613</u>	<u>74,909</u>	<u>383</u>	<u>-</u>	<u>1,308,905</u>

Trade and retention receivables as at 31 December 2019

	<i>Categories</i>				<i>Total</i> <i>AED'000</i>
	<i>I</i> <i>AED'000</i>	<i>II</i> <i>AED'000</i>	<i>III</i> <i>AED'000</i>	<i>IV</i> <i>AED'000</i>	
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
Lifetime expected credit loss	<u>(2,134)</u>	<u>(1,422)</u>	<u>-</u>	<u>(46,118)</u>	<u>(49,674)</u>
Net trade and retention receivables	<u>960,768</u>	<u>69,696</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,030,464</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

4 TRADE AND OTHER RECEIVABLES continued

Unbilled receivables as at 30 September 2020

	<i>Categories</i>				<i>Total AED'000</i>
	<i>I AED'000</i>	<i>II AED'000</i>	<i>III AED'000</i>	<i>IV AED'000</i>	
Expected credit loss rate	0 to 2%	2 to 3%	3 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	2,603,244	33,329	-	26,997	2,663,570
Lifetime expected credit loss	(19,020)	(1,000)	-	(26,997)	(47,017)
Net trade and retention receivables	<u>2,584,224</u>	<u>32,329</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,616,553</u>

Unbilled receivables as at 31 December 2019

	<i>Categories</i>				<i>Total AED'000</i>
	<i>I AED'000</i>	<i>II AED'000</i>	<i>III AED'000</i>	<i>IV AED'000</i>	
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
Lifetime expected credit loss	(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>

In determining the recoverability of a trade receivable, the Group considers any change in the credit quality of the trade receivable from the date 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.

5 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<i>30 September 2020 (Unaudited) AED'000</i>	<i>31 December 2019 (Audited) AED'000</i>	<i>30 September 2019 (Unaudited) AED'000</i>
Cash in hand	2,170	2,005	2,521
Cash at banks			
- Short term deposits	54,976	119,664	58,498
- Current accounts	<u>132,129</u>	<u>132,557</u>	<u>149,943</u>
Cash and bank balances	189,275	254,226	210,962
Less: bank overdrafts	<u>(708,115)</u>	<u>(104,623)</u>	<u>(569,864)</u>
Cash and cash equivalents	<u>(518,840)</u>	<u>149,603</u>	<u>(358,902)</u>

Short term deposits have 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 INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

6 TRADE AND OTHER PAYABLES

	<i>30 September 2020 (Unaudited) AED'000</i>	<i>31 December 2019 (Audited) AED'000</i>
Trade payables	940,041	619,222
Accrued liabilities	596,814	432,743
Advances from customers	216,288	245,480
Provisions	123,263	95,745
Dividends payable	23,510	24,330
Finance lease liability	876	876
Gross amount due to customers on construction contracts	309,463	209,566
Retentions payable	18,054	8,033
Other payables	<u>158,713</u>	<u>115,812</u>
	<u>2,387,022</u>	<u>1,751,807</u>

7 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

7.1 REVENUE BY PROJECT TYPE

	<i>Nine months ended 30 September 2020 (unaudited)</i>		
	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Energy	1,147,056	-	1,147,056
Environment	18,488	167,266	185,754
Seaborne trade	689,044	177,215	866,259
Tourism	47,100	56,469	103,569
Urban development	133,829	91,150	224,979
Other	<u>156,726</u>	<u>11,672</u>	<u>168,398</u>
Total	<u>2,192,243</u>	<u>503,772</u>	<u>2,696,015</u>
	<i>Three months ended 30 September 2020 (unaudited)</i>		
	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Energy	389,241	-	389,241
Environment	10,133	63,947	74,080
Seaborne trade	194,723	80,884	275,607
Tourism	16,567	8,470	25,037
Urban development	14,870	40	14,910
Other	<u>66,981</u>	<u>2</u>	<u>66,983</u>
Total	<u>692,515</u>	<u>153,343</u>	<u>845,858</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

7 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS continued

7.1 REVENUE BY PROJECT TYPE continued

	<i>Nine months ended 30 September 2019 (unaudited)</i>		
	<i>UAE</i>	<i>International</i>	<i>Group</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Energy	248,779	-	248,779
Environment	43,911	147,246	191,157
Seaborne trade	660,914	84,082	744,996
Tourism	44,952	229,170	274,122
Urban development	164,486	746	165,232
Other	<u>96,955</u>	<u>-</u>	<u>96,955</u>
Total	<u>1,259,997</u>	<u>461,244</u>	<u>1,721,241</u>

	<i>Three months ended 30 September 2019 (unaudited)</i>		
	<i>UAE</i>	<i>International</i>	<i>Group</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Energy	203,019	-	203,019
Environment	10,897	43,658	54,555
Seaborne trade	264,332	6,202	270,534
Tourism	15,436	114,820	130,256
Urban development	93,718	-	93,718
Other	<u>24,401</u>	<u>-</u>	<u>24,401</u>
Total	<u>611,803</u>	<u>164,680</u>	<u>776,483</u>

7.2 REVENUE BY ACTIVITY

	<i>Nine months ended 30 September 2020 (unaudited)</i>		
	<i>UAE</i>	<i>International</i>	<i>Group</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Dredging and reclamation	938,032	355,775	1,293,807
Marine construction	807,312	45,175	852,487
Other	<u>446,899</u>	<u>102,822</u>	<u>549,721</u>
Total	<u>2,192,243</u>	<u>503,772</u>	<u>2,696,015</u>

	<i>Three months ended 30 September 2020 (unaudited)</i>		
	<i>UAE</i>	<i>International</i>	<i>Group</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Dredging and reclamation	307,703	146,524	454,227
Marine construction	219,045	6,776	225,821
Other	<u>165,767</u>	<u>43</u>	<u>165,810</u>
Total	<u>692,515</u>	<u>153,343</u>	<u>845,858</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

7 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS continued

7.2 REVENUE BY ACTIVITY

	<i>Nine months ended 30 September 2019 (unaudited)</i>		
	<i>UAE</i>	<i>International</i>	<i>Group</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Dredging and reclamation	570,492	228,371	798,863
Marine construction	443,841	232,874	676,715
Other	<u>245,663</u>	<u>-</u>	<u>245,663</u>
Total	<u>1,259,996</u>	<u>461,245</u>	<u>1,721,241</u>

	<i>Three months ended 30 September 2019 (unaudited)</i>		
	<i>UAE</i>	<i>International</i>	<i>Group</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Dredging and reclamation	179,717	48,387	228,104
Marine construction	287,631	116,295	403,926
Other	<u>144,453</u>	<u>-</u>	<u>144,453</u>
Total	<u>611,801</u>	<u>164,682</u>	<u>776,483</u>

7.3 TIMING OF REVENUE RECOGNITION

	<i>Nine months period ended 30 September 2020 AED'000 (Unaudited)</i>	<i>Nine months period ended 30 September 2019 AED'000 (Unaudited)</i>
Services transferred at a point in time	-	-
Services transferred over time	<u>2,696,015</u>	<u>1,721,241</u>
Total revenue from contracts with customers	<u>2,696,015</u>	<u>1,721,241</u>

8 TAXATION

	<i>Nine months period ended 30 September 2020 AED'000 (Unaudited)</i>	<i>Nine months period ended 30 September 2019 AED'000 (Unaudited)</i>
Current income tax on taxable profit	11,450	10,188
Relating to origination and reversal of temporary differences	<u>(3,178)</u>	<u>516</u>
Current year income tax in Egypt	8,272	10,704
Adjustment in respect of previous year (KSA)	<u>1,327</u>	<u>-</u>
Income tax expense	<u>9,599</u>	<u>10,704</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

9 EARNINGS PER SHARE

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

The weighted average number of ordinary shares outstanding at the end of the reporting period was 250,000,000 shares (30 September 2019: 250,000,000 shares). There are no potentially dilutive instruments therefore the basic and diluted earnings per share are the same.

10 DIVIDENDS

At the annual general meeting held on 21 June 2020, the shareholders approved a dividend of AED 0.25 per share for a total amounting to AED 62.5 million (2019: AED 62.5 million) and remuneration of the Board of Directors amounting to AED 11 million (2019: AED 11 million), relating to the year ended 31 December 2019.

11 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Related parties include the Government of Abu Dhabi, joint venture, 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 revenue from the Government of Abu Dhabi, its departments and related entities and its joint venture.

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

	<i>30 September 2020 (Unaudited) AED'000</i>	<i>31 December 2019 (Audited) AED'000</i>
<i>Balances with Government of Abu Dhabi and related entities:</i>		
Trade and other receivables	<u>3,131,165</u>	<u>2,759,743</u>
<i>Balances with shareholders (excluding Government of Abu Dhabi and related entities):</i>		
Trade and other receivables	-	1,626
Trade and other payables	1,000	1,000
<i>Due from joint venture for project related work:</i>		
Trade and other receivables	<u>647,006</u>	<u>459,849</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

11 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES continued

Transactions with related parties included in the interim condensed consolidated income statement are as follows:

	<i>3 months ended 30 September</i>		<i>9 months ended 30 September</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>Unaudited</i>	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
<i>Government and related entities</i>				
Revenue earned during the period	606,184	695,560	2,023,847	1,417,002
<i>Joint venture</i>				
Revenue earned during the period	144,831	44,952	344,481	164,771

Transactions with key management personnel

	<i>3 months ended 30 September</i>		<i>9 months ended 30 September</i>	
	<i>2020</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>Unaudited</i>	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Unaudited)</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Key management compensation	<u>1,715</u>	<u>2,847</u>	<u>5,145</u>	<u>5,152</u>

Other related party transactions

Abu Dhabi Municipality (the "Municipality") had granted the Company the right to use the land at the Company's base facilities in Musaffah free of charge. Subsequently, starting 2005 the Municipality charges an amount of AED 240 thousand per annum for the use of this land. The charge had been revised to AED 1,952 thousand per annum during 2019 renewable on yearly basis.

12 CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

	<i>30 September</i>	<i>31 December</i>
	<i>2020</i>	<i>2019</i>
	<i>(Unaudited)</i>	<i>(Audited)</i>
	<i>AED'000</i>	<i>AED'000</i>
Bank guarantees	<u>1,554,391</u>	<u>1,772,166</u>
Letters of credit	<u>160,765</u>	<u>361,294</u>
Capital commitments	<u>10,966</u>	<u>196,201</u>

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

13 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value measurement recognized in the interim condensed consolidated statement of financial position

The fair values of the Group's financial assets and liabilities as at 30 September 2020 are not materially different from their carrying values at the same date.

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Group's financial assets which are measured at fair value as at 30 September 2020 and 31 December 2019

	<i>Fair value measurement</i>		
	<i>Quoted prices in active markets (Level 1) AED'000</i>	<i>Significant observable inputs (Level 2) AED'000</i>	<i>Significant unobservable inputs (Level 3) AED'000</i>
<i>As at 30 September 2020 (Unaudited)</i>			
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	26,000	26,000	-
<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

There were no transfers between Level 1 and Level 2 fair value measurements during the period, and no transfers into or out of Level 3 fair value measurements.

During August 2020 the Group sold its shares in Arabtec for AED 26,140 thousand which was reported under FVOCI and resulted in a de-recognition of the financial asset and a reclassification of AED 73,949 thousand from reserves to retained earnings.

14 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 and Maldives.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 30 September 2020

14 SEGMENT INFORMATION continued

Geographical segment information continued

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

	<i>9 months ended 30 September 2020 (Unaudited)</i>		
	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Segment revenue	2,456,166	503,772	2,959,938
Intersegment revenue	-	-	(263,923)
Revenue	<u>2,456,166</u>	<u>503,772</u>	<u>2,696,015</u>
Segment gross profit	112,134	110,215	222,349
Share of profit of a joint venture			2,151
General and administrative expenses			(71,529)
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss			(1,096)
Finance income, net			2,134
Foreign currency exchange loss			(8,727)
Other income			<u>7,025</u>
Profit before tax for the period			152,307
Income tax expense on foreign operations			<u>(9,599)</u>
Profit after tax			<u>142,708</u>
	<i>At 30 September 2020 (Unaudited)</i>		
	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Total assets	<u>5,665,302</u>	<u>1,568,890</u>	<u>7,234,192</u>
Total liabilities	<u>2,283,559</u>	<u>1,330,470</u>	<u>3,614,029</u>
	<i>9 months ended 30 September 2019 (Unaudited)</i>		
	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Segment revenue	1,706,763	461,244	2,168,007
Intersegment revenue	-	-	(446,766)
Revenue	<u>1,706,763</u>	<u>461,244</u>	<u>1,721,241</u>
Segment gross profit	121,586	21,850	143,436
Share of profit of a joint venture			982
General and administrative expenses			(67,338)
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss			1,862
Finance income, net			1,054
Foreign currency exchange gain			33,506
Other income			<u>13,539</u>
Profit before tax for the period			127,041
Income tax expense on foreign operations			<u>(10,704)</u>
Profit after tax			<u>116,337</u>
	<i>At 31 December 2019</i>		
	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Total assets	<u>4,577,726</u>	<u>1,188,979</u>	<u>5,766,705</u>
Total liabilities	<u>1,210,369</u>	<u>1,013,435</u>	<u>2,223,804</u>

15 APPROVAL OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The interim condensed consolidated financial statements were approved by Board of Directors and authorised for issue on 8-Nov-2020.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)

رقم الصفحة	المحتويات
٢-١	تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣	بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر
٤	بيان الدخل المرحلي الموحد المختصر
٥	بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد المختصر
٦	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد المختصر
٧	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد المختصر
٨ - ٢٣	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى مجلس إدارة شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠، والبيانات المرحلية الموحدة المختصرة ذات الصلة للدخل والدخل الشامل لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، والبيانات المرحلية الموحدة المختصرة ذات الصلة للتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بأعمال المراجعة رقم ٢٤١٠ "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للمنشأة". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية محددة بصفة رئيسية بالاستفسار من موظفي الشركة خاصة المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وإجراء مراجعة تحليلية للمعلومات المالية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة يقل كثيراً عن نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا نستطيع الحصول على التأكيد الذي يمكن أن نحصل عليه عن كافة الأمور الجوهرية خلال أعمال التدقيق ونظراً لذلك فإننا لا نبدى رأي مدقق الحسابات.

أساس الاستنتاج المتحفظ

تشمل الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ 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 وملائمة لدعم إمكانية استرداد المبالغ التي بلغ مجموعها ٤٥٤,٨٣٣ ألف درهم (العقود الشفوية) و١٥٠,٦٢١ ألف درهم (العقود الموقعة) المدرجة ضمن هذه الأرصدة. وبالتالي، لم تتمكن من تحديد ما إذا كان من الضروري إجراء أية تعديلات على هذه المبالغ.

تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة إلى مجلس إدارة
شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع (تتمة)

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، وباستثناء التأثيرات المحتملة للأمر المشار إليها في فقرة/أساس الاستنتاج المتحفظ أعلاه، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

تأكيد على مسألة

- كما هو مذكور في الإيضاح رقم ٤ حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة، تتضمن الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير مبلغ بقيمة ٦٠٠,٠٠٠ ألف درهم مدرج على أساس المطالبات المقدمة إلى عميل 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. إن استنتاجنا غير متحفظ فيما يتعلق بهذه المسألة.



بتوقيع:

راند أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد: ٨١١

١٢ نوفمبر ٢٠٢٠

أبوظبي

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الف درهم (مدققة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ الف درهم (غير مدققة)	إيضاح
		الموجودات
		الموجودات غير المتداولة
١,٤٤٤,٣٣٤	١,٥٩٦,٠٢٢	٣
٣٦,٢٧٦	٣٦,٢٧٦	
٢١,٤٥١	٢٣,٦٠١	
٣١,٦٦٩	-	
٢,٦٢٣	٥,٨١٦	
٧,٣٩٥	٢٨,٥٨٨	
١,٥٤٣,٧٤٨	١,٦٩٠,٣٠٣	
		الموجودات المتداولة
		المخزون
٣٩٣,٦٤٠	٤٣٤,٨٦٤	٤
٣,٥٤٦,٥١٦	٤,٨٩٢,٦٨٨	
٢٧,٠٩٧	٢٦,٠٠٠	٥
٢٥٤,٢٢٦	١٨٩,٢٧٥	
٤,٢٢١,٤٧٩	٥,٥٤٢,٨٢٧	
١,٤٧٨	١,٠٦٢	
٤,٢٢٢,٩٥٧	٥,٥٤٣,٨٨٩	
٥,٧٦٦,٧٠٥	٧,٢٣٤,١٩٢	
		الموجودات المصنفة كمتحفظ بها للبيع
		إجمالي الموجودات المتداولة
		إجمالي الموجودات
		حقوق المساهمين والمطلوبات
		رأس المال والاحتياطيات
		رأس المال
٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	
٣٤١,٥٠٠	٣٤١,٥٠٠	
٦٧٢,٧٢٥	٧٤٣,٧٢٨	
٢,٧٧٨,٦٧٦	٢,٧٨٤,٩٣٥	
٣,٥٤٢,٩٠١	٣,٦٢٠,١٦٣	
		المطلوبات غير المتداولة
		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١١٨,٤١٩	١٢٨,٥١٣	
١٤٨,٥٦٥	٢٥٤,٤٦٨	
٨,٧٢٤	٨,١٥٠	
٢٧٥,٧٠٨	٣٩١,١٣١	
		المطلوبات المتداولة
١,٧٥١,٨٠٧	٢,٣٨٧,٠٢٢	٦
١٩٦,٢٨٩	٨٣٥,٨٧٦	
١,٩٤٨,٠٩٦	٣,٢٢٢,٨٩٨	
٢,٢٢٣,٨٠٤	٣,٦١٤,٠٢٩	
٥,٧٦٦,٧٠٥	٧,٢٣٤,١٩٢	
		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات

Shurra

سريمونت براساد باروا
الرئيس المالي

نصر زغول

ياسر نصر زغول
الرئيس التنفيذي



تشكل الإيضاحات المرفقة من ١٥ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية للموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع

بيان الدخل المرحلي الموحد المختصر
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاح	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠		
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)		
١,٧٢١,٢٤١ (١,٥٧٧,٨٠٥)	٢,٦٩٦,٠١٥ (٢,٤٧٣,٦٦٦)	٧٧٦,٤٨٣ (٧١٦,٩٨٠)	٨٤٥,٨٥٨ (٧٨٦,٧٧٧)	٧	إيرادات من العقود مع العملاء تكاليف العقود
١٤٣,٤٣٦	٢٢٢,٣٤٩	٥٩,٥٠٣	٥٩,٠٨١		إجمالي الربح
(٦٧,٣٣٨) ٣٣,٥٠٦	(٧١,٥٢٩) (٨,٧٢٧)	(١٨,٠١٠) ٩,١٨٨	(١٩,٥٢٠) ١,٤٦٧		مصاريف عمومية وإدارية ربح (خسارة) من صرف العملات الأجنبية ربح (خسارة) القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٨٦٢ ١,٠٥٤ ٩٨٢ ١٣,٥٣٩	(١,٠٩٦) ٢,١٣٤ ٢,١٥١ ٧,٠٢٥	١,٥١٠ (١٣٢) ٢٠٢ ١,٠٢٩	١,٤٨٥ (١,٦٥١) ٢,١٥١ ٢,٠٩٩		تكاليف (إيرادات التمويل، صافي حصة من ربح شركة ائتلاف إيرادات أخرى، صافي
١٢٧,٠٤١	١٥٢,٣٠٧	٥٣,٢٩٠	٤٥,١١٢		الربح قبل الضريبة
(١٠,٧٠٤)	(٩,٥٩٩)	(٤,٠١١)	(٥,٨٨٣)		مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
١١٦,٣٣٧	١٤٢,٧٠٨	٤٩,٢٧٩	٣٩,٢٢٩		الربح للفترة
٠,٤٧	٠,٥٧	٠,٢٠	٠,١٦	٩	العوائد الأساسية والمخفضة على السهم بالدرهم

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد المختصر
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
١١٦,٣٣٧	١٤٢,٧٠٨	٤٩,٢٧٩	٣٩,٢٢٩
الربح للفترة			
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر			
<i>البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الدخل الموحد في فترات لاحقة</i>			
٣,٢٣٦	٢,٥٨٤	٢,٢١٢	١,٥٥٥
<i>فروقات الصرف الناشئة عن تحويل العمليات الأجنبية</i>			
<i>البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى بيان الدخل الموحد في فترات لاحقة:</i>			
(٣,٦٧٤)	(٥,٥٣٠)	٥,٦٥٥	١١,٨٧٥
<i>الربح (الخسارة) من إعادة تقييم استثمارات في الموجودات المالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</i>			
(٤٣٨)	(٢,٩٤٦)	٧,٨٦٧	١٣,٤٣٠
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للفترة			
١١٥,٨٩٩	١٣٩,٧٦٢	٥٧,١٤٦	٥٢,٦٥٩
إجمالي الدخل الشامل للفترة			

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد المختصر
للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

إجمالي حقوق المساهمين ألف درهم	توزيعات الأرباح المقترحة ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	الاحتياطيات ألف درهم	علاوة الأسهم ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٣,٤٣٣,٩٤١	٥٥,٠٠٠	٢,١٠٥,٣٣٢	٦٨٢,١٠٩	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ (مدققة)
١١٦,٣٣٧	-	١١٦,٣٣٧	-	-	-	الربح للفترة
(٤٣٨)	-	-	(٤٣٨)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
١١٥,٨٩٩	-	١١٦,٣٣٧	(٤٣٨)	-	-	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
(٦٢,٥٠٠)	(٥٥,٠٠٠)	(٧,٥٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ١٠)
٣,٤٨٧,٣٤٠	-	٢,٢١٤,١٦٩	٦٨١,٦٧١	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)
٣,٥٤٢,٩٠١	-	٢,٢٧٨,٦٧٦	٦٧٢,٧٢٥	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
١٤٢,٧٠٨	-	١٤٢,٧٠٨	-	-	-	الربح للفترة
(٢,٩٤٦)	-	-	(٢,٩٤٦)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
١٣٩,٧٦٢	-	١٤٢,٧٠٨	(٢,٩٤٦)	-	-	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
-	-	(٧٣,٩٤٩)	٧٣,٩٤٩	-	-	إعادة تصنيف الخسائر المتراكمة من استبعاد استثمار في موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح المحتجزة
(٦٢,٥٠٠)	-	(٦٢,٥٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ١٠)
٣,٦٢٠,١٦٣	-	٢,٢٨٤,٩٣٥	٧٤٣,٧٢٨	٣٤١,٥٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد المختصر

للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

٢٠١٩

٢٠٢٠

(غير مدققة)

(غير مدققة)

ألف درهم

ألف درهم

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الربح قبل الضريبة للفترة

١٢٧,٠٤١

١٥٢,٣٠٧

تعديلات للبنود التالية:

استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات

١١٩,٢٨٧

١٤١,٩٧٣

ربح من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات

(٤,٤٨٧)

(٣٠٢)

خسارة (ربح) القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح

(١,٨٦٢)

١,٠٩٦

أو الخسائر

(٩٨٢)

(٢,١٥١)

حصة من ربح شركة ائتلاف

-

(١,٢٥٤)

عكس الانخفاض في قيمة موجودات محتفظ بها للبيع

(٢,٦٧٤)

(١,٤٠٩)

إيرادات توزيعات الأرباح

(٩١,٢٧١)

١٧,٩٢٦

مخصص (عكس) خسائر الائتمان المتوقعة

(٧,٥٦١)

٢٧,٥١٨

مخصصات أخرى

(١,٠٥٤)

(٢,١٣٤)

إيرادات التمويل، صافي

١١,٧١٨

١٢,٦٢٣

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

١٤٨,١٥٥

٣٤٦,١٩٣

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة

(٢,٥٢١)

(٢,٥٢٩)

١٤٥,٦٣٤

٣٤٣,٦٦٤

التغيرات في رأس المال العامل:

التغير في المخزون

(١٢١,٨٣٥)

(٤١,٢٢٤)

التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

(٥٣٤,٦٦٣)

(١,٣٨٨,٤٨٤)

التغير في الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٦٨٩,٢١٠

٥٩٨,٩١٨

صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التشغيلية

١٧٨,٣٤٦

(٤٨٧,١٢٦)

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

شراء ممتلكات وآلات ومعدات

(٣٩٩,٨٥٤)

(٢٩٢,٧٨٤)

متحصلات من استبعاد أسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

-

٢٦,١٣٩

استثمار في سندات الخزينة

(٢٠,٨٥٠)

-

فائدة مستلمة

١٧,٨٩٢

١١,٠٥٦

متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات

٢٥,٧٥٠

١,٠٩٥

إيرادات توزيعات الأرباح

٢,٦٧٤

١,٤٠٩

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

(٣٧٤,٣٨٨)

(٢٥٣,٠٨٥)

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من قرض طويل الأجل

١٣٥,٥٢٤

٢٠٩,١٨٠

سداد قرض

-

(٦٧,١٨٠)

مصاريف الفائدة المدفوعة

(١٦,٥١٨)

(٨,٦٢٠)

مطلوبات عقود الإيجار المدفوعة

(٨٧٥)

(٨٧٦)

توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٠)

(٦٢,٥٠٠)

(٦٣,٣٢٠)

صافي النقد من الأنشطة التمويلية

٥٥,٦٣١

٦٩,١٨٤

صافي النقص في النقد وما يعادله

(١٤٠,٤١١)

(٦٧١,٠٢٧)

النقد وما يعادله في ١ يناير

(٢٢١,٧٢٧)

١٤٩,٦٠٣

تعديل صرف العملات الأجنبية

٣,٢٣٦

٢,٥٨٤

النقد وما يعادله في ٣٠ سبتمبر (إيضاح ٥)

(٣٥٨,٩٠٢)

(٥١٨,٨٤٠)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

١ معلومات عامة

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.

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 أيضاً في البحرين ومصر والمملكة العربية السعودية والهند من خلال شركاتها التابعة والفروع والعمليات المشتركة.

في ١٥ أغسطس ٢٠٢٠، تلقت الشركة عرضاً للاستحواذ على ما نسبته ١٠٠% من أسهم شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. يتم النظر في هذا العرض حالياً من قبل مساهمي الشركة، وشريطة موافقتهم، من المتوقع أن يتم الانتهاء من هذه العملية قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تتضمن المعلومات المالية المرحلية للشركة كما في لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ الأداء والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة وفروعها الميينة أدناه (يشار إليها معاً بـ "المجموعة").

الاسم	بلد التأسيس	نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية
		سبتمبر ٢٠٢٠	ديسمبر ٢٠١٩	
الشركات التابعة				
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 ١% من استثمارات في الشركات التابعة للمجموعة لتتماشى مع التشريعات المحلية
شركة أديك للاستشارات الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٠٠%	خدمات الاستشارة في مجالات الهندسة المدنية والمعمارية والتنقيب 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 التنقيب
الشركة الهندية الوطنية البحرية للنبنة التحتية الخاصة المحدودة	الهند	١٠٠%	١٠٠%	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
الفروع				
شركة الجرافات البحرية الوطنية	المملكة العربية السعودية	فرع		أعمال التجريف والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	مصر	فرع		أعمال التجريف والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	المالديف	فرع		أعمال التجريف والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	أبوظبي	فرع		أعمال التجريف والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الجرافات البحرية الوطنية	دبي	فرع		أعمال التجريف والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية
شركة الإئتلاف				
شركة التحدي المصرية الإماراتية للجرافات البحرية	مصر	٤٩%	٤٩%	أعمال التجريف 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 المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، التقارير المالية المرحلية.

تم عرض البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بالدرهم الإماراتي ("درهم") وهو عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد عملتها الوظيفية الخاصة بها. تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة بالدرهم الإماراتي إلى أقرب ألف ما لم يرد غير ذلك.

لا تتضمن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية السنوية الموحدة ويجب أن تقرأ مع البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. بالإضافة لذلك، لا تشير النتائج لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بالضرورة للنتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تمثل الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير ٣٦٪ (٢٠١٩: ٤٠٪) من إجمالي موجودات المجموعة و٤٧٪ (٢٠١٩: ٥٥٪) من إجمالي الموجودات المتداولة للمجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠. تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمبدأ الاستمرارية والذي يعتبر أن المجموعة تتوقع استرداد الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير وقامت بتأمين تسهيل تمويل لضمان سيولة قصيرة وطويلة الأجل لاستيفاء متطلبات رأس المال العامل والتزامات مشاريعها. تعتقد الإدارة أن كافة الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير قابلة للاسترداد في غضون اثني عشر شهراً من تاريخ التقارير المالية، وبالتالي يتم تصنيف هذه الأرصدة ضمن الموجودات المتداولة.

٢,٢ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة متوافقة مع تلك المتبعة عند إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، باستثناء تطبيق المعايير والتفسيرات الجديدة التالية الفعالة كما في ١ يناير ٢٠٢٠.

- تعديلات على المراجع حول الإطار النظري الوارد في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ فيما يتعلق بتعريف الأعمال؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨ فيما يتعلق بتعريف المادية؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ فيما يتعلق بتعديل معيار معدل الفائدة؛
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ فيما يتعلق بامتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد ١٩.

تنطبق التعديلات للمرة الأولى في ٢٠٢٠، ولكن ليس لها تأثير على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

٢,٣ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة 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.

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، كانت الأحكام الجوهرية التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة مطابقة مع تلك المستخدمة في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ باستثناء التغييرات في التقديرات المتعلقة بالعمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات ومعايير إدراج الإيرادات لمشروع خاص:

العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات

تخصص الإدارة الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات بناءً على الاستخدام المقصود للموجودات والأعمار الاقتصادية المتوقعة لتلك الموجودات. قد تؤدي التغييرات اللاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المحتمل للموجودات المعنية إلى اختلاف الأعمار الإنتاجية الفعلية أو القيم المتبقية عن التقديرات الأولية.

تتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل بشكل دوري ويتم تحديثه إذا اختلفت التوقعات عن التقديرات السابقة بسبب عوامل الإهلاك والتلف والتقدم الفني أو التجاري والقيود الأخرى على استخدام الأصل. تستند المراجعة على التقييم الفني الذي يتم إجراؤه من قبل المجموعة.

خلال الفترة، قامت الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للبنود الرئيسية للممتلكات والآلات والمعدات وغيرت تقديراتها فيما يتعلق بالعمر الإنتاجي للجرافات من ٢٥ إلى ١٨ سنة، إلى جانب الزيادة في تقدير قيمها المتبقية. تم احتساب هذا التغيير كتغيير في التقديرات المحاسبية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٨. وبناءً عليه، تم إدراج تأثير هذا التغيير بأثر مستقبلي في بيان الدخل المرحلي الموحد المختصر.

تحديد ما إذا كانت الاتفاقيات (الشفهية) غير الموقعة تستوفي تعريف العقد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥: يتم تنفيذ بعض المشاريع لحكومة أبوظبي أو دوائرها أو أطراف ذات العلاقة، على أساس الشروط المتفق عليها شفهيًا (بما في ذلك تقدير إجمالي تكاليف المشاريع والجداول الزمنية) تماشيًا مع الممارسات التجارية السابقة للمجموعة. تعتبر الإدارة أن هذه الاتفاقيات (الشفهية) غير الموقعة تستوفي تعريف "العقد المبرم مع العميل" بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥.

خلال الفترة، قامت الإدارة بإعادة تقييم تقديراتها المتعلقة بإدراج إيرادات مشروع واحد اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٠ بعد مراجعة التغييرات في الظروف خلال الفترة. بناءً على المراجعة، قامت الإدارة بتحديث طريقة قياس الإنجاز الخاصة بها من "طريقة المدخلات" إلى "طريقة المخرجات". تم احتساب التغيير في عملية قياس الإنجاز كتغيير في التقديرات المحاسبية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٨. وبناءً عليه، تم إدراج تأثير هذا التغيير في التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي في بيان الدخل المرحلي الموحد المختصر اعتباراً من الفترة الحالية. لم ينتج عن هذا التغيير تأثير مادي على الربح المدرج.

كوفيد ١٩

في ١١ مارس ٢٠٢٠، أجرت منظمة الصحة العالمية تقييماً توصلت من خلاله إلى تصنيف تفشي فيروس كورونا (كوفيد ١٩) كوباء. بالإضافة إلى ذلك، انخفضت أسعار النفط بشكل كبير في الفترة من يناير إلى مارس ٢٠٢٠ بسبب عدد من العوامل السياسية والاقتصادية. ونتيجة لذلك، شهدت الشركات في وقت لاحق انخفاضاً في حركة العملاء، وتنفيذاً لأمر الحكومة، تم تعليق السفر مؤقتاً وإغلاق المرافق الترفيهية والمرافق العامة.

٢,٣ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

كوفيد ١٩ (تتمة)

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

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

٣ الممتلكات والألات والمعدات

ألف درهم

التكلفة

٣,٢٦٠,٧٣٧	في ١ يناير ٢٠١٩ (مدققة)
٢٣,٩٧٨	تأثير التغيير في السياسة المحاسبية - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦
٤٩٨,٤٤٠	إضافات
(٧٩,٩٦٣)	استبعادات
٩٤,٠٩٧	تحويلات من الموجودات "المصنفة كمحتفظ بها للبيع"
٨٢٣	فروقات صرف العملات الأجنبية
٣,٧٩٨,١١٢	في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
٢٩٢,٦٢٠	إضافات
(٢٧٢,١٧٣)	استبعادات / شطب تكاليف الحفر الجاف المرسلة سابقاً
٣,١٠٨	تحويلات من الموجودات "المصنفة كمحتفظ بها للبيع"
٢٠٧	فروقات صرف العملات الأجنبية
٣,٨٢١,٨٧٤	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)
٢,٢٠٨,١٥٣	الاستهلاك المتراكم
١٦٤,٩٦٩	في ١ يناير ٢٠١٩ (مدققة)
(٥٨,٥٢٣)	المحمل للفترة
٣٩,٠٢٢	استبعادات
١٥٧	تحويلات من الموجودات "المصنفة كمحتفظ بها للبيع"
٢,٣٥٣,٧٧٨	فروقات صرف العملات الأجنبية
١٤١,٩٧٣	في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
(٢٧١,٣٨٠)	المحمل للفترة
١,٤٣٨	استبعادات / شطب تكاليف الحفر الجاف المرسلة سابقاً
٤٣	تحويلات من الموجودات "المصنفة كمحتفظ بها للبيع"
٢,٢٢٥,٨٥٢	فروقات صرف العملات الأجنبية
١,٥٩٦,٠٢٢	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)
١,٤٤٤,٣٣٤	صافي القيمة الدفترية
	في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)
	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة)

٤ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة) ألف درهم	
١,٢٢٦,٠١٧	٩٧٣,٣٤٧	الذمم التجارية المدينة، صافي مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
٥٤,٣٠٠	٤٩,٧٢٢	محتجزات مدينة - الجزء المتداول
٢,٦١٦,٥٥٣	٢,٣١١,٩٦٢	ذمم مدينة لم يصدر عنها فواتير، صافي مخصص خسارة
٦٩٥,١٣٤		الائتمان المتوقعة
٥٨,٨٠٨	٤٣,٠٧١	أصل عقود
٢٤١,٨٧٦	١٦٨,٤١٤	الودائع والمصاريف المدفوعة مقدماً
		الذمم المدينة الأخرى
٤,٨٩٢,٦٨٨	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.

يتكون أصل العقود من التكاليف المتكبدة على بعض بنود أحد المشاريع الرئيسية للشركة، والتي لا يحق للشركة بموجبها تحصيل الإيرادات حتى يتم الانتهاء من جزم العمل المختلفة وتسليمها. حيث أنه لم يتم تسليم أي من جزم العمل حتى الآن، اعتباراً من مطلع عام ٢٠٢١، من المقرر أن يتم الانتهاء من عدد كبير من الجزم وتسليمها، مما سيؤدي إلى تصفية الرصيد على مدى الفترة المتبقية من عام ٢٠٢١.

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة) ألف درهم	
٦٤٢,٩٤٢	٧١٥,٤١٠	عقود غير موقعة
٧٨,٣٤٩	١٨,٣٦٥	- حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
		- شركة ائتلاف
٧٢١,٢٩١	٧٣٣,٧٧٥	
١,٦٦٧,٧٦٩	١,٣٨٨,٥٤١	عقود موقعة
١٩٢,٢٥٣	١٦١,٧١٢	- حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
٣٥,٢٤٠	٢٧,٩٣٤	- شركة ائتلاف
		- شركات أخرى
١,٨٩٥,٢٦٢	١,٥٧٨,١٨٧	
٢,٦١٦,٥٥٣	٢,٣١١,٩٦٢	

٤ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

تتضمن الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير مبالغ بقيمة ٤٥٤,٨٣٣ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٦٤,٣٥٦ ألف درهم) و ٨٤٠,٦٩٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٠١١,٠٤٨ ألف درهم)، والتي كانت قائمة لفترة تتجاوز سنة واحدة، من العقود غير الموقعة والموقعة على التوالي.

تتضمن الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير مبالغ بقيمة ٢٦٢,٧٧٢ ألف درهم و ١,٠٥٣,٥٧٦ ألف درهم مدرجة كإيرادات خلال الفترة 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 (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٦٠٠,٠٠٠ ألف درهم) مدرجة على أساس المطالبات المقدمة إلى عميل 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. باعتبار أن المبلغ النهائي للمطالبات لا يزال قيد التفاوض ويخضع للمراجعة من قبل العميل، تؤكد الإدارة أن المبلغ النهائي المتوقع تحقيقه عند تسوية المطالبة سيكون أكبر من مبالغ الذمم المدينة المدرجة في الدفاتر المحاسبية.

مخصص خسارة 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 الشركات ذات الصلة بالحكومة؛
- الفئة ٢ – شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة؛
- الفئة ٣ – شركة خاصة ذات مخاطر ائتمانية مرتفعة؛ و
- الفئة ٤ – دائنون متعثرون.

يتم 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

الإجمالي ألف درهم	الفئات				معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدره خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة
	الفئة ٤ ألف درهم	الفئة ٣ ألف درهم	الفئة ٢ ألف درهم	الفئة ١ ألف درهم	
١,٣٦٩,٥٢٩	٤٦,٠٤١	٧٦٥	٧٧,٢٢٦	١,٢٤٥,٤٩٧	٠ إلى ٢%
(٦٠,٦٢٤)	(٤٦,٠٤١)	(٣٨٢)	(٢,٣١٧)	(١١,٨٨٤)	
١,٣٠٨,٩٠٥	-	٣٨٣	٧٤,٩٠٩	١,٢٣٣,٦١٣	صافي الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة

٤ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

الذمم التجارية المدينة والمحجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإجمالي ألف درهم	الفئات				
	الفئة ٤ ألف درهم	الفئة ٣ ألف درهم	الفئة ٢ ألف درهم	الفئة ١ ألف درهم	
١,٠٨٠,١٣٨	٤٦,١١٨	٢ إلى ٩٩ %	١ إلى ٢ %	٩٦٢,٩٠٢	معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة
(٤٩,٦٧٤)	(٤٦,١١٨)	-	(١,٤٢٢)	(٢,١٣٤)	
١,٠٣٠,٤٦٤	-	-	٦٩,٦٩٦	٩٦٠,٧٦٨	صافي الذمم التجارية المدينة والمحجزات المدينة

الذمم المدينة التي لم يصدر عنها فواتير كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠

الإجمالي ألف درهم	الفئات				
	الفئة ٤ ألف درهم	الفئة ٣ ألف درهم	الفئة ٢ ألف درهم	الفئة ١ ألف درهم	
٢,٦٦٣,٥٧٠	٢٦,٩٩٧	٣ إلى ٩٩ %	٢ إلى ٣ %	٢,٦٠٣,٢٤٤	معدل خسارة الائتمان المتوقعة إجمالي القيمة الدفترية المقدرة خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة
(٤٧,٠١٧)	(٢٦,٩٩٧)	-	(١,٠٠٠)	(١٩,٠٢٠)	
٢,٦١٦,٥٥٣	-	-	٣٢,٣٢٩	٢,٥٨٤,٢٢٤	صافي الذمم التجارية المدينة والمحجزات المدينة

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

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

عند تحديد مدى قابلية استرداد الذمم التجارية المدينة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم التجارية المدينة 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 المدينة المتوقع استردادها بالكامل في المستقبل باعتبار أنه من المتوقع استردادها على المدى القصير وبالتالي لا يلزم تعديل الخصم.

٥ النقد وما يعادله

٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة) ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	
٢,٥٢١	٢,٠٠٥	٢,١٧٠	النقد في الصندوق
٥٨,٤٩٨	١١٩,٦٦٤	٥٤,٩٧٦	النقد لدى البنوك
١٤٩,٩٤٣	١٣٢,٥٥٧	١٣٢,١٢٩	- ودائع قصيرة الأجل - الحسابات الجارية
٢١٠,٩٦٢	٢٥٤,٢٢٦	١٨٩,٢٧٥	النقد والأرصدة البنكية
(٥٦٩,٨٦٤)	(١٠٤,٦٢٣)	(٧٠٨,١١٥)	ناقصاً: السحوبات على المكشوف من البنك
(٣٥٨,٩٠٢)	١٤٩,٦٠٣	(٥١٨,٨٤٠)	النقد وما يعادله

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

٦ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة) ألف درهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	
٦١٩,٢٢٢	٩٤٠,٠٤١	الذمم التجارية الدائنة
٤٣٢,٧٤٣	٥٩٦,٨١٤	المطلوبات المستحقة
٢٤٥,٤٨٠	٢١٦,٢٨٨	مبالغ مدفوعة مقدماً من العملاء
٩٥,٧٤٥	١٢٣,٢٦٣	المخصصات
٢٤,٣٣٠	٢٣,٥١٠	توزيعات الأرباح الدائنة
٨٧٦	٨٧٦	التزام الإيجار التمويلي
٢٠٩,٥٦٦	٣٠٩,٤٦٣	إجمالي المبلغ المستحق إلى العملاء على عقود الإنشاء
٨,٠٣٣	١٨,٠٥٤	محتجزات دائنة
١١٥,٨١٢	١٥٨,٧١٣	ذمم دائنة أخرى
١,٧٥١,٨٠٧	٢,٣٨٧,٠٢٢	

٧ الإيرادات من العقود مع العملاء

٧,١ الإيرادات حسب نوع المشروع

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الإمارات ألف درهم	دولية ألف درهم	المجموعة ألف درهم	
١,١٤٧,٠٥٦	-	١,١٤٧,٠٥٦	الطاقة
١٨٥,٧٥٤	١٦٧,٢٦٦	١٨,٤٨٨	البيئة
٨٦٦,٢٥٩	١٧٧,٢١٥	٦٨٩,٠٤٤	التجارة البحرية
١٠٣,٥٦٩	٥٦,٤٦٩	٤٧,١٠٠	السياحة
٢٢٤,٩٧٩	٩١,١٥٠	١٣٣,٨٢٩	التطوير العمراني
١٦٨,٣٩٨	١١,٦٧٢	١٥٦,٧٢٦	أخرى
٢,٦٩٦,٠١٥	٥٠٣,٧٧٢	٢,١٩٢,٢٤٣	الإجمالي

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الإمارات ألف درهم	دولية ألف درهم	المجموعة ألف درهم	
٣٨٩,٢٤١	-	٣٨٩,٢٤١	الطاقة
٧٤,٠٨٠	٦٣,٩٤٧	١٠,١٣٣	البيئة
٢٧٥,٦٠٧	٨٠,٨٨٤	١٩٤,٧٢٣	التجارة البحرية
٢٥,٠٣٧	٨,٤٧٠	١٦,٥٦٧	السياحة
١٤,٩١٠	٤٠	١٤,٨٧٠	التطوير العمراني
٦٦,٩٨٣	٢	٦٦,٩٨١	أخرى
٨٤٥,٨٥٨	١٥٣,٣٤٣	٦٩٢,٥١٥	الإجمالي

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)

الإمارات ألف درهم	دولية ألف درهم	المجموعة ألف درهم	
٢٤٨,٧٧٩	-	٢٤٨,٧٧٩	الطاقة
١٩١,١٥٧	١٤٧,٢٤٦	٤٣,٩١١	البيئة
٧٤٤,٩٩٦	٨٤,٠٨٢	٦٦٠,٩١٤	التجارة البحرية
٢٧٤,١٢٢	٢٢٩,١٧٠	٤٤,٩٥٢	السياحة
١٦٥,٢٣٢	٧٤٦	١٦٤,٤٨٦	التطوير العمراني
٩٦,٩٥٥	-	٩٦,٩٥٥	أخرى
١,٧٢١,٢٤١	٤٦١,٢٤٤	١,٢٥٩,٩٩٧	الإجمالي

٧ الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

٧,١ الإيرادات حسب نوع المشروع (تتمة)

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)

الإمارات ألف درهم	دولية ألف درهم	المجموعة ألف درهم	
٢٠٣,٠١٩	-	٢٠٣,٠١٩	الطاقة
١٠,٨٩٧	٤٣,٦٥٨	٥٤,٥٥٥	البيئة
٢٦٤,٣٣٢	٦,٢٠٢	٢٧٠,٥٣٤	التجارة البحرية
١٥,٤٣٦	١١٤,٨٢٠	١٣٠,٢٥٦	السياحة
٩٣,٧١٨	-	٩٣,٧١٨	التطوير العمراني
٢٤,٤٠١	-	٢٤,٤٠١	أخرى
٦١١,٨٠٣	١٦٤,٦٨٠	٧٧٦,٤٨٣	الإجمالي

٧,٢ الإيرادات حسب النشاط

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الإمارات ألف درهم	دولية ألف درهم	المجموعة ألف درهم	
٩٣٨,٠٣٢	٣٥٥,٧٧٥	١,٢٩٣,٨٠٧	التجريف والاستصلاح
٨٠٧,٣١٢	٤٥,١٧٥	٨٥٢,٤٨٧	الإنشاء البحري
٤٤٦,٨٩٩	١٠٢,٨٢٢	٥٤٩,٧٢١	أخرى
٢,١٩٢,٢٤٣	٥٠٣,٧٧٢	٢,٦٩٦,٠١٥	الإجمالي

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الإمارات ألف درهم	دولية ألف درهم	المجموعة ألف درهم	
٣٠٧,٧٠٣	١٤٦,٥٢٤	٤٥٤,٢٢٧	التجريف والاستصلاح
٢١٩,٠٤٥	٦,٧٧٦	٢٢٥,٨٢١	الإنشاء البحري
١٦٥,٧٦٧	٤٣	١٦٥,٨١٠	أخرى
٦٩٢,٥١٥	١٥٣,٣٤٣	٨٤٥,٨٥٨	الإجمالي

٧ الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

٧,٢ الإيرادات حسب النشاط (تتمة)

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)			
الإمارات	دولية	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥٧٠,٤٩٢	٢٢٨,٣٧١	٧٩٨,٨٦٣	التجريف والاستصلاح
٤٤٣,٨٤١	٢٣٢,٨٧٤	٦٧٦,٧١٥	الإنشاء البحري
٢٤٥,٦٦٣	-	٢٤٥,٦٦٣	أخرى
<u>١,٢٥٩,٩٩٦</u>	<u>٤٦١,٢٤٥</u>	<u>١,٧٢١,٢٤١</u>	الإجمالي

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)			
الإمارات	دولية	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٧٩,٧١٧	٤٨,٣٨٧	٢٢٨,١٠٤	التجريف والاستصلاح
٢٨٧,٦٣١	١١٦,٢٩٥	٤٠٣,٩٢٦	الإنشاء البحري
١٤٤,٤٥٣	-	١٤٤,٤٥٣	أخرى
<u>٦١١,٨٠١</u>	<u>١٦٤,٦٨٢</u>	<u>٧٧٦,٤٨٣</u>	الإجمالي

٧,٣ توقيت إدراج الإيرادات

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)	
ألف درهم	ألف درهم	
-	-	الخدمات المحولة في وقت محدد
١,٧٢١,٢٤١	٢,٦٩٦,٠١٥	الخدمات المحولة بمرور الزمن
<u>١,٧٢١,٢٤١</u>	<u>٢,٦٩٦,٠١٥</u>	إجمالي الإيرادات من العقود مع العملاء

٨ الضريبة

فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ألف درهم (غير مدققة)	فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ ألف درهم (غير مدققة)	
١٠,١٨٨	١١,٤٥٠	ضريبة الدخل الحالية على الأرباح الخاضعة للضريبة
٥١٦	(٣,١٧٨)	المتعلقة بنشوء وعكس الفروقات المؤقتة
١٠,٧٠٤	٨,٢٧٢	ضريبة الدخل للسنة الحالية في مصر
-	١,٣٢٧	تعديل فيما يتعلق بالسنة السابقة (المملكة العربية السعودية)
١٠,٧٠٤	٩,٥٩٩	مصاريف ضريبة الدخل

٩ العوائد على السهم

يتم احتساب العوائد الأساسية على السهم من خلال تقسيم الربح للفترة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

بلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة في نهاية فترة التقارير المالية ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم (٣٠ سبتمبر ٢٠١٩: ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم). لا توجد أدوات مخفضة محتملة، وبالتالي فإن الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم مطابقة.

١٠ توزيعات الأرباح

وافق المساهمون، في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عُقد في ٢١ يونيو ٢٠٢٠، على توزيعات أرباح بقيمة ٠,٢٥ درهم للسهم الواحد بمبلغ إجمالي تبلغ قيمته ٦٢,٥ مليون درهم (٢٠١٩: ٦٢,٥ مليون درهم) ومكافآت مجلس الإدارة بمبلغ ١١ مليون درهم (٢٠١٩: ١١ مليون درهم)، فيما يتعلق بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

١١ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة حكومة أبوظبي وشركة 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 أيًا 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 من حكومة أبوظبي ودوائرها والشركات ذات العلاقة وشركة ائتلافها.

١١ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

إن الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر هي كما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة) ألف درهم
٣,١٣١,١٦٥	٢,٧٥٩,٧٤٣
الأرصدة مع حكومة أبوظبي والشركات ذات العلاقة: الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى	
الأرصدة مع المساهمين (باستثناء حكومة أبوظبي والشركات ذات العلاقة): الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى	
-	١,٦٢٦
١,٠٠٠	١,٠٠٠
٦٤٧,٠٠٦	٤٥٩,٨٤٩
المبالغ المستحقة من شركة انتلاف عن أعمال المشروع ذات الصلة: الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى	

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل المرحلي الموحد المختصر هي كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة) ألف درهم	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة) ألف درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم
١,٤١٧,٠٠٢	٢,٠٢٣,٨٤٧	٦٩٥,٥٦٠	٦٠٦,١٨٤
الحكومة والشركات ذات العلاقة الإيرادات المكتسبة خلال الفترة			
١٦٤,٧٧١	٣٤٤,٤٨١	٤٤,٩٥٢	١٤٤,٨٣١
شركة انتلاف الإيرادات المكتسبة خلال الفترة			

المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة) ألف درهم	التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة) ألف درهم	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم
٥,١٥٢	٥,١٤٥	٢,٨٤٧	١,٧١٥
تعويضات الإدارة الرئيسية			

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة الأخرى

منحت بلدية أبوظبي ("البلدية") الشركة حق استخدام الأرض التي تقع عليها منشآت الشركة في مصفح بدون رسوم. لاحقاً، وبدءاً من ٢٠٠٥ قامت البلدية باحتساب رسوم بقيمة ٢٤٠ ألف درهم سنوياً مقابل استخدام هذه الأرض. تم تعديل الرسوم إلى ١,٩٥٢ ألف درهم سنوياً خلال ٢٠١٩ قابلة للتجديد على أساس سنوي.

١٢ المطلوبات الطارئة والالتزامات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة) ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (مدققة) ألف درهم	
١,٥٥٤,٣٩١	١,٧٧٢,١٦٦	ضمانات بنكية
١٦٠,٧٦٥	٣٦١,٢٩٤	خطابات الاعتماد
١٠,٩٦٦	١٩٦,٢٠١	التزامات رأسمالية

تتكون الالتزامات الرأسمالية بشكل رئيسي من النفقات الرأسمالية والتي تم الاتفاق عليها تعاقدياً مع الموردين للفترات المستقبلية عن سفن تم بناؤها حديثاً أو لتجديد السفن الموجودة.

تم إصدار خطابات الاعتماد والضمانات البنكية أعلاه ضمن سياق الأعمال الاعتيادية.

١٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة المدرج في بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ بشكل جوهري عن قيمها الدفترية في نفس التاريخ.

يوضح الجدول التالي تراتبية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية للمجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

قياس القيمة العادلة			
الإجمالي ألف درهم	الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ألف درهم	مدخلات جوهريّة قابلة للملاحظة (المستوى ٢) ألف درهم	مدخلات جوهريّة غير قابلة للملاحظة (المستوى ٣) ألف درهم
٢٦,٠٠٠	٢٦,٠٠٠	-	-
٢٦,٠٠٠	٢٦,٠٠٠	-	-
٣١,٦٦٩	٣١,٦٦٩	-	-
٣١,٦٦٩	٣١,٦٦٩	-	-
٢٧,٠٩٧	٢٦,١٥٤	-	٩٤٣
٢٧,٠٩٧	٢٦,١٥٤	-	٩٤٣

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ من قياسات القيمة العادلة خلال الفترة، ولم تكن هناك تحويلات داخل أو خارج المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

خلال أغسطس ٢٠٢٠، قامت المجموعة ببيع أسهمها في شركة أربتك مقابل مبلغ بقيمة ٢٦,١٤٠ ألف درهم والذي تم إدراجه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، مما أدى إلى استبعاد الأصل المالي وإعادة تصنيف مبلغ بقيمة ٧٣,٩٤٩ ألف درهم من الاحتياطيات إلى الأرباح المحتجزة.

١٤ معلومات القطاع

معلومات القطاع الجغرافية

قامت المجموعة بتحديد 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.

يوضح الجدول التالي تحليل القطاع الجغرافي للمجموعة:

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
الإمارات العربية المتحدة	دولية	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٤٥٦,١٦٦	٥٠٣,٧٧٢	٢,٩٥٩,٩٣٨	إيرادات القطاع
-	-	(٢٦٣,٩٢٣)	إيرادات ضمن القطاعات
٢,٤٥٦,١٦٦	٥٠٣,٧٧٢	٢,٦٩٦,٠١٥	الإيرادات
١١٢,١٣٤	١١٠,٢١٥	٢٢٢,٣٤٩	إجمالي ربح القطاع
		٢,١٥١	حصة من ربح شركة ائتلاف
		(٧١,٥٢٩)	مصاريف عمومية وإدارية
		(١,٠٩٦)	ربح القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		٢,١٣٤	إيرادات التمويل، صافي
		(٨,٧٢٧)	ربح من صرف العملات الأجنبية
		٧,٠٢٥	إيرادات أخرى
		١٥٢,٣٠٧	الربح قبل الضريبة للفترة
		(٩,٥٩٩)	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
		١٤٢,٧٠٨	الربح بعد الضريبة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
الإمارات العربية المتحدة	دولية	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥,٦٦٥,٣٠٢	١,٥٦٨,٨٩٠	٧,٢٣٤,١٩٢	إجمالي الموجودات
٢,٢٨٣,٥٥٩	١,٣٣٠,٤٧٠	٣,٦١٤,٠٢٩	إجمالي المطلوبات

١٤ معلومات القطاع (تمة)

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (غير مدققة)			
الإمارات العربية المتحدة	دولية	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٠٦,٧٦٣	٤٦١,٢٤٤	٢,١٦٨,٠٠٧	إيرادات القطاع
-	-	(٤٤٦,٧٦٦)	إيرادات ضمن القطاعات
١,٧٠٦,٧٦٣	٤٦١,٢٤٤	١,٧٢١,٢٤١	الإيرادات
١٢١,٥٨٦	٢١,٨٥٠	١٤٣,٤٣٦	إجمالي ربح القطاع
		٩٨٢	حصة من ربح شركة ائتلاف
		(٦٧,٣٣٨)	مصاريف عمومية وإدارية
		١,٨٦٢	ربح القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة
		١,٠٥٤	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
		٣٣,٥٠٦	إيرادات التمويل، صافي
		١٣,٥٣٩	ربح من صرف العملات الأجنبية
		١٢٧,٠٤١	إيرادات أخرى
		(١٠,٧٠٤)	الربح قبل الضريبة للفترة
		١١٦,٣٣٧	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
			الربح بعد الضريبة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
الإمارات العربية المتحدة	دولية	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,٥٧٧,٧٢٦	١,١٨٨,٩٧٩	٥,٧٦٦,٧٠٥	إجمالي الموجودات
١,٢١٠,٣٦٩	١,٠١٣,٤٣٥	٢,٢٢٣,٨٠٤	إجمالي المطلوبات

١٥ اعتماد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تم اعتماد إصدار البيانات المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٢٠ .