

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع)
وشركاتها التابعة

القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
القواعد المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

قائمة المحتويات

الصفحة

| | |
|---------|--|
| ١ | تقرير أعضاء مجلس الإدارة |
| ٨ - ٢ | تقرير مدقق الحسابات المستقل |
| ١٠ - ٩ | قائمة المركز المالي المجمع |
| ١١ | قائمة الدخل المجمعة |
| ١٢ | قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة |
| ١٤ - ١٣ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة |
| ١٦ - ١٥ | قائمة التدفقات النقدية المجمعة |
| ٦٤ - ١٧ | الإيضاحات حول القواعد المالية المجمعة |

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يسر أعضاء مجلس الإدارة تقديم تقريرهم حول القوائم المالية المجمعة المدققة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

التأسيس والمكاتب المسجلة

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

الأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في العمل كوكيل عقاري والتصنيع وتجارة التجزئة وتوفير التطوير العقاري وكتابة التأمين بجميع أنواعه والضيافة والخدمات الأخرى

المركز المالي والنتائج

أوردت القوائم المالية المجمعة المرفقة قائمة المركز المالي ونتائج المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

أعضاء مجلس الإدارة

فيما يلي السادة أعضاء مجلس إدارة المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

رئيس مجلس الإدارة
نائب رئيس مجلس الإدارة
عضو مجلس إدارة
عضو مجلس إدارة
عضو مجلس إدارة

السيد عبدالله جمعة ماجد السري
السيد ماجد عبدالله جمعة السري
السيد أحمد يوسف حبيب اليوسف
السيد حمد سيف حمد المهربي
السيد محمد علي عبدالله السري

مدقو الحسابات

تم تدقيق القوائم المالية المجمعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من قبل شركة جرانت ثورنتون - الإمارات العربية المتحدة، ولكونهم مؤهلين، قاموا بعرض إعادة تعيينهم.

بنقويض من مجلس الإدارة



رئيس مجلس الإدارة

التاريخ: ٢٤ مارس ٢٠٢١

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

+٩٧١ ٤ ٣٨٨ ٩٩٢٥
+٩٧١ ٤ ٣٨٨ ٩٩١٥
فاكس

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السيدة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة

الرأي المتحفظ

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المجمعة للشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) (الشركة) وشركاتها التابعة التابعة (يشار إليها مجتمعين "المجموعة") التي تضم قائمة المركز المالي المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وقائمة الدخل المجمعة وقائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المجمعة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة وقائمة التدفقات النقدية المجمعة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

برأينا، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في فقرة أساس الرأي المتحفظ، تعبّر القوائم المالية المجمعة المشار إليها عن المركز المالي المجمع الحقيقي والعادل للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن أدانها المالي المجمع وتتفقّلها التقديمة المجمعة للسنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً للمعيير الدولي لإعداد القوائم المالية (IFRS).

أساس الرأي المتحفظ

خلال السنة، بلغ إجمالي الفائدة على قروض المجموعة ١٢٢ مليون درهم إماراتي. لم يتم تسجيل تكاليف الفائدة هذه في القوائم المالية المجمعة منذ ١ يناير ٢٠٢٠. لو تم الاعتراف بهذه الفائدة في القوائم المالية المجمعة للسنة، لكانت تكاليف وخسائر تمويل المجموعة للسنة قد زادت بمقدار ١٢٢ مليون درهم إماراتي وكانت الخسائر المتراكمة وصافي الالتزامات المتداولة وإجمالي الالتزامات للمجموعة قد زادت بمقدار ١٢٢ مليون درهم إماراتي.

لقد قمنا بتدقيقاً وفقاً للمعيير الدولي للتدقيق. مسؤوليتنا تحت هذه المعيير مفصلة أكثر في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية من تقريرنا. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً لمعايير المجلس الدولي للمعيير الأخلاقية للمحاسبين المهنيين (IESBA)، بالإضافة إلى المتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بتدقيقنا للقوائم المالية المجمعة في الإمارات العربية المتحدة وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات. هذا ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

عدم اليقين الجوهرى بشأن مبدأ الاستمرارية

نود أن نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٢ حول هذه القوائم المالية المجمعة، الذي يشير إلى أن قيمة الالتزامات المتداولة لدى المجموعة تجاوزت قيمة الأصول المتداولة بـ٩٥٦ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. كما هو مبين في الإيضاح ٢، تشير هذه الأحداث أو الظروف، بجانب الأمور الأخرى المبينة في الإيضاح ٢، إلى وجود عدم يقين جوهري من شأنه إثارة شك جوهري حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. لم يتم تعديل رأينا في هذا الشأن.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) (تابع)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية

هي تلك الأمور التي تعتبر وفقاً تقديرنا المهني هامة جداً لإتمام أعمال التدقيق للقوائم المالية المجمعة للسنة الحالية. تتم معالجة هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية المجمعة ككل وعند إيداء رأينا، علماً بأننا لا نبدي رأيناً مستقلاً على مثل هذه الأمور. يرد في الصفحة التالية وصف موضح حول كيفية معالجة تلك الأمور أثناء قيامنا بالتدقيق، بالإضافة إلى الأمر الموضح في فقرة "عدم اليقين الجوهري بشأن مبدأ الاستمرارية"، قمنا بتحديد أمور التدقيق الرئيسية الموضحة أدناه للإحاطة بها في تقريرنا.

أ) تقييم الإستثمارات العقارية

بلغت القيمة المسجلة لمحفظة الإستثمارات العقارية لدى المجموعة ٢,٥٨٥ مليون درهم إماراتي. قامت المجموعة بالاستعانة بشركة تقييم خارجية مؤهلة مهنياً لتحديد القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية. قامت شركة التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المؤسسة الملكي للمحاسبين القانونيين – المعيير العالمية (نسخة ٢٠١٧). إن تعريف القيمة العادلة الوارد في معيير التقييم الصادر عن المؤسسة الملكي للمحاسبين القانونيين والمطبقة من قبل شركات التقييم الخارجية يتوافق مع تعريف القيمة العادلة الوارد في المعيير الدولي لإعداد التقارير المالية. تعتبر عملية تقييم المحفظة أحد مجالات الأحكام الهامة، ويتم دعمها بعدد من الافتراضات. إن وجود عدم يقين جوهري بخصوص التقريرات يستدعي تركيز التدقيق في هذا المجال، حيث أن أي خطأ في تحديد القيمة العادلة قد يكون له تأثير جوهري على قيمة الإستثمارات العقارية للمجموعة وكذلك أرباح أو خسائر القيمة العادلة المعترف بها فيما يتعلق بهذه الإستثمارات العقارية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- قمنا بتقييم مدى كفاءة واستقلالية ونزاهة شركات التقييم الخارجية لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتها أو قد فرضت حدوداً على نطاق عملها.
- حصلنا على تقارير التقييم الخارجي لكافة العقارات التي تم تقييمها بواسطة شركات التقييم، وقمنا بالتحقق من طريقة التقييم المستخدمة من قبل شركات التقييم لتحديد القيمة العادلة للعقارات.
- قمنا بفحص عينة من العقارات للتحقق مما إذا كانت المعلومات المقدمة من قبل الإداره إلى شركات التقييم الخارجية بشأن العقارات تعكس سجلات العقارات ذات الصلة.
- بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتقيير مدى كافية الإصلاحات المدرجة في القوائم المالية المجمعة.

ب) تقييم العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع

تحتفظ المجموعة بعقارات بغرض التطوير والبيع بما قيمته ١,٧٤ مليون درهم إماراتي. يتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق من العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع استناداً إلى بيانات السوق لعقارات مماثلة بعد تعديليها بما يتناسب مع الموصفات الخاصة للعقار. إن المدخلات الرئيسية المستخدمة في عملية التقييم هي حجم العقار وموقعه وتصاريح التقسيم. قامت المجموعة بالاستعانة بشركات تقييم خارجية مؤهلة مهنياً لتحديد القيمة القابلة للاسترداد من محفظة العقارات المحتفظ بها من قبل المجموعة بغرض التطوير والبيع. قامت شركات التقييم بتنفيذ أعمالها وفقاً لدليل التقييم الصادر عن المؤسسة الملكي للمحاسبين القانونيين – المعيير العالمية (نسخة ٢٠١٧) كما أنها تتمتع بخبرة في الأسواق التي تزاول فيها المجموعة أنشطتها.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) (تابع)

تقرير حول تنفيذ القوائم المالية المجمعة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

(ب) تقييم العقارات المحفظ بها بغرض التطوير والبيع (تابع)

تعتبر عملية تقدير تكالفة العقار وصافي القيمة القبلة للتحقيق عملية معقدة حيث أن التغير في تقدير المجموعة لسعر البيع وتكلفة الإنشاء قد يكون له تأثير جوهري على القيمة الدفترية للعقارات المحفظ بها بغرض التطوير والبيع في القوائم المالية المجمعة للمجموعة. فيما يتعلق بالعقارات قيد الإنشاء، لا يمكن تقدير القيمة القبلة للاسترداد بصورة موثوقة لحين الانتهاء من تشييد العقار وإمكانية تغير التدفقات النقدية بصورة موثوقة. كما في تاريخ التقرير، ترى الإدارة أن القيمة القبلة للاسترداد تقارب قيمتها الدفترية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- قمنا بتقييم مدى كفاءة واستقلالية ونزاهة شركات التقييم الخارجية لتحديد ما إذا كانت هناك أي أمور قد أثرت على موضوعيتها أو قد فرست حدوًداً على نطاق عملها.
- حصلنا على تقارير التقييم الخارجي ل كافة العقارات التي تم تقييمها بواسطة شركات التقييم، وقمنا بالتحقق من طريقة التقييم المستخدمة من قبل شركات التقييم لتحديد القيمة القبلة للاسترداد من هذه العقارات.
- قمنا ببعض الإجراءات لاختبار ما إذا كانت المعلومات المقدمة من قبل الإدارة إلى شركات التقييم الخارجية بشأن العقارات تعكس سجلات العقارات ذات الصلة.
- تم عقد اجتماعات مع شركات التقييم الخارجية التي قامت بتقييم المحفظة لمناقشة نتائج أعمالها. كما قمنا بمناقشتها وتقييم عملية التقييم، وأداء المحفظة بشكل عام والأفتراضات الجوهرية المستخدمة في التقييم.
- بناءً على نتائج تقييمنا، قمنا بتغيير مدى كافية الإصلاحات المدرجة في القوائم المالية المجمعة.

ج) تقييم المدينون التجاريين والتأمينات

لدى المجموعة مدينون تجاريون وتأمينات موعد استحقاقها ولم تض محل قيمتها (كما هو مبين في إيضاح ١٤ حول هذه القوائم المالية المجمعة). إن المخاطر المرتبطة الرئيسية هي إمكانية استرداد الأرصدة المدينية. إن مخصص الإدارة المتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة غير موضوعي ويتأثر بالافتراضات المتعلقة باحتمال التخلف والخسائر المحتملة في حالة التخلف عن السداد.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- فهم الإجراءات المتعلقة بتقيير خسائر الائتمان المتوقعة لدى المجموعة وتقييم مدى ملائمة منهج خسائر الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بمتطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- قمنا بتحديد واختبار الضوابط الرقابية الرئيسية على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة.
- تقدير مدى معقولة الافتراضات والأحكام الرئيسية الموضوعة من قبل الإدارة لتحديد مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك اختيار نموذج خسائر الائتمان المتوقعة، وفصل الأرصدة المدينية وعوامل الاقتصاد الكلي.
- فحص المدخلات الرئيسية للنموذج مثل المدخلات المستخدمة لاحتساب احتمالية التعرض في السداد والخسارة اللاحقة للتعرض في السداد، وذلك من خلال الرجوع إلى البيانات التاريخية. قمنا أيضاً بتقييم مدى معقولة العوامل الاستشرافية المستخدمة من قبل المجموعة، وذلك من خلال تلبيدها بالمعلومات المتاحة بصورة عامة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى المسادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) (تابع)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

د) تقييم إلتزامات عقود التأمين

تنطوي عملية تقييم هذه الإلتزامات على أحكام جوهرية، كما أنها تتطلب وضع عدد من الافتراضات التي تنطوي على درجة عالية من عدم اليقين في التقديرات. ينطبق ذلك بشكل محدد على الإلتزامات التي يتم الاعتراف بها فيما يتعلق بالمطالبات المتکدة ولكن لم يتم إبلاغ المجموعة بها. يتم احتساب المطالبات المتکدة التي لم يتم إبلاغ عنها وصندوق التأمين على الحياة من قبل خبير تقييم خارجي مستقل ومؤهل.

إن التغيرات غير الجوهرية في الافتراضات المستخدمة لتقييم الإلتزامات، وخاصة الافتراضات المتعلقة بقيمة وتوقيت المطالبات المستقبلية، قد يكون لها تأثير جوهرى على تقييم هذه الإلتزامات كما يكون لها تأثير مماثل على قائمة الدخل المجمعة. إن الافتراضات الرئيسية التي يتم الاعتماد عليها في احتساب الاحتياطي تتضمن معدلات الخسائر والتقديرات الخاصة بتكرار وحجم المطالبات، وحيثما يكون مناسباً، معدلات الخصم لفوات الأعمال طولية الأجل.

يعتمد تقييم هذه الإلتزامات على دقة البيانات حول حجم وقيمة ونوع المطالبات الحالية والسلبية حيث يتم استخدامها غالباً لتقدير المطالبات المستقبلية. قد تتأثر عملية تقييم الإلتزامات بشكل مادي في حال عدم اكتمال ودقة البيانات المستخدمة في احتساب إلتزامات التأمين، أو المستخدمة لوضع أحكام حول الافتراضات الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- فهم واختبار قواعد عملية الحوكمة المطبقة لتحديد إلتزامات عقود التأمين، بما في ذلك اختبار إطار الرقابة على التقارير المالية المرتبطة بها.
- قمنا بفحص بيانات الشركة ذات الصلة مقارنة بالوثائق المعززة.
- من خلال الاستعانة بفريق الخبراء الأكاديريين الخاص بنا، طبقنا خبراتنا ومعرفتنا في مجال الصناعة، وقارنا المنهجية والنمذج والافتراضات المستخدمة في ضوء الممارسات الأكاديرية المعمول بها.
- كما أشركتنا أعضاء فريق الخبراء الأكاديريين في التحقق من دقة المعدلات الرياضية المستخدمة في المنهجيات المطبقة على فئات مختارة من المؤسسات، خاصة المعدلات المستخدمة في حساب الاحتياطيات الضخمة وغير المؤكدة.

هـ) التمويل/ السيولة: القروض

لدى المجموعة قروض وافتراضات بالإضافة إلى فوائد مستحقة وأوراق دائنة تبلغ قيمتها ٢,٩٢١ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، يستحق سداده خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير. تُجرى المجموعة حالياً مفاوضات مع الجهات المقرضة لإعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية حتى يتنسى لها الوفاء بارتباطاتها وإلتزاماتها المالية عند استحقاقها في المستقبل المنظور. يتوقع مجلس الإدارة أن تفي المجموعة بمتطلبات التمويل من خلال إعادة جدولة بعض القروض والتسهيلات الائتمانية الحالية، والنقد والأرصدة البنكية الحالية، والإيرادات المستقبلية الناتجة من العمليات وبيع استثمارات وعقارات.

لم تحدد الإدارة أي حالة تنطوي على عدم يقين جوهرى من شأنه إثارة شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المستقبلية. نظراً لأهمية القيمة الدفترية لتسهيلات القروض القائمة في القوائم المالية المجمعة للمجموعة وعدم اليقين المتأصل في تغير التدفقات النقدية، يعتبر التمويل والسيولة أحد أمور التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- قمنا بتقييم مدى كافية وملائمة الإصلاحات المدرجة في القوائم المالية المجمعة فيما يتعلق بمخاطر السيولة والارتباطات.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) (تابع)

تقرير حول تنفيذ القوائم المالية المجمعة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

و) الدعاوى القضائية والمطالبات

لدى المجموعة عدد من الدعاوى القضائية والمطالبات، وبناءً على رأي المحامين الذي حصلت عليه إدارة المجموعة والمعلومات المتاحة حالياً، لا يمكن تقييم نتائجها النهائية بصورة موثقة مع الوضع في الاعتبار أن الأحكام الصادرة في هذه القضية هي أحكام ابتدائية. وعليه، فإن الاعتراف بالخصصات ذات الصلة وقياسها، وفيما الإلتزامات الطارئة المتعلقة بذلك الدعاوى القضائية والمطالبات والإقصاص عنها يتطلب من الإدارة وضع أحكام جوهرية ولذلك يعتبر هذا الأمر أحد مجالات تركيز أعمال التدقيق الرئيسية.

تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها، من بين أمور أخرى، ما يلي:

- قمنا بمراجعة تقييم المجموعة لطبيعة وحالة الدعاوى القضائية والمطالبات وتقييمات المخصصات ذات الصلة، كما حصلنا على آراء المحامين الخارجيين لفهم الوضع القانوني والمخاطر المالية المرتبطة بهذه الدعاوى والمطالبات. تم استخدام نتيجة تقييمنا كأساس في تحديد مدى كافية مستوى رصد المخصصات والإقصاصات المدرجة في القوائم المالية المجمعة.

المعلومات الأخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتضمن المعلومات الأخرى تقرير أعضاء مجلس الإدارة الذي تم الحصول عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، بالإضافة إلى التقرير السنوي للمجموعة المتوقع أن يكون متاحاً بعد ذلك التاريخ. لا يشمل رأينا حول القوائم المالية المجمعة المعلومات الأخرى، كما أنها لا تُعبر عن أي استنتاجات تدقيقية بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بتدقيقنا للقوائم المالية المجمعة، تحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة جوهرية مع القوائم المالية المجمعة أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية التدقيق، أو ما إذا كانت تشويهاً لخطاء مالية.

في حال نما إلى علمنا وجود خطأ جوهري في هذه المعلومات الأخرى بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فلابد من ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يسترخ انتباها أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

وفي حال إيجاد خطأ جوهري في التقرير السنوي للمجموعة أثناء قراءته، يتبعنا إحاطة المسؤولين عن الحكومة بهذا الأمر واتخاذ الإجراءات المناسبة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) (تابع)

تقرير حول تنفيق القوائم المالية المجمعة (تابع)

مسؤولية الإدارة وأولئك المكلفوون بالحكمة عن القوائم المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المجمعة بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية (IFRS) والأحكام السارية للقانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ لدولة الإمارات العربية المتحدة، وعن الرقابة الداخلية التي تعتبرها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية مجمعة خالية من الأخطاء الجوهرية سواء كان ذلك نتيجة الإحتيال أو الخطأ.

إن الإدارة مسؤولة عن تغيير استثمارية المجموعة عند إعداد القوائم المالية المجمعة، والإفصاح حسب الاقتضاء عن المسائل المتعلقة بالاستثمارية واستخدام مبدأ الاستثمارية المحاسبى، ما لم يكن لدى الإدارة النية في تصفيه المجموعة أو وقف العمليات، أو ليس لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

إن الأشخاص المكلفوون بالحكمة هم مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي للمجموعة.

مسؤولية مدقق الحسابات حول تنفيق القوائم المالية المجمعة

تضمن أهدافنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة كلها خالية من الأخطاء الجوهرية الناتجة عن احتيال أو خطأ وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل على رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضمانة من أن تدقيقاً منجزاً وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISA) سوف دائماً ما يكشف بشكل فردي أو كلي الأخطاء الجوهرية عند وجودها. قد تترجم الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إن كان من المتوقع أن يكون لديها تأثير على القرارات الاقتصادية للمستخدمين اعتماداً على هذه القوائم المالية المجمعة.

كمجزء من التدقيق المطبق مع المعايير الدولية للتدقيق، نمارس الحكم المهني ونحافظ على شكوكنا المهنية في التدقيق. نعمل أيضاً على:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن احتيال أو عن خطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لدينا. إن مخاطر عدم الكشف عن أيّة أخطاء جوهرية ناتجة عن احتيال هو أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد يتضمن توافقاً وتزويراً، أو حذف متعمداً ومحاولات التشويه، أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق تكون ملائمة للظروف، ولكن ليس لغرض إيهام رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة المعدة من الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج على مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس مبدأ الاستثمارية المحاسبى، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري موجود مرتبط بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول استثمارية المجموعة. إذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهري، فنحن مطالبون بالإشارة إلى ذلك في تقرير مدققي الحسابات الخاص بنا والإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية المجمعة، وإن كانت تلك الإيضاحات غير كافية، فنحن مطالبون بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا مبنية على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير تدقيقنا. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف المجموعة عن الاستثمار.
- تقييم العرض الكلي، هيكل ومحظى القوائم المالية، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية المجمعة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة مساهمي الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) (تابع)

تقرير حول تدقيق القوائم المالية المجمعة (تابع)

مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية المجمعة (تابع)

- الحصول على أدلة التدقيق المناسبة كافية فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو أنشطة الأعمال داخل المجموعة للتعديل عن رأي بشأن القوائم المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والأداء لتدقيق المجموعة. هذا ونبقى المسؤولين الوحيدين عن رأينا في التدقيق.

تواصل مع أولئك المكلفين بالحكومة من بين أمور أخرى، بخصوص نطاق التخطيط وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في الرقابة الداخلية التي قمنا بتحديدها خلال تدقيقنا.

نقوم أيضاً بتزويد المكلفين بالحكومة بقائمة تشير بأننا قد امتثلنا للمطالبات الأخلاقية ذات الصلة بشأن الاستقلال، وتزويدهم أيضاً بجميع الخدمات وغيرها من المسائل التي قد يكون من المعقول أن تؤثر على استقلالنا وضمانتنا ذات الصلة، بينما كان ذلك ملائماً.

بناءً على الأمور التي تم الحصول عليها من القائمين على الحكومة، نؤكد أن تلك الأمور هي الأهم في عملية التدقيق التي أجريناها للقوائم المالية للسنة الحالية ولذلك تعتبر من الأمور التدقيقية الرئيسية. قمنا بتفسير هذه الأمور في تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا، إلا إذا كان هناك قانون أو لائحة ما تحول دون الكشف العلني عن هذا الأمر أو في الحالات النادرة للغاية، عندما نتفق على أنه لا يجب الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا، لأنه من المتوقع أن تفوق الآثار السلبية مزايا المصلحة العامة بسبب هذه الإصلاحات.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، وكما يقتضي القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، فلربما نؤكد التالي:

- أثنا قد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات اللازمة لعملية التدقيق.
- تم إعداد القوائم المالية المجمعة وتتوافق، من كافة النواحي، مع أحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ لدولة الإمارات العربية المتحدة.
- المجموعة تمسك بفاتورة مالية منتظمة.
- تفق محتويات تقرير أعضاء مجلس الإدارة والتي تتعلق بالقوائم المالية المجمعة مع ما جاء بفتور المجموعة.
- عدا عن تلك المبينة في لبيان (١٠) حول القوائم المالية المجمعة، لم تقم المجموعة بشراء أية حصص خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- يبين الإيضاح رقم (١٢) من الإيضاحات حول القوائم المالية المجمعة أرصدة ومعاملات هامة مع طرف ذو علاقة، كما يوضح الشروط التي تمت بموجبها هذه المعاملات.
- بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يستمر انتباها وجود أية مخالفات للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ لأحكام القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ لدولة الإمارات العربية المتحدة أو لبود عقد التأسيس للمجموعة، والتي من شأنها أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على أعمال المجموعة ومركزها المالي المجمع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.



جرانت ثورنتون
Grant Thornton

فلوق محمد
سجل مدققي الحسابات رقم ٨٦

٢٠٢١ مارس ٢٤، دبي

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركتها التابعة
قائمة المركز المالي المجمعة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| معدل ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | | الإيضاحات | ألف درهم إماراتي |
|------------------|------------------|----|-----------|----------------------------------|
| ٤٠٨,٧٥٨ | ٤٠٦,٩٤٥ | ٦ | | الأصول |
| ٢,٥٥٠,٩٥٨ | ٢,٥٨٥,٠٨٩ | ٧ | | الأصول غير المتداولة |
| ١١,٥٠٠ | ١١,٥٠٠ | ٨ | | عقارات وألات ومعدات |
| ٣١٥,٩٢٣ | ٢٨٦,٤٣٧ | ٩ | | استثمارات عقارية |
| ٥٧,٥٧٧ | ٤٩,٣٤٣ | ١٠ | | الشهرة |
| ٧٤,٧٩٠ | ٥٧,٦٥٤ | ١٤ | | استثمارات في شركات شقيقة |
| ٣,٤١٩,٤٠٦ | ٣,٣٩٦,٩٦٨ | | | استثمارات في أوراق مالية |
| | | | | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى |
| | | | | الأصول المتداولة |
| ٢٨٤,٨٣٦ | ١٧٤,٠٨٦ | ١١ | | عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع |
| ٤٩,٥٥٦ | ٦٢,٢٢٣ | ١٢ | | المخزون |
| ٨٣,٥٠٣ | ٢٥,٨٨٤ | ١٣ | | أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة |
| ٤٨٦,٣٣٨ | ٥٢٦,٣٧٩ | ١٤ | | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى |
| ١١٦,٣١٤ | ٢٢١,٠٤٣ | ١٥ | | أصول عقود إعادة التأمين |
| ١٠٠,٣٦٢ | ٩٥,٨٦٤ | ١٠ | | استثمارات في الأوراق المالية |
| ٢٥٩,٥٨٧ | ٣٠٠,٥٢٥ | ١٦ | | النقدية في الصندوق والبنوك |
| ١,٣٨٠,٤٩٦ | ١,٤٠٦,٠٠٤ | | | اجمالي الأصول |
| ٤,٧٩٩,٩٠٢ | ٤,٨٠٢,٩٧٢ | | | |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركتها التابعة
 قائمة المركز المالي المجمعة (تابع)
 كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| معدل ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | | الإيضاحات | ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | الإلتزامات | حقوق الملكية والإلتزامات |
|--------------|-------------|----|-----------|------------------|------------------|------------|--|
| ١,٧٩١,٣٣٣ | ١,٧٩١,٣٣٣ | ١٧ | | | | | حقوق الملكية |
| ٤٩,٦٤٥ | ٤٩,٦٤٥ | ١٨ | | | | | رأس المال |
| ٧,٠٦٨ | ٧,٠٦٨ | ١٨ | | | | | احتياطي قانوني |
| ٣٧,٧٤٧ | ٣٧,٧٤٧ | ١٨ | | | | | احتياطي إضافي |
| (٤٤,٢١٢) | (٢٧,٠٠٤) | | | | | | احتياطي إعادة تقييم الأراضي |
| (١,٦٤٧,٩١٨) | (١,٦٧٢,٤٠٢) | | | | | | التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للاستثمارات المقاومة |
| ١٩٣,٦٦٣ | ١٨٦,٣٨٧ | | | | | | بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| ٢٣١,٤٠٢ | ٢٣٠,٤١٣ | ٣٥ | | | | | خسائر متراكمة |
| ٤٢٥,٠٦٥ | ٤١٦,٨٠٠ | | | | | | حقوق ملكية عائدة لمالكي الشركة |
| | | | | | | | الحصص غير المسيطرة |
| | | | | | | | اجمالي حقوق الملكية |
| ٢٧,٦٤٨ | ٢٣,٣١٦ | ١٩ | | | | | الإلتزامات |
| | | | | | | | الإلتزامات غير المتدوالة |
| | | | | | | | محصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين |
| ٤١٥,٠٢٥ | ٤١٢,٤٥١ | ١٣ | | | | | الإلتزامات المتدوالة |
| ٣٤٣,١٦٠ | ٥١٤,٨٦٧ | ١٥ | | | | | مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة |
| ٢,٣٧٠,٤٩٤ | ٢,٢٧٤,٣١٤ | ٢٠ | | | | | الإلتزامات عقود التأمين |
| ١,٢٠٨,١٥٩ | ١,١٥٣,٠٣٩ | ٢١ | | | | | قرىض |
| ١٠,٣٥١ | ٨,١٨٥ | | | | | | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٤,٣٤٧,١٨٩ | ٤,٣٦٢,٨٥٦ | | | | | | الإلتزامات عقود الإيجار |
| ٤,٣٧٤,٨٣٧ | ٤,٣٨٦,١٧٢ | | | | | | اجمالي الإلتزامات |
| ٤,٧٩٩,٩٠٢ | ٤,٨٠٢,٩٧٢ | | | | | | اجمالي حقوق الملكية والإلتزامات |

تم اعتماد والموافقة على إصدار هذه القوائم المالية المجمعة من قبل ونيابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢١.

السيد/ حمد سيف حمد المهيري
 عضو مجلس إدارة

السيد/ عبد الله جمعة ماجد السري
 رئيس مجلس الإدارة

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركتها التابعة
 قائمة الدخل المجمعة
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | | |
|------------------|------------------|----|---|
| الإيضاحات | الف درهم إماراتي | | |
| ٥٣٢,٦٦٣ | ٤٦٩,٦٣٧ | ٢٢ | الإيرادات |
| <u>(٣٤٦,٤٠٤)</u> | <u>(٣٢٠,٠٣٩)</u> | ٢٣ | تكاليف الإيرادات |
| ١٨٦,٢٥٩ | ١٤٩,٥٩٨ | | مجمل الربح |
| (١٦١,٧٩١) | (١٢٠,٢٤٧) | ٢٤ | مصاروفات إدارية وعمومية |
| (١٥,٩٣٥) | (٤,٣٦٢) | | مصاروفات بيع وتوزيع |
| ٥,٧٢٢ | ٣,٨٥٢ | | إيرادات أخرى |
| (١٦,٤٤٥) | (١,١٢٨) | ١١ | تخفيض عقارات محفظتها للتطوير والبيع إلى صافي القيمة البيعية |
| ٢٥,٩٤٥ | ٧,٤٩٩ | ٢٥ | الدخل من الإستثمارات العقارية - صافي |
| (٥,٠٤٩) | (١٦,٥٠٣) | ٩ | الحصة من الخسارة من الشركات الشقيقة |
| ٦,٤٦٨ | (٦٠٥) | ٢٦ | الدخل من الإستثمارات - صافي |
| ٧,٢٧٤ | ٥,٧٣٥ | ٢٧ | إيرادات التمويل |
| <u>(١٩٠,٥٤٥)</u> | <u>(٢٩,٥٩٤)</u> | ٢٨ | تكاليف التمويل |
| <u>(١٥٨,٠٩٧)</u> | <u>(٥,٧٥٥)</u> | | الخسارة للعام |
| <u>(٩,٢١)</u> | <u>(٠,٣٢)</u> | ٢٩ | (الخسارة) // الربح العائد إلى: |
| (١٦٥,٠٤٧) | (٥,٧٠٦) | | مالك الشركة الأم |
| ٦,٩٥٠ | (٤٩) | | الشخص غير المسيطرة |
| <u>(١٥٨,٠٩٧)</u> | <u>(٥,٧٥٥)</u> | | |

خسارة السهم الأساسي والمخفف (فلس درهم إماراتي للسهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
قائمة الدخل الشامل المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| معدل ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | | |
|------------------|----------------|----------------------------|---|
| | | الإيضاحات ألف درهم إماراتي | |
| <u>(١٥٨,٠٩٧)</u> | | <u>(٥,٧٥٥)</u> | الخسارة للعام |
| | | | إيرادات شاملة أخرى: |
| | | | بنو لـن يتم إعادة تصنيفها إلى أرباح أو خسائر: |
| ١,١٥٦ | (٢٤٦) | ٩ | الحصة في (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الشقيقة (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) |
| <u>(٩,٦٣٤)</u> | <u>(٥٧٦)</u> | ١٠ | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية - صافي (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى) |
| <u>(٨,٤٧٨)</u> | <u>(٨٢٢)</u> | | الخسائر الشاملة الأخرى للعام |
| <u>(١٦٦,٥٧٥)</u> | <u>(٦,٥٧٧)</u> | | اجمالي الخسائر الشاملة للعام |
| <u>(١٧٣,٥٢٥)</u> | <u>(٦,٥٢٨)</u> | | اجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة للعام العائدة إلى: |
| ٦,٩٥٠ | (٤٩) | | مالك الشركة |
| <u>(١٦٦,٥٧٥)</u> | <u>(٦,٥٧٧)</u> | | ال控股 غير المسيطرة |
| | | | اجمالي الخسائر الشاملة للعام |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الشركة الخليجية للاستثمار العامة (ش.م.ع) وشركها التابعة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإضافات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

العائد لمالكي الشركة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم العمالية المجمعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
قائمة التدفقات النقدية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي | ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي | الإيضاحات | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
|--------------------------|--------------------------|-----------|--|
| (١٥٨,٠٩٧) | (٥,٧٥٥) | | الخسارة للعام |
| | | | التعديلات على: |
| ١٥,١٨٥ | ١١,٠٦٥ | ٦ | الإهلاك |
| - | ٢,٣٤٧ | ٧ | الخسارة من بيع الإستثمارات العقارية |
| ١٥,٤٢٤ | ١٠,٤٤٤ | ٧ | خسارة القيمة العادلة للإستثمارات العقارية |
| ٥,٠٤٩ | ١٦,٥٠٣ | ٩ | حصة الخسارة من الشركات الشقيقة |
| | | | التغيير في القيمة العادلة للإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ٩,٧٠١ | ٣,٨٦٥ | ١٠ | مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين |
| ٣,٥٣١ | ٢,١٣٠ | ١٩ | ربح من بيع الإستثمارات في الأوراق المالية |
| (٨٣) | (٤٠٦) | | تضييق إلى صافي القيمة القليلة للتحقيق على تطوير العقارات |
| ١٦,٤٤٥ | ١,١٢٨ | | الخسارة من استبعاد فوائد حصة حقوق الملكية في شركة شقيقة |
| ١٢,٠٥٢ | ٣,٧٩٣ | | ربح من إعادة قياس تطوير العقارات عند التحويل إلى إستثمارات عقارية (انظر ايضاح ١١) |
| - | (٢٠,٢٩٠) | | فائدة على التزام عقود الإيجار |
| ٦٤٣ | ٤٦٢ | | إيرادات التمويل |
| (٧,٢٧٤) | (٥,٧٣٥) | ٢٧ | تكاليف التمويل |
| ١٩٠,٥٤٥ | ٢٩,٥٩٤ | ٢٨ | الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل |
| ١٠٣,١٢١ | ٤٩,١٤٥ | | |
| | | | التغيرات في المدينون التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى |
| ٧٥,٩٤٠ | (٢٣,٠٠٥) | | التغيرات في العقارات المحظوظ بها للتطوير والبيع |
| ٩,٩٩٠ | ٦٢,٦٦٩ | | التغيرات في المخزون |
| ٢٩٦ | (١٢,٦٦٧) | | التغيرات في الأرصدة المستحقة من / إلى الأطراف ذات العلاقة |
| ٢٦,٧٢٥ | ٥٥,٠٤٥ | | التغيرات في أصول عقود إعادة التأمين |
| (١,٢٨٧) | (١٠٤,٧٢٩) | | التغيرات في التزامات عقود التأمين |
| ٣٨,٣١٥ | ١٧١,٧٠٧ | | التغيرات في الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى |
| (٣٥,٤٥٥) | (٥٥,١٢٠) | | إضافات إلى الإستثمارات العقارية |
| (٢٢,٢٤٢) | (٢٧,١٨٢) | ٧ | المحصل من بيع الإستثمارات في الأوراق المالية |
| (١,٤١٩) | ٨,٦٩٧ | | |
| ١٨٨,٩٨٤ | ١٢٤,٥٦٠ | | مكافآت نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة |
| (١٠,٠٠٥) | (٦,٤٦٢) | ١٩ | أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مدفوعة |
| (١,٧٥٠) | (١,٤٩٥) | | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية |
| ١٧٧,٢٢٩ | ١١٦,٦٠٣ | | |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
قائمة التدفقات النقدية المجمعة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|-----------|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | الإيضاحات |

| | | |
|---------------|---------------|----|
| (٦,٠٩٢) | (١٠,١٧٥) | |
| ٢٦,٩٠٥ | ٩٢٣ | |
| (١٦,٨١٢) | - | |
| - | ٤٧,٥٠٣ | ٧ |
| ٣٥,٠٠٠ | ٨,٩٤٤ | ٩ |
| ٧,٢٧٤ | ٥,٧٣٥ | ٢٧ |
| <u>٤٦,٢٧٥</u> | <u>٥٢,٩٣٠</u> | |

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
شراء عقارات وألات ومعدات
المحصل من بيع عقارات وألات ومعدات
إقتداء حصص غير مسيطرة
المحصل من بيع استثمارات عقارية
المحصل من إستبعاد حصص حقوق ملكية في شركة شقيقة
ابرادات تمويل
صافي النقية الناتجة من الأنشطة الاستثمارية

| | | |
|------------------|-----------------|----|
| (٦,٤٩٣) | (١٩٣) | |
| ٤,٣٦٠ | (٦٣,٢٠٦) | |
| (٣,٣٥٠) | (٢,٦٢٨) | |
| (١٩٠,٥٤٥) | (٢٩,٥٩٤) | ٢٨ |
| <u>(١٩٦,٠٢٨)</u> | <u>(٩٥,٦٢١)</u> | |
| ٢٧,٤٧٦ | ٧٣,٩١٢ | |
| <u>١٤٠,٢٢٩</u> | <u>١٦٧,٧٠٥</u> | |
| <u>١٦٧,٧٠٥</u> | <u>٢٤١,٦١٧</u> | ١٦ |

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
صافي الحركة في القروض البنكية
مدفعات إلتزام عقود الإيجار
تكاليف التمويل
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة في النقية وما في حكمها

النقية وما في حكمها في بداية العام
النقية وما في حكمها في نهاية العام

تشمل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١ الشركة موضوع التقرير

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

تتمثل القوائم المالية المجمعة قائمة المركز المالي ونتائج التشغيل للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ"المجموعة") بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الشقيقة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢ و٩).

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في العمل كوكالاء عقاريين والت تصنيع وتجارة التجزئة وتقييم خدمات التطوير العقاري ومزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه وتقييم خدمات الضيافة والخدمات الأخرى.

تعتبر الشركة شركة تابعة لشركة المجموعة الاستثمارية (الخصوصية) المحدودة، وهي شركة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٢ أساس الإعداد

مبدأ الاستمرارية

تم إعداد هذه القوائم المالية المجمعة على أساس مبدأ الاستمرارية على الرغم من تكبد المجموعة صافي خسائر بلغت ٥.٨ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ١٥٨.١ مليون درهم إماراتي)، وصافي التزاماتها المتداولة البالغة ٢,٩٥٦.٩ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٢,٩٦٦.٦ مليون درهم إماراتي) وخسائرها المتراكمة البالغة ٤,٦٧٢.٤ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ١,٦٤٧.٩ مليون درهم إماراتي) كما في ذلك التاريخ. تتوقف استمرارية عمليات المجموعة على تنفيذ عمليات مربحة في المستقبل وقدرة المجموعة على إنتاج ندفقات نقية كافية من العمليات وبيع استثمارات وعقارات للفداء بالتزاماتها المستقبلية. راجع أيضاً الإيضاح ٤.

بيان التوافق

تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعيير التقارير المالية الدولية الصادرة من قبل مجلس المعيير المحاسبة الدولي والمتطلبات ذات الصلة من قانون الإمارات العربية المتحدة.

أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء بعض العقارات والألات والمعدات والاستثمارات العقارية والإستثمارات في سندات الملكية الرانجة التي يتم بيعها بقيمتها العادلة.

عملة التعامل وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية المجمعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") وهو العملة الرسمية للشركة. تم تقرير كافة المبالغ إلى أقرب عدد صحيح بالألف، ما لم يذكر غير ذلك.

أساس التجميع

تتألف هذه القوائم المالية المجمعة من القوائم المالية المجمعة المدققة للشركة وشركاتها التابعة بالطريقة المباشرة بالإضافة إلى حصة المجموعة في صافي أصول شركتها الشقيقة. تم الإفصاح عن قائمة الشركات التابعة والشركات الشقيقة في الإيضاح أدناه والإيضاح ٩ على التوالي.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢ أساس الإعداد (تابع)

أساس التجميع (تابع)

عمليات دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما يتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. يتم عادةً قياس الثمن المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها التي يمكن تحديدها. يتم سنويًا اختبار الشهرة التجارية الناتجة عن الدمج للتحقق من تعرضها لاضمحلال في القيمة. يتم الاعتراف فوراً بـأرباح ناتجة عن الشراء بسعر منخفض ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب تكاليف المعاملة كمصاروفات عند تكبدها، ما لم تكن مرتبطة بإصدار سندات بين أو سندات حقوق ملكية. لا يتضمن الثمن المحول المبالغ المرتبطة بتسوية علاقات سلقة. يتم عادةً الاعتراف بهذه المبالغ ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الثمن المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. في حال تم تصنيف الإلتزام بسداد الثمن المحتمل الذي ينطبق عليه تعريف الأدوات المالية حقوق ملكية، لا تتم إعادة قياسه ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. خلافاً لذلك، يتم الاعتراف بالتغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للثمن المحتمل ضمن الأرباح أو الخسائر.

الشركات التابعة

إن الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تكون معرضة، أو لديها حق في عوائد متغيرة نتيجة ارتباطها بهذه المنشأة ويكون لديها القدرة على التأثير في تلك العوائد من خلال تفوزها على المنشأة. يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة ضمن القوائم المالية المجمعة للمجموعة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة عليها وحتى تاريخ انتهاء هذه السيطرة.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الهامة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

| اسم الشركة التابعة | بلد التأسيس | نسبة الملكية (%) | نسبة الملكية (%) | الأنشطة الرئيسية |
|--|-------------|------------------|------------------|---|
| مصنع الخليج للبيوت الجاهزة ذ.م.م. والشركات التابعة | الإمارات | ١٠٠ | ١٠٠ | صناعة الأبنية الجاهزة والخرستنة والأعمال الخشبية والمطاعم وأفران الطهي والمطبخ وأنظمة التكييف المركزي |
| جي جي أي ريتيل للتجارة العامة ذ.م.م والشركات التابعة | الإمارات | ١٠٠ | ١٠٠ | التطوير العقاري |
| جي جي أوريون لشراء وبيع العقارات المحدودة ش.ذ.م.م | الإمارات | ٥٠ | ٥٠ | تجارة العامة |
| كوسنيست بلينج سيسنتم الصناعية ذ.م.م شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع والشركة التابعة | الإمارات | ١٠٠ | ١٠٠ | صناعة وتجارة المواد البلاستيكية |
| تليم لإدارة الفنادق ذ.م.م تليم أوك هوتيل آند سويتس ذ.م.م | الإمارات | ٥١ | ٥١ | مزاولة أعمال التأمين بكافة أنواعه إدارة الفنادق الضيافة |
| شركة مختبرات المواد البترولية والمعينة البحرية ذ.م.م | الإمارات | ٥٠ | ٥٠ | فحص المواد البترولية والبحرية |
| مؤسسة دبي الأهلية للنقل السريع ذ.م.م شركة أكورن للصناعات ذ.م.م | الإمارات | ٥٠ | ٥٠ | نقل مختلف المواد بالشاحنات الثقيلة صناعة هياكل السيارات والأجزاء المعدنية والإنسانية |

تم تسجيل نسبة محددة من الاستثمار في شركة الصقر الوطنية للتأمين ش.م.ع باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح الشركة. تمتلك الشركة نسبة محددة من الإستثمارات في شركات تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ من خلال ترتيبات متفق عليها.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢ أساس الإعداد (تابع)

أساس التجميع (تابع)

الشركات التابعة (تابع)

خلال العام، قامت المجموعة بتصفيية الشركات التابعة التالية:

| اسم الشركة التابعة | نسبة الملكية (%) | نسبة الملكية (%) | الأنشطة الرئيسية | نسبة |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------------|------|
| شركة الإمارات للزيوت المحدودة ذ.م.م | - | ١٠٠ | التصنيع والتجارة في الزيوت والشحوم | ٢٠١٩ |
| تايم توباز للشقق الفندقية | - | ١٠٠ | تاجير شقق فندقية | ٢٠٢٠ |

الشخص غير المسيطرة

يتم قياس الشخص غير المسيطرة وفقاً لحصتها النسبية في صافي الأصول التي يمكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ.

أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

فقدان السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، تقوم المجموعة بإستبعاد بأصول وإلتزامات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقدان السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة.

المعاملات المحنوفة عند التجميع

يتم حذف الأرصدة والمعاملات الداخلية التي تتم بين شركات المجموعة والإيرادات والمصروفات غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة. يتم حذف الأرباح غير المحققة الناشئة عن المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحاسبة وفقاً لحقوق الملكية مقابل الاستثمار في تلك الشركات إلى مدى حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها حذف الأرباح غير المحققة، لكن فقط إلى المدى الذي لا يصاحبه دليل على إض محلال القيمة.

الشخص في الشركات الشقيقة

تتمثل الشركات الشقيقة في المنشآت التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير جوهري على سياساتها المالية والتشغيلية ولكن لا يكون هذا التأثير سيطرة أو سيطرة مشتركة.

يتم احتساب الشخص في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة، التي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تشمل القوائم المالية المجمعة على حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الشقيقة حتى تاريخ انتهاء التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بالتحقق مما إذا كان هناك دليل موضوعي على تعرض الاستثمار في الشركات الشقيقة لإض محلال في القيمة. في هذه الحالة تقوم المجموعة باحتساب خسائر الإض محلال في القيمة على أنها الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الشقيقة وبين القيمة الدفترية، ومن ثم تقوم بالاعتراف بالمثل ضمن قائمة الدخل المجمعة.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢ أساس الإعداد (تابع)

المعيير والتفسيرات والتعديلات على المعيير الحالي

المعيير والتفسيرات والتعديلات على المعيير الحالي والساربة في عام ٢٠٢٠

تم إصدار المعيير والتفسيرات والتعديلات على المعيير القائمة من قبل مجلس المعايير المحاسبة الدولية:

| رقم المعيار | عنوان المعيار | تاريخ السريان |
|--|---|--|
| معايير المحاسبة الدولية رقم ١ | تعريف المادة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض ١ ينيلر ٢٠٢٠ | القوائم المالية |
| معايير التقارير المالية الدولية رقم ٣ | تعريف المادة - تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ ١ ينيلر ٢٠٢٠ | تعريف المادة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات |
| معايير المحاسبة الدولية رقم ٨ | تعريف المادة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولية رقم ٨ ١ ينيلر ٢٠٢٠ | المحاسبة والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء |
| معايير التقارير المالية الدولية رقم ٩ | إصلاح معيار سعر الفائدة (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ ومعيار التقارير المالية الدولية رقم ٧) ١ ينيلر ٢٠٢٠ | اصلاح معيار سعر الفائدة (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ ومعيار التقارير المالية الدولية رقم ٧) |
| معايير التقارير المالية الدولية رقم ١٦ | امتيازات عقود الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦) ١ ينيلر ٢٠٢٠ | امتيازات عقود الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ (تعديلات على معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦) |
| معايير مختلفة | تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في معيير التقارير المالية الدولية | ١ ينيلر ٢٠٢٠ |

تم تطبيق هذه المعيير من قبل المجموعة ولم يكن لها تأثير جوهري على هذه القوائم المالية المجمعة.

المعيير والتفسيرات والتعديلات على المعيير الحالي وغير السارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة

معايير التقارير المالية الدولية رقم ١٧ - عقود التأمين (سارية خلال الفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ ينيلر ٢٠٢٣) ويسمح تطبيقها بشكل مبكر، بشرط تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ (ورقم ١٥) وذلك من عقود التأمين توفر تتفقات نقية مع تقلبات كبيرة على مدى فترة طويلة. لتوفير معلومات مفيدة حول هذه الميزات، يعمل معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٧ بـ :

- جمع القياس الحالي للتدفقات النقية المستقبلية مع الإعتراف بالأرباح خلال الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات بموجب العقد.
- عرض نتائج خدمة التأمين (بما في ذلك عرض إيرادات التأمين) بشكل منفصل عن إيرادات التمويل أو مصروفات التأمين.
- يتطلب من الوحدة موضوع المعيار أن يختار سياسة محاسبية تحدد ما إذا كانت ستعرف ب الإيرادات التمويل أو مصروفات التأمين في الأرباح والخسائر أم ستعرف ببعض الدخل والمصروفات في الإيرادات الشاملة الأخرى.

تعتمد المبادئ الأساسية لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٧ على أن تقوم الوحدة:

- تحديد تلك العقود التي بموجبها تقبل المنشأة مخاطر تأمين كبيرة من طرف آخر (حامل البوليصة) كعقود تأمين عن طريق الموافقة على تعويض حامل الوثيقة إذا كان حدث مستقبلي غير مؤكد محدد (الحدث المؤمن عليه) يؤثر سلباً على حامل الوثيقة ؟
- التفريق بين مشتقات درجة محددة ومكونات الاستثمار المحددة وإلتزامات الأداء المميزة وبين عقود التأمين.
- تقسيم العقود إلى مجموعات تعرف بها الوحدة وتقيسها.
- الإعتراف بمجموعة من عقود التأمين وقياسها وفقاً إلى:

٢ أساس الإعداد (تابع)

المعيير والتفسيرات والتعديلات على المعيير الحالية وغير السارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً من قبل المجموعة (تابع)
معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٧ - عقود التأمين (سارية خلال الفترة المحاسبية التي تبدأ من أو بعد ١ يناير
٢٠٢٣ ويسمح تطبيقها بشكل مبكر، بشرط تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ ورقم ١٥) (تابع)

أ- قيمة حالية معدلة حسب المخاطر للتدفقات النقية المستقبلية (التدفقات النقية للوفاء) تتضمن جميع المعلومات
المتاحة حول التدفقات النقية للوفاء بطريقة تتوافق مع معلومات السوق القبلة للملاحظة؛ زائد (إذا كانت هذه
القيمة إلتزاماً) أو ناقصاً (إذا كانت هذه القيمة أصلاً)

ب- مبلغ يمثل الربح غير المكتسب في مجموعة العقود (هامش الخدمة التعاقدية) :

- الإعتراف بالربح من مجموعة من عقود التأمين على مدار الفترة التي توفر فيها الوحدة تغطية تأمينية، وبما أنه يتم
تحرير الوحدة من المخاطر. إذا كانت مجموعة من العقود أو أصبحت خاسرة، فإن المنشأة تعترف بالخسارة على
 الفور
- عرض بشكل منفصل إيرادات التأمين (التي تستبعد استلام أي عنصر الاستثمار)، ومصروفات خدمات التأمين (التي
تستبعد سداد أي مكونات الاستثمار) وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.
- الإفصاح عن المعلومات لتمكين مستخدمي القوائم المالية من تقييم تأثير العقود ضمن نطاق معيار التقارير المالية
الدولية رقم ١٧ على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقية للمنشأة.

يشتمل معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٧ على نهج اختياري مبسط للقياس أو نهج تخصيص الأقساط لعقود التأمين
الأبسط. تعمل المجموعة على تحليل الأثر المتوقع من هذا المعيار حالياً.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

الاستثمارات العقارية

الاعتراف

يتم تصنيف الأراضي والمباني التي تمتلكها المجموعة بغرض تحقيق إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو لكلا
الغرضين كاستثمارات عقارية. إن العقارات التي يتم إنشاؤها أو تطويرها لاستخدامها في المستقبل كاستثمارات عقارية يتم
تصنيفها أيضاً كاستثمارات عقارية.

القياس

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبنياً بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف المعاملة ذات الصلة. لاحقاً للاعتراف المبني، يتم
احتساب الاستثمارات العقارية باستخدام نموذج القيمة العادلة وفقاً للمعيار المحاسبى الدولى رقم ٤٠ "الاستثمار العقاري".
يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من التغير في القيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما تبدأ المجموعة بإعادة تطوير إستثمار عقاري قائم لاستمرار استخدامه مستقبلاً كاستثمار عقاري، يظل العقار المعني
استثمار عقاري ويتم قياسه استناداً إلى نموذج القيمة العادلة ولا يُعاد تصنفيه كعقار محفظة به بغرض التطوير والبيع خلال
فترة إعادة التطوير.

على الرغم من ذلك، عندما لا يمكن تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد الإنشاء بصورة موثوقة، يتم قياس العقار
بالتكلفة حتى تاريخ الانتهاء من الإنشاء أو التاريخ الذي يمكن فيه قياس القيمة العادلة بصورة موثوقة، أيهما أقرب.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتبع)

الاستثمارات العقارية (تتبع)

التحويل من عقارات وألات ومعدات إلى استثمارات عقارية

يتم احتساب العقارات المحفظ بها لاستخدامها من قبل المجموعة كعقارات وألات ومعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. في تاريخ التغير في الاستخدام، يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار وقيمه العادلة كإعادة تقييم للعقارات والألات والمعدات. لا يتم تحويل أي فائض قائم أو ناتج عن إعادة التقييم قد تم الاعتراف به سلباً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر في تاريخ التحويل أو عند الاستبعاد اللاحق للعقار الاستثماري. إلا أنه عند الاستبعاد اللاحق، يتم تحويل فائض إعادة التقييم القائم الذي قد تم الاعتراف به عند تطبيق المجموعة لنموذج إعادة التقييم على العقار إلى الأرباح المحتجزة.

التحويل من عقارات محفوظ بها بغرض التطوير والبيع إلى استثمارات عقارية

يتم تحويل بعض العقارات المحفظ بها بغرض التطوير والبيع إلى استثمارات عقارية عندما يكون الهدف من الاحتفاظ بها هو تحقيق إيرادات إيجارية أو زيادة قيمة رأس المال أو كلا الغرضين. يتم تحويل العقارات المحفظ بها بغرض البيع إلى استثمارات عقارية بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل ويتم الاعتراف بالأرباح الناتجة عن التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر. لاحقاً لقياس المبدئي، يتم تقييم هذه العقارات بالقيمة العادلة وفقاً لسياسة قياس الاستثمارات العقارية. يتم الاعتراف بأي أرباح ناتجة عن إعادة قياس العقار المعنى ضمن قائمة الدخل المجمعة.

التحويل من استثمارات عقارية إلى عقارات محفوظ بها بغرض التطوير والبيع

عندما يتم تحويل عقار من استثمارات عقارية مقاسة بالقيمة العادلة إلى عقارات محفوظ بها بغرض التطوير والبيع، يتم احتساب التحويل بالقيمة العادلة. تعتبر القيمة العادلة في تاريخ التحويل هي تكفة العقار. ويتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للعقار قبل التحويل وقيمه العادلة في تاريخ التحويل ضمن الأرباح أو الخسائر بنفس الطريقة التي يتم بها الاعتراف بأي تغير آخر في القيمة العادلة للعقار الاستثماري.

بيع استثمارات عقارية

يتم بيع بعض الاستثمارات العقارية ضمن سياق الأعمال الاعتيادية. لا يتم الاعتراف بأي إيرادات أو تكاليف مباشرة نتيجة بيع استثمارات عقارية. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع استثمارات عقارية (المحسوبة على أنها الفرق بين صافي المتحصلات من الاستبعاد والقيمة الدفترية) ضمن قائمة الدخل المجمعة.

العقارات المحفظ بها للتطوير والبيع

يتم تصنيف العقارات التي تم الاستحواذ عليها أو إنشاؤها أو العقارات قيد الإنشاء بغرض البيع كعقارات محفوظ بها للتطوير والبيع ويتم بيانها بالتكلفة أو صافي القيمة القليلة للتحقيق، أيهما أقل.

تشتمل التكفة على تكفة الأرضي والبنية التحتية وتكاليف الإنشاء وتكاليف الأخرى ذات الصلة مثل الأتعاب المهنية والتكاليف الهندسية المنسوبة للمشروع التي تتم رسملتها عندما تكون الأشطة الازمة لتجهيز الأصول للاستخدام المزمع لها قيد التنفيذ. تتمثل صافي القيمة القليلة للتحقيق في سعر البيع المقدر للأصل في وضعه الحالي ناقصاً التكاليف المتوقعة تكبدها عند بيع العقار.

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية على كافة الفترات المبينة في هذه القوائم المالية المجمعة، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح التالي.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتبع)

الأدوات المالية

الأصول والإلتزامات المالية غير المشتقة

الاعتراف

تقوم المجموعة مبنيةً بالاعتراف بالمدينين والدائنين التجاريين في تاريخ نشرتها. يتم الاعتراف مبنيةً بجميع الأصول والإلتزامات المالية الأخرى (بما فيها الأصول والإلتزامات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) في التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم مبنيةً قياس الأصل المالي أو الإلتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره.

يتم قياس كافة الأصول المالية المعترف بها لاحقاً في مجملها إما بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة.

التصنيف

يتم في البداية تصنيف الأصل المالي بناء على قياسه إما بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

في حال لم يفي الأصل المالي بكل الشرطين السابقين، يتم قياسه بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتقييم نموذج الأعمال على مستوى المحفظة حيث أن ذلك يمثل أفضل طريقة يمكن من خلالها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة.

لتقييم ما إذا كان يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، تأخذ المجموعة باعتبارها ما يلي:

- سياسات وأهداف الإدارة فيما يتعلق بالمحفظة وتأثير تطبيق هذه السياسات.
- كيفية تقييم الإدارة لأداء المحفظة.
- مدى ترکيز استراتيجية الإدارة على الحصول على إيرادات فائدة تعاقدية.
- مدى تكرار مبيعات الأصل المتوقعة.
- سبب بيع أي أصل.

هل الأصول التي يتم بيعها يتم الاحتفاظ بها لفترة ممتدة بناء على استحقاقها التعاقدية أم يتم بيعها بعد فترة قصيرة من الاستحواذ عليها أو لفترة ممتدة قبل تاريخ استحقاقها.

الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن الأصول المالية التي يتم الاحتفاظ بها بعرض المتاجر لا يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

قامت المجموعة بتصنيف بعض الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر لأن هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة ملحوظة التأمين المحاسبى الذى قد ينشأ فيما لو تم تضييقها غير ذلك.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأصول والإلتزامات المالية غير المشتقة (تابع)

التصنيف (تابع)

الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تقرر المجموعة بشكل لا رجعة فيه عند الاعتراف المبئني (وفقاً لكل أداة على حدة) تصنيف الإستثمارات في بعض أدوات الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا يجوز التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إذا كان يتم الاحتفاظ بسندات الملكية بغرض المتاجرة.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المتعلقة بالإستثمارات في سندات الملكية ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة عندما يثبت حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح ما لم تمثل هذه التوزيعات بصورة واضحة استرداد لجزء من تكاليف الإستثمار.

لا تتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر من سندات الملكية إلى قائمة الدخل المجمعة ولم يتم الاعتراف بأي إضمحلال في القيمة ضمن قائمة الدخل المجمعة.

لا يتم مطلقاً إعادة تصنيف الأصول المالية عقب الاعتراف المبئني بها ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج الأعمال المتعلق بإدارة الأصول المالية.

القروض والأرصدة المدينة

يتم مبئانياً الاعتراف بهذه الأصول بالقيمة العادلة زانداً أي تكاليف منسوبة بصورة مباشرة للمعاملة. لاحقاً للاعتراف المبئني، يتم قياس هذه الأصول بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تنتألف القروض والأرصدة المدينة بصورة رئيسية من المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة.

النقدية وما في حكمها

لغرض قائمة التتفقات النقدية، يتتألف النقدية وما في حكمها من النقية في الصناديق والأرصدة لدى البنوك والودائع الثلاثة ذات فترات استحقاق أصلية تمتد حتى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية من التغيرات في قيمها العادلة، وتستخدم من قبل المجموعة لإدارة الإلتزامات قصيرة الأجل.

يتم تسجيل النقدية وما في حكمها بالتكلفة المستهلكة في قائمة المركز المالي.

سندات حقوق الملكية

يتم تصنيف الأسهم العادية للمجموعة حقوق ملكية. يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة لإصدار الأسهم العادية كقطعان من حقوق الملكية.

الإلتزامات المالية غير المشتقة

تضمن الإلتزامات المالية للمجموعة المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة والإلتزامات عقود التأمين والقروض والدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والإلتزامات عقود الإيجار. يتم إدراج جميع الإلتزامات المالية (بما في ذلك الإلتزامات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المجمعة) مبئانياً في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقبية للأداء.

يتم قياس الإلتزامات المالية مبئانياً بالقيمة العادلة، عند الاقتضاء، يتم تعديلها لتکاليف المعاملة. لاحقاً، يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تضمين جميع الرسوم المتعلقة بالفوائد، وإذا كان ذلك ممكناً، التغيرات في القيمة العادلة للأداء والتي يتم تسجيلها في قائمة الدخل المجمعة ضمن تكاليف التمويل أو دخل التمويل.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

استبعاد الأصول المالية والإلتزامات المالية

تقوم المجموعة بإستبعاد الأصل المالي عندما تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم بالتنازل عن الأصل المالي من خلال معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية، أو لم تقم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكلفة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولا تحفظ بسيطرتها على الأصل المحول. يتم الاعتراف بأي حصص في الأصول المالية المحولة المؤهلة لاستبعاد والتي تقوم المجموعة بتسجيلها أو الاحتفاظ بها كأصول أو إلتزامات منفصلة في قائمة المركز المالي المجمع.

عند إستبعاد بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل المحول) والثمن المقبول (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي إلتزام جديد محتمل) ضمن قائمة الدخل الشامل المجمعة.

تقوم المجموعة بإستبعاد الإلتزامات المالية عندما تم تسوية إلتزاماتها التعاقدية أو يتم إلغاؤها أو انتهاءها.

إضمحلال وعدم تحصيل الأصول المالية

تعترف المجموعة بمخصصات الخسارة لخسائر الإنتمان المتوقعة على الأدوات المالية التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- الأصول المالية التي هي أدوات دين.
- إصدار عقود الضمان المالي. و
- إلتزامات القروض الصادرة.

لم تعترف المجموعة بأي خسارة إضمحلال في القيمة مقابل أدوات حقوق الملكية.

تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يعادل قيمة خسائر الإنتمان المتوقعة لفترة العمر، باستثناء تلك الأدوات المالية التي لم تزيد مخاطر الإنتمان بشكل كبير منذ الإعتراف بها المبني، في حين يتم قياس قيمة خسائر الإنتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر.

تعتبر خسائر الإنتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً جزءاً من خسائر الإنتمان المتوقعة الناتجة عن الأحداث الافتراضية على أداة مالية ممكنة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

قياس خسائر الإنتمان المتوقعة

خسائر الإنتمان المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الإنتمان. يتم قياسها على النحو التالي:

- الأصول المالية التي لا تضمحلل فيها قيمة الإنتمان في تاريخ التقرير: كالقيمة الحالية لكافة أوجه الفصور النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للجهة وفقاً للعقد والتغيرات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- الأصول المالية المضمحلة قيمتها في تاريخ التقرير: بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية المقدرة.
- إلتزامات القروض غير المسحوبة: كالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة في حالة سحب الإنتمان والتغيرات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها.
- عقود الضمانات المالية: الدفعات المتوقعة لتعويض الحامل ناقص أي مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

الإيرادات من العقود مع العملاء

مصادر الإيرادات للمجموعة

بيع قطع الأراضي

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع قطع الأرضي ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى المشتري ولا يكون لدى المجموعة أية أعمال جوهرية ليتم إنجازها بموجب عقد البيع المعنى، ويتم منح الحق في استخدام الأرض، ويقوم المشتري بتقديم الدليل الدامغ للتزامه بسداد الدفعات مقابل شراء قطع الأرضي، ويمكن قياس قيمة الإيرادات والتكاليف ذات الصلة بصورة موثقة. يتم بيان الإيرادات من بيع قطع الأرضي بعد خصم المربّعات/المبيعات التي تم إلغاؤها.

الإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع العقارات المحتفظ بها بغرض التطوير والبيع ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم تحويل المخاطر والامتيازات الهامة للملكية إلى المشتري. تعتبر المخاطر والامتيازات الهامة للملكية أنها قد تحولت إلى المشتري عندما يتم تحويل مخاطر الأسعار إلى المشتري من خلال التوقيع على اتفاقية البيع، ويتم منح حق الدخول للعقار عند الانتهاء من أعمال الإنشاء.

بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع عندما يتم تحقيق كافة الشروط التالية:

- تقوم المجموعة بتحويل المخاطر والامتيازات الهامة لملكية البضائع إلى المشتري؛
- لم يعد هناك تدخل إداري من قبل الإدارة بنفس درجة تدخلها في إدارة البضائع المملوكة لها أو سيطرة فعلية على تلك البضائع المباعة؛
- يمكن قياس قيمة الإيرادات بصورة موثقة؛
- يكون من المرجح أن تتفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة؛ و
- يمكن قياس التكاليف المتکبدة أو التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بهذه المعاملة بصورة موثقة.

تقدير الخدمات

يتم الاعتراف بالإيرادات من تقدير الخدمات عندما يمكن تقدير نتاج المعاملة بصورة موثقة، استناداً إلى مرحلة إنجاز المعاملة في تاريخ التقرير. عندما لا يمكن قياس الناتج بصورة موثقة، يتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى المدى الذي يمكن خلاله استرداد المصروفات المتکبدة.

الأوراق المالية

يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر من بيع الأوراق المالية عند إتمام عملية بيع الأوراق المالية ونقل الملكية.

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر في تاريخ ثبوت حق المجموعة في الحصول على الدفعات.

الإيرادات من تأجير الإستثمارات العقارية

يتم الاعتراف بالإيرادات من تأجير الإستثمارات العقارية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بحوافز الإيجار المنوحة كجزء لا يتجزأ من إجمالي إيرادات الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار. يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من العقارات الأخرى كإيرادات أخرى.

إيرادات الفنادق

يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات الفندقية المقدمة لنزلاء الفندق والعملاء على أساس تناسبى خلال فترة الإقامة. يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع المأكولات والمشروبات عند إصدار فواتير المبيعات ذات الصلة عند تقديم الخدمات لنزلاء الفندق والعملاء.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تبع)

عقود الإيجار

يتم قياس التزام عقود الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوّعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام تكالفة التمويل الضمني في عقد الإيجار أو، إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا السعر بسهولة، فإنه يتم استخدام معدل التمويل الإضافي للمجموعة. بشكل عام، تستخدم المجموعة معدلات التمويل الإضافية كنسبة خصم.

يتم قياس إلتزام الإيجار بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة تكالفة التمويل الفعلية. يتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغيير في مدفوّعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، أو إذا كان هناك تغيير في تقييم المجموعة للملبغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا تغيرت المجموعة تقييمها لما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنماء.

عندما يتم إعادة قياس إلتزام عقود الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تسوية مقابلة على القيمة الدفترية لحق استخدام الأصل، أو يتم تسجيلها في قائمة الربح أو الخسارة المجمعة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لحق استخدام الأصل إلى الصفر.

تعرض المجموعة حق استخدام الأصول التي لا تُنفي بتعريف الإستثمارات العقارية في "العقارات والمعدات" وإلتزامات عقود الإيجار كعنصر منفصل في قائمة المركز المالي المجمع.

عقود الإيجار التشغيلية

أبرمت المجموعة عقود إيجار عقارات تجارية على استثماراتها العقارية. قررت المجموعة، كمؤجر، بناءً على تقييم لشروط وأحكام الترتيبات، أنها تحتفظ بجميع المخاطر والمكافآت الهامة لملكية هذه العقارات وبالتالي تعتبرها عقود إيجار تشغيلي. يتم إدراج المدفوّعات بموجب عقود الإيجار التشغيلي في قائمة الدخل المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

العقارات والآلات والمعدات

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف مبدئياً بنود العقارات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الإهلاك المتراكم وخسائر إضمحلال القيمة المتراكم، إن وجدت. تشمل التكاليف على المصروفات المنسوبة بشكل مباشر للاستحواذ على الأصل.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من استبعاد أحد بنود العقارات والآلات والمعدات ضمن الأرباح أو الخسائر.

التكاليف اللاحقة

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، وذلك فقط عندما يكون من المرجح أن تتفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند إلى المجموعة، ويمكن قياس تكالفة البند بصورة موثوقة. يتم تحويل كافة مصروفات الإصلاحات والصيانة الأخرى على الأرباح أو الخسائر في فترة تكبدتها.

الإهلاك

يتم احتساب الإهلاك لشطب تكالفة بنود العقارات والآلات والمعدات ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم الاعتراف بها عاماً ضمن الأرباح أو الخسائر. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للعقارات والآلات والمعدات للفترة الحالية وفترة المقارنة:

الأعمار الإنتاجية

(بالسنوات)

٥٠ إلى ٥

٢٠ إلى ٥

١٠ إلى ٤

٧ إلى ٤

٢٠

٨ إلى ٥

مباني وشبرات وبيوت جاهزة

آلات ومعدات

سيارات وسفن وشاحنات

أثاث وتجهيزات

صهاريج تخزين

أصول أخرى

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع) العمرات والآلات والمعدات (تابع)

تم إعادة تقييم طرق الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير، ويتم تعديلها حيثما يكون مناسباً. يتم احتساب أي تغير على أنه تغير في التقديرات المحاسبية من خلال تغيير تكاليف الإهلاك للفترة الحالية والفترات المستقبلية. لا يتم احتساب إهلاك للأراضي ويتم بيانها بالقيم المعد تقييمها والتي تمثل القيمة العادلة في تاريخ إعادة التقييم.

تم إضافة أي زيادة ناتجة عن إعادة تقييم الأرض ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى لاحتياطي إعادة تقييم الأرض، إلى المدى الذي تعكس فيه انخفاض إعادة تقييم الأرض المعترف به سلفاً في الأرباح أو الخسائر، في هذه الحالة يتم احتساب الزيادة ضمن الأرباح أو الخسائر إلى مقدار الانخفاض المحتمل سلفاً. ويتم تحويل الانخفاض في القيمة الدفترية الناتج عن إعادة تقييم الأرض على الأرباح أو الخسائر إلى المدى الذي تزيد فيه عن الرصيد، إن وجد، في احتياطي إعادة تقييم الأرض المتعلق بإعادة التقييم السليق لهذا الأصل.

عند بيع أو سحب الأرض المعد تقييمها لاحقاً، يتم تحويل الفائض الناتج عن إعادة التقييم المتبقى في احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة مباشرة. لا يتم إجراء أي تحويل من احتياطي إعادة تقييم الأرض إلى الأرباح المحتجزة ما لم يتم إلغاء الاعتراف بالأرض.

المخزون

المواد الخام وقطع الغيار

يتم إدراج المواد الخام وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تتالف التكلفة من تكاليف المواد المباشرة و، حيثما يكون مناسباً، تكاليف العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة التي تم تكبدها لإيصالهم إلى موقعهم الحالي ووضعهم الراهن. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجع. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر ناقصاً كافة التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف المتوقعة تكبدها عند التسويق والبيع والتوزيع.

البضائع الجاهزة والبضائع قيد التصنيع

يتم إدراج البضائع الجاهزة والبضائع قيد التصنيع بالتكلفة (التي تتالف من تكاليف العمالة المباشرة والمواد والمصروفات المباشرة وجزء من المصروفات غير المباشرة للإنتاج) أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل، حيث يتم تحديد صافي القيمة القابلة للتحقيق بعد رصد مخصص للخسائر المتوقعة، إن وجدت، عندما يتم التحقق من إمكانية حدوث خسارة.

الشهرة التجارية

يتم ميدانياً قياس الشهرة التجارية التي تنشأ من دمج الأعمال بالتكلفة التي تمثل زيادة في تكلفة دمج الأعمال عن حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المحددة والإلتزامات المحتملة. عقب الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة التجارية بالتكلفة ناقصاً خسائر إضمحلال القيمة المتراكمة. تتم مراجعة الشهرة التجارية للتحقق من تعرضها لإضمحلال في القيمة مرة واحدة سنوياً أو عدة مرات سنوياً أو عندما تشير بعض الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى احتمالية تعرض قيمتها الدفترية للإضمحلال.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يتطلب على المجموعة الالتزام حالياً (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سليق، ويكون من المرجح أن يتطلب تدفق خارج لموارد تتطوّي على منافع اقتصادية لتسوية الإلتزام وعندما يمكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة موثوقة.

تتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل تقرير ويتم تعديلها لتعكس أفضل التقديرات الحالية.

لا يتم الاعتراف بالإلتزامات المحتملة في القوائم المالية المجمعة، حيث يتم الكشف عنها ما لم تكن إمكانية تدفق الموارد التي تتطوّي على منافع اقتصادية بعيدة. لا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية المجمعة ولكن يتم الإفصاح عنه عندما يكون من المحتمل تدفق داخلي للمنافع الاقتصادية.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (للحاجة)

تعويضات الموظفين

برنامج المساهمات المحددة

إن المجموعة عضو في برنامج المعاشات الذي تديره الهيئة العامة الاتحادية للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وهو برنامج يرتكز على دفع مساهمات محددة. يتم احتساب مساهمات المجموعة المستحقة للموظفين الإمارتيين كنسبة من رواتب هؤلاء الموظفين ويتم تحديدها على قائمة الأرباح أو الخسائر وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. لا يترتب أي إلتزام قانوني أو ضمني على المجموعة بسداد أي مساهمات إضافية.

الإجازة السنوية وتذاكر السفر

يتم احتساب الإلتزامات المقدرة المتعلقة باستحقاق الموظفين لإجازات سنوية وتذاكر السفر وفقاً للخدمات المقدمة من الموظفين المؤهلين حتى نهاية السنة.

مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين غير الإمارتيين

يرتكز مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين على الإلتزام الذي قد ينشأ فيما لو تم إنهاء خدمات كافة الموظفين في تاريخ التقرير ويتم احتسابه وفقاً لأحكام قانون العمل الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة والقوانين المحلية ذات الصلة المطبقة على الشركات التابعة الخارجية. ترى الإداره أن هذه التعويضات هي إلتزامات طويلة الأجل وعليه يتم تصنيفها كإلتزامات طويلة الأجل.

يتم الإفصاح عن الاستحقاقات المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر كإلتزامات متداولة بينما يتم الإفصاح عن مخصص تعويضات نهاية الخدمة كإلتزامات غير متداولة.

إيرادات التمويل

يتم احتساب إيرادات الفوائد على أساس الاستحقاق الزمني استناداً إلى المبلغ الأصلي المستحق ووفقاً لأسعار الفائدة المطبقة.

تكاليف التمويل

يتم الاعتراف بتكاليف التمويل التي لا تكون منسوبة بصورة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل موزه ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

عقود التأمين

التصنيف

تصدر المجموعة عقوداً يتم بموجبها إما تحويل مخاطر التأمين أو كلاً من مخاطر التأمين والمخاطر المالية.

يتم تصنيف العقود التي تقبل المجموعة بموجبها مخاطر تأمين جوهرية من طرف آخر (حامل وثيقة التأمين) من خلال الموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين في حال وقوع حدث مستقبلي محدد وغير مؤكد (الحدث المؤمن ضده) من شأنه أن يؤثر تأثيراً سلبياً على حامل وثيقة التأمين، كعهد مخاطر التأمين جوهرية إذا ترتب على الحدث المؤمن ضده سداد المجموعة لتعويضات إضافية جوهرية نتيجة وقوع الحدث المؤمن ضده.

يمكن أيضاً أن يتم من خلال عقود التأمين تحويل بعض المخاطر المالية في المخاطر الناتجة عن التغير المستقبلي المحتمل في واحد أو أكثر من أسعار الفائدة المحددة أو أسعار الأوراق المالية أو أسعار السلع أو أسعار صرف العملات الأجنبية أو مؤشر الأسعار أو المعدلات أو التصنيف الانتهائي أو المؤشر الانتهائي أو أي متغير آخر، شريطة، في حالة المتغير الغير مالي، لا يكون المتغير متعلق بأحد أطراف العقد.

يتم تصنيف العقود التي لا تنطوي على مخاطر تأمين جوهرية كعقود إستثمارية.

عندما يتم تصنيف العقد كعقد تأمين يظل مصنفاً كعقد تأمين حتى يتم الوفاء بكافة الحقوق والإلتزامات أو انتهاءها.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

عقود التأمين (تابع)

الاعتراف والقياس

أقساط التأمين

يعكس مجمل الأقساط المكتسبة الأعمال التي بدأت خلال السنة ولا يتضمن أية رسوم أو مبالغ أخرى تم تحصيلها مع الأقساط أو تم احتسابها بناء عليها. يتم الاعتراف بهذه الأقساط عند إتمام أعمال التأمين وإصدار وثائق التأمين.

يتم الاعتراف بالجزء المحقق من الأقساط كيرادات، ويتم الاعتراف بها كأقساط مكتسبة اعتباراً من تاريخ تضمين المخاطر على مدى فترة التعويض، ويتم احتساب أقساط التأمين غير المكتسبة باستخدام الأساس المبين أدناه.

مخصص أقساط التأمين غير المكتسبة

تتألف أقساط التأمين غير المكتسبة التي تم وضعها في الاعتبار في إلتزامات عقود التأمين من النسبة المقدرة من إجمالي الأقساط المكتسبة التي تتعلق بفترات التأمين التي تلي تاريخ قائمة المركز المالي. يتم احتساب مخاطر أقساط التأمين غير المنتهية باستخدام طريقة ٣٦٥/١ باستثناء الشحن البحري والحوادث العامة. يتم الاعتراف بمخاطر الأقساط غير المنتهية للشحن البحري كنسبة ثلثة من أقساط التأمين المكتسبة كما تقضي اللوائح المالية. فيما يتعلق بمخاطر الأقساط غير المنتهية للحوادث العامة، فمن المفترض أن تزداد المخاطر بشكل ثابت طوال فترة المشروع بحيث تصل المخاطر التي يتم مواجهتها إلى ١٠٠٪ بنهاية العقد. من المفترض أن يزداد المعدل الذي تتحقق به بموجبه الأقساط بنفس معدل زيادة المخاطر التي يتم مواجهتها على مدى فترة سريان وثيقة التأمين.

المطالبات

تتألف المطالبات المتکبدة من التسویات وتکاليف التعامل مع المطالبات الداخلية والخارجية المدفوعة والتغيرات في مخصصات المطالبات قيد التسویة النتیجة عن الأحداث التي تقع خلال الفترة المالية. وحسبما يكون مناسباً، يتم خصم التعويضات والمبالغ المستردّة منها.

تشتمل المطالبات قيد التسویة على المخصصات التي يتم رصدها وفقاً لتقديرات المجموعة لتكلفة النهائية لتسویة كافة المطالبات المتکبدة وغير المدفوعة كما في تاريخ التقریر سواء تلك التي تم الإبلاغ عنها أم لم يتم بالإضافة إلى مصروفات التعامل مع المطالبات الداخلية والخارجية المخفضة استناداً إلى التعويضات المتوقعة والمبالغ المستردّة الأخرى. يتم تقييم المطالبات قيد التسویة من خلال مراجعة المطالبات المبلغ عنها بصورة منفردة. لا يتم تخفيض مخصصات المطالبات قيد التسویة. يتم إظهار التعديلات على مخصصات المطالبات المكونة في فترات سلسلة ضمن القوائم المالية للفترة التي تمت فيها التعديلات. تتم مراجعة الطرق المستخدمة والتقديرات الموضوعة بصورة منتظمة. كما يتم رصد مخصص للمطالبات المتکبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي بناء على تقريرات الإدارية. يتم بيان الأسس التي يتم بناء عليها تقرير المطالبات قيد التسویة والمطالبات المتکبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بصورة تفصيلية في الإيضاح ١٥.

إعادة التأمين

تقوم المجموعة بالتنازل عن إعادة التأمين في سياق أعمالها الاعتبادية بغرض الحد من صافي خسائرها المحتملة من خلال تنويع المخاطر التي تتعرض لها. يتم عرض الأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات الناتجة عن عقود إعادة التأمين المتنازل عنها بصورة منفصلة عن الأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات الناتجة عن عقود التأمين ذات الصلة حيث أن ترتيبات إعادة التأمين لا تغطي المجموعة من إلتزاماتها المباشرة تجاه حاملي وثائق التأمين.

يتم احتساب المبالغ المستحقة إلى ومن شركات إعادة التأمين بطريقة تتوافق مع وثائق التأمين ذات الصلة ووفقاً لعقود إعادة التأمين ذات الصلة. يتم تأجيل الاعتراف بأقساط إعادة التأمين ويتم بيانها كمصروفات باستخدام نفس الأساس المستخدم لاحتياطيات أقساط التأمين غير المكتسبة لوثائق التأمين ذات الصلة. يتم إدراج الجزء المؤجل من أقساط إعادة التأمين المتنازل عنها ضمن أصول إعادة التأمين.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

عقود التأمين (تابع)

الاعتراف والقياس (تابع)

إعادة التأمين (تابع)

يتم تقييم أصول إعادة التأمين للتحقق مما إذا كانت قد تعرضت لإضمحلال في القيمة في تاريخ كل تقرير. تغير أصول إعادة التأمين أنها قد تعرضت لإضمحلال في القيمة في حال وجود دليل موضوعي، نتيجة لحدث وقع بعد الاعتراف المبني بها، على أن المجموعة قد لا تتمكن من استرداد كافة المبالغ المستحقة لها ويكون لهذا الحدث تأثير على المبالغ التي سوف تستلمها المجموعة من شركات إعادة التأمين يمكن قياسه بصورة موثوقة. يتم الاعتراف بخسائر إضمحلال قيمة أصول إعادة التأمين ضمن قلامة الدخل في الفترة التي تم تكبدها فيها.

يتم الاعتراف بعمولات الأرباح المتعلقة بعقود إعادة التأمين على أساس الاستحقاق.

تكلفة الاستحواذ المؤجلة

فيما يتعلق بعقود التأمينات العامة، تمثل أصول تكاليف الاستحواذ النسبة من تكاليف الاستحواذ التي تعادل النسبة من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة غير المكتسبة في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف ب الإيرادات العمولات المتعلقة بالشطة التأمين على أساس تناسبى على مدى الفترة الفعلية لوثيقة التأمين باستخدام نفس الأساس المتبع لمخاطر أقساط التأمين ما زالت قلامة.

ارصدة التأمين المدينة والدانة

تمثل المبالغ المستحقة من وإلى حاملي وثائق التأمين وكلاء التأمين وشركات إعادة التأمين في أدوات مالية ويتم إدراجها ضمن أرصدة التأمين المدينة وأرصدة التأمين الدائنة وليس في مخصصات عقود التأمين أو أصول إعادة التأمين.

مخصص عقد التأمين وأصول إعادة التأمين

يتم تحديد التزامات عقد التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية لكافة المطالبات المعلن عنها للمجموعة ولم يتم دفعها في تاريخ قائمة المركز المالي المجمع، بالإضافة إلى المطالبات المتકدة ولم يتم الإبلاغ عنها. تتألف الأقساط غير المكتسبة التي تم أخذها بالاعتبار في التزامات عقد التأمين من نسبة مقدرة من إجمالي أقساط التأمين المكتسبة المرتبطة بفترات تأمين لاحقة لتاريخ التقرير.

يتم تصنيف حصة شركات إعادة التأمين تجاه المطالبات قيد التسوية أعلاه والمطالبات المتکدة ولم يتم الإبلاغ عنها والأقساط غير المكتسبة كأصول عقود إعادة التأمين في القوائم المالية المجمعة.

إضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الفترية لأصولها غير المالية (بخلاف الإستثمارات العقارية) للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر لتعرضها لإضمحلال في القيمة. في حالة وجود مثل ذلك المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القبلة للاسترداد.

لفرض اختبار إضمحلال القيمة، يتم تجميع الأصول في أصغر مجموعة أصول تنتج تدفقات نقية داخلة من الاستخدام المستمر وتكون مستقلة إلى أبعد الحدود عن التدفقات النقدية الدالة للأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد الأخرى. تمثل القيمة القبلة للاسترداد لأصل ما أو الوحدة المنتجة للنقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. ترتكز القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقلة المقدرة مخصوصة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس التقييمات السوقية الحالية لقيمة المال في ذلك الوقت والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع) إضمحلال قيمة الأصول غير المالية (تابع)

يتم الاعتراف بخسائر إضمحلال القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل ما أو وحنته المنتجة للنقد عن قيمته القبلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسائر إضمحلال القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيص خسائر إضمحلال القيمة المعترف بها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأية شهرة تجارية مخصصة للوحدات المنتجة للنقد ثم لتخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس نسبي.

يتم عكس خسائر إضمحلال القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصول عن القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الإهلاك أو الإستهلاك، في حال لم يكن قد تم الاعتراف بخسائر إضمحلال القيمة.

قياس القيمة العادلة

تتمثل "القيمة العادلة" في المبلغ الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل، أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

عندما يكون ذلك متاحاً، تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة في سوق نشط لتلك الأداة. يعبر السوق نشط في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالأصول أو الإلتزامات بشكل كافي بحيث يتسمى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تستخدم المجموعة أساليب التقييم لتحقيق أقصى استخدام ممكن للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتحدد من استخدام المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي يمكن وضعها في الاعتبار من قبل الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

٤ التمويل والسيولة

لدى المجموعة إلتزامات تجاه أطراف أخرى قيمتها ١.٣,٩٧١ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ٢٠١٩ : ٩.١١٣ مليون درهم إماراتي)، من أصل هذا المبلغ يستحق سداد مبلغ قيمته ٧.٣,٩٤٧ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩ : ٣.٤٠٨٦ مليون درهم إماراتي) خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

تشتمل هذه الإلتزامات تجاه الأطراف الأخرى على قروض قيمتها ١.٢,٩٢١ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩ : ٣.٣,٠٣٥ مليون درهم إماراتي)، والذي يستحق سدادها خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن تقىي المجموعة بمتطلبات التمويل من خلال الإيرادات المستقبلية الناتجة من عملياتها وبيع الإستثمارات والعقارات والنفقة وأرصدة البنوك الحالية وإعادة جدولة تسهيلات القروض الحالية.

علاوة على ذلك، قام مجلس الإدارة والإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات كما يواصلاً بتنفيذ الخطط الموضحة أعلاه، التي يرونها واقعية وقابلة للتحقق لضمان قدرة المجموعة على الوفاء بإلتزاماتها المالية عند استحقاقها. يرجى الإشارة أيضاً إلى الإيضاحين ٢٠ و ٢١.

٥ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في الإيضاح ٣ حول هذه القوائم المالية المجمعة، يتعين على الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم الدفترية للأصول والإلتزامات التي لا تكون متاحة بسهولة من المصادر الأخرى. ترتكز التقديرات والافتراضات التالية لها على الخبرات السلبية والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

٥ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

تم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية اعتباراً من تاريخ تعديلها فصاعداً.

تم بيان أدنى الأحكام والتقديرات الهامة التي قامت الإدارة بوضعها، والتي تتطوي على مخاطر هامة يترتب عليها تعديلات جوهرية على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات خلال السنة المالية التالية:

الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية

مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة المجموعة باجراء تقييم لقدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والذي يغطي فترة الائتلاع عشر شهراً اعتباراً من تاريخ التقرير، بناءً على بعض الأحداث والظروف المحددة التي قد تثير، بصورة فردية أو جماعية، شكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

قامت إدارة المجموعة بإعداد خطتها المستقبلية للأعمال وتقديراتها للتدفقات النقدية لفترة الائتلاع عشر شهراً اعتباراً من تاريخ التقرير بشكل متحفظ. بناءً على هذه التوقعات، ترى إدارة المجموعة أن المجموعة سوف تكون قادرة على مواصلة عملياتها خلال فترة الائتلاع عشر شهراً التالية وأن افتراض مبدأ الاستمرارية المستخدم عند إعداد هذه القوائم المالية المجمعة مناسب. سوف تتم إعادة تقييم مدى ملاءمة افتراض مبدأ الاستمرارية خلال السنة التالية.

تصنيف العقارات

في عملية تصنيف العقارات، أصدرت الإدارة أحكاماً مختلفة، حيث تحتاج إلى أحكام تحديد ما إذا كان العقار مؤهلاً كاستثمار عقاري، عقارات ومعدات، عقار قيد التطوير و / أو عقار محتفظ به للبيع. تضع الإدارة معيير حتى تتمكن من ممارسة هذا الحكم بشكل متسق وفقاً لتعريفات الإستثمارات العقارية والعقارات والمعدات والعقارات قيد التطوير و / أو العقارات المحتفظ بها للبيع. في تطوير أحكامها، نظرت الإدارة في المعيير التفصيلي والإرشادات ذات الصلة الموضحة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ - المخزون، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ العقارات والألات والمعدات والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ - الإستثمارات العقارية، فيما يتعلق بالاستخدام المقصود للعقار. يتم تجميع العقارات المحتفظ بها للتطوير والبيع ضمن الأصول المتداولة حيث أن نية الإدارة بيعها خلال سنة واحدة من تاريخ نهاية تاريخ التقرير.

مصادر التقييم الرئيسية

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر الرئيسية المستقبلية والأخرى حول حالات عدم اليقين في التقديرات في تاريخ التقرير، والتي تتضمن مخاطر هامة من إجراء تعديلات مادية على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات خلال السنة المالية التالية.

القيمة العادلة للاستثمارات العقارية

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء تقييم عقارات مستقلين باستخدام أساليب تقييم معترف بها. لمزيد من التفاصيل، راجع الإيضاح ٧.

ترتكز هذه التقديرات على بعض الافتراضات التي تتطوي على عدم اليقين وقد تختلف بصورة جوهرية عن النتائج الفعلية.

تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة

يرتكز تقييم استثمارات الأسهم غير المدرجة على معاملات تم إجراؤها حديثاً في السوق وفقاً لشروط السوق الاعتيادية، أو القيمة العادلة لأدوات أخرى ممثلة بشكل جوهرى، أو التدفقات التقييمية المتوقعة المخصومة بالمعدلات الحالية لأدوات مماثلة أو نماذج التقييم الأخرى. في حالة عدم وجود سوق نشط لهذه الإستثمارات أو أي معاملات حديثة أخرى قد توفر دليلاً على القيمة العادلة الحالية، يتم تسجيل هذه الإستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر إضمحلال القيمة المعترف بها، إن وجدت. ترى الإدارة أن القيم الدفترية للاستثمارات الأسهم غير المدرجة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها العادلة. يتم بيان أساليب التقييم والمعطيات الرئيسية في الإيضاح ٣٢ حول هذه القوائم المالية المجمعة.

٥ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

إضمحلال قيمة الإستثمارات في الشركات الشقيقة

تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة إستثماراتها في الشركات الشقيقة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشرات على تعرضها لأنخفاض القيمة. لتحديد ما إذا كانت الإستثمارات في الشركات الشقيقة قد تعرضت لإضمحلال القيمة، يتبع على الإدارة تقييم مدى ربحية الشركة المستثمر بها ومستوى السيولة والملاءة المالية والقدرة على تحقيق تتفقات نقية تشغيلية من تاريخ الاستحواذ حتى المستقبل المنظور. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المقدرة القابلة للاسترداد والقيمة الدفترية للإستثمار كمصروفات ضمن الأرباح أو الخسائر. ترى الإدارة عدم وجود ضرورة لرصد مخصص لإضمحلال قيمة إستثماراتها في الشركات الشقيقة أكثر من المبالغ المرصودة بالفعل.

إضمحلال قيمة المدينين التجاريين والأرصدة المدينة والأخرى (بما في ذلك المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة)

تقوم المجموعة بمراجعة أرصادتها المدينة لتقييم إضمحلال القيمة على الأقل على أساس سنوي. إن مخاطر الائتمان لدى المجموعة منسوبة بصورة رئيسية إلى المدينين التجاريين والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والرصيد المصرفي. لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسائر إضمحلال القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر، تقوم المجموعة بوضع أحكام فيما إذا كان هناك أي بيانات ملحوظة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات المستقبلية المقدرة. وعليه، يتم تحديد مخصص انخفاض القيمة وفقاً لنموذج "خسائر الائتمان المتوقعة". يتطلب هذا الأمر أحكام جوهيرية حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة، التي يتم تحديدها على أساس الاحتمال المرجح.

إضمحلال قيمة العقارات المحفظة بها للتطوير والبيع

تقوم إدارة المجموعة بمراجعة العقارات المحفظة بها للتطوير والبيع لتقييم إضمحلال القيمة، إذا كان هناك مؤشر على حدوث إضمحلال في القيمة.

لتحديد مدى ضرورة الاعتراف بخسائر إضمحلال القيمة ضمن قائمة الدخل المجمعة والإيرادات الشاملة الأخرى، تقوم الإدارة بتقييم أسعار البيع الحالية للوحدات العقارية والتكاليف المتوقعة لإنجاز هذه الوحدات العقارية التي لم يتم بيعها بعد في تاريخ التقرير. إذا كانت أسعار البيع الحالية أقل من التكاليف المتوقعة لإنجاز هذه الوحدات، يتم الاعتراف بمخصص انخفاض القيمة عندما يكون هناك حدث أو حالة خسارة لتخفيض تكلفة العقارات المحفظة بها للتطوير والبيع إلى صافي قيمتها القابلة للتحقيق.

تصنيف عقود التأمين

يتم تصنيف العقود كعقود تأمين عندما يتم بموجبها تحويل مخاطر التأمين الهامة من حامل عقد التأمين إلى المجموعة. هناك عدد من العقود التي تم بيعها والتي تقوم المجموعة بموجبها بوضع أحكام حول مستوى مخاطر التأمين التي تم تحويلها. يتم تقييم مستوى مخاطر التأمين من خلال الأخذ بالاعتبار إمكانية وجود سيناريوهات ذات طبيعة تجارية تكون الشركة ملتزمة فيها بدفع تعويضات إضافية هامة. تمثل هذه التعويضات في تلك التي تزيد عن المبالغ مستحقة الدفع فيما لو لم يقع الحدث المؤمن عليه. تتضمن هذه المبالغ الإضافية للتزامات التعويضات وتكاليف التقييم ولا تتضمن فقدان القدرة على فرض رسوم على حامل العقد مقابل الخدمات المستقبلية.

مخصص المطالبات قيد التسوية سواء تم الإبلاغ عنها /م لا

يتطلب من الإدارة وضع أحكام هامة عند تقيير المبالغ المستحقة إلى حاملي عقود التأمين والنتجة عن المطالبات المقيدة بموجب عقود التأمين. ترتكز هذه التقديرات بالضرورة على افتراضات هامة حول العديد من العوامل التي تتطوّر على درجات مختلفة، قد تكون هامة، من الأحكام وعدم اليقين، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تقييرات الإدارة بما قد يترتب عليه تغيرات مستقبلية في الإنزامات المقدرة.

٥ الأحكام المحاسبية الهامة وعدم اليقين (تابع)

مصادر التقييم الرئيسية (تابع)

مخصص المطالبات قيد التسوية سواء تم الإبلاغ عنها / أم لا (تابع)

بصورة محددة، يجب وضع تقديرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي المجمع والإجمالي التكالفة المتوقعة للمطالبات المتکبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ قائمة المركز المالي المجمع. يتم وضع التقديرات الخاصة بالتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتکبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من الأساليب القياسية لتوقع المطالبات الأكتوارية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي، وقد تم بيانها في الإيضاح ١٥.

يتم بصورة فردية تقيير المطالبات التي تتطلب أحكام قضائية أو قرارات تحكيم. عادةً يقوم خبير مستقل في تسوية مطالبات التأمين بتقيير التعويضات المتعلقة بالعقارات. تقوم الإدارة بصورة منتظمة بمراجعة مخصصاتها المتعلقة بالمطالبات المتکبدة والمطالبات المتکبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها.

اختبار كفاية الالتزامات

يتم بتاريخ قائمة المركز المالي المجمع إجراء اختبار مدى كفاية الالتزامات لضمان كفاية الالتزامات عقد التأمين. تستخدم المجموعة أفضل تقديرات التتفقات التقديمة المستقبلية وتسوية المطالبات والمصروفات الإدارية وكذلك الإيرادات الاستثمارية من الأصول التي تدعم هذه الالتزامات عند تقييم مدى كفاية الالتزامات. يتم على الفور تحويل أي عجز على قائمة الدخل المجمعة.

إضمحلال قيمة الشهرة التجارية

تخضع الشهرة التجارية لاختبار إضمحلال القيمة بصورة سنوية أو في أحيان أخرى عند وجود مؤشرات على إضمحلال القيمة. يتطلب احتساب إضمحلال القيمة استخدام التقديرات الموضوعة لهذا الشأن. قامت الإدارة بإجراء اختبار إضمحلال القيمة خلال السنة بناء على المركز المالي والأداء المالي وخطط التوسع في أعمال الشركات، وخلصت إلى أن تلك التتفقات التقديمة المستقبلية المتوقعة من هذه الشركات التابعة ستكون كافية، وبالتالي ليس هناك ضرورة لرصد مخصص لإضمحلال القيمة.

المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. يتم، على مستوى مجموعة من المنتجات، إجراء تعديلات لتخفيض تكلفة المخزون إلى قيمته البيعية، إذا لزم الأمر، وذلك فيما يتعلق بالزيادة المقدرة أو التقادم أو الأرصدة التي تعرضت لإضمحلال القيمة. تتضمن العوامل التي تؤثر على هذه التعديلات التغيرات في حجم الطلب وأسعار المنتج والتلف المادي والأمور الأخرى المتعلقة بالجودة.

التجميع - السيطرة القائمة

كمءون من نموذج السيطرة الجديد معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٠، قامت المجموعة بتقييم كافة شركاتها المستثمر بها لتحديد ما إذا كانت لديها نفوذ على الشركة المستثمر بها أو أنها معرضة إلى، أو لديها حقوق في، عائدات متغيرة من ارتباطها مع الشركة المستثمر بها ومدى قدرتها على التأثير في تلك العائدات. لتحديد السيطرة، تم وضع أحكام حول علاقة المجموعة بالشركات المستثمر بها، وبناء على هذه العلاقة تم التوصل إلى الاستنتاجات.

تستند هذه التقديرات إلى بعض الافتراضات، وهي تتطوى على عدم اليقين وقد تختلف بشكل جوهري عن النتائج الفعلية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشريكها المجمع
إضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٦ عقارات وألات ومعدات

| العامالي الإجمالي ألف درهم إماراتي | الأصول الأخرى ألف درهم إماراتي | صهاريج تخزين ألف درهم إماراتي | الذئب والتجهيزات ألف درهم إماراتي | الآلات والمعدات ألف درهم إماراتي | العقارات والبيوت والجاهزة ألف درهم إماراتي | حق استخدام الأصول ألف درهم إماراتي | الممتلكات والتشهيرات ألف درهم إماراتي |
|---|---|--|--|---|--|---|---|
| ٦٤٠,٣٩٨ | ٦٤ | ٣٥٧٢ | ٤٢,٠١١ | ٦٦,٨٥٨ | ١٦٧,٩٨٦ | ١٣,٠١٣ | ٢٠٢٠ الكتلة |
| ١,١٧٥ | - | ٦٨٣ | - | - | ٦,٢٠ | - | في ١ يناير |
| (٦,١٧٨) | (٦) | (٦١٧) | (٤٣) | (٦٦,٨١٦) | - | - | إضطرابات |
| ٦٤٤,٣٩٥ | ٦٣,٤١٦ | ٣,٥٧٢ | ٨٧,٩٤٧ | ١٦٧,٩٨٦ | ٤٣٩,٥٦٨ | ١٣,٠١٣ | الاستبعادات |
| | | | | | | | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ٢٣١,٦٤٠ | ١٢,١٦١ | ٨٢٩ | ٣٧,٥٤٨ | ٦٠,٤٧٦ | ٥١,٤١١ | ٦٥,٢٢٨ | ٣,٩٨٧ |
| ١١,٠٦٥ | - | ٤٥٤ | ٩٤٦ | ١,١٦٩ | ٢,٠٣٧ | - | ١,٨٠٢ |
| (٥,٢٥٥) | - | (٥٧٠) | (٤,٦٤٦) | (٣٩) | - | - | - |
| ٢٣٦,٤٥٠ | ١٣,٢٤٦ | ١,٩٠٨٣ | ٣٧,٩٢٤ | ٥٣,٤٠٩ | ٥٥,٧٨٩ | ٦٨,٥٠ | ٢٠٢٠ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تصنيف القيمة المفترضة |
| | | | | | | | في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ٤٠٦,٩٤٥ | ١٠,١٧٠ | ٤,١٥٣ | ٣٠,٤٤٨ | ١٣,٤٠٧ | ٩٩,٤٨٦ | ٢٣٩,٥٦٨ | ٧,٢٢٤ |
| | | | | | | | |

عقارب وألات ومعدات (طبع)

تم رهن بعض قطع الأراضي وبعض المباني والمعدات والآلات التي تبلغ قيمتها الفقيرية .٨ .٢١٨ مليون درهم إماراتي (١٩٠١٠٩ .٢٠٢) وذلك بمقدار ٢١٧ مليون درهم إماراتي (١٩٠١٠٩ .٢٠٣) وذلك بمقدار ٢١٨ مليون درهم إماراتي (١٩٠١٠٩ .٢٠٤).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الاستثمارات العقارية ٧

| معدلة | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|-----------|--|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | | |
| | ٢,٣٩٢,٥٠٧ | ٢,٥٥٠,٩٥٨ | |
| | ٢٧,٢٤٢ | ٢٧,١٨٢ | |
| | ٢٢٣,٣٨٥ | ٦٧,٢٤٣ | |
| | (٧٦,٧٥٢) | - | |
| | - | (٤٩,٨٥٠) | |
| | (١٥,٤٢٤) | (١٠,٤٤٤) | |
| | ٢,٥٥٠,٩٥٨ | ٢,٥٨٥,٠٨٩ | |

في ١ يناير
الإضافات خلال العام
المحول من العقارات المحظوظ بها للتطوير والبيع (ايضاح ١١)
المحول إلى العقارات والآلات والمعدات
الاستبعادات خلال العام (يرجى الرجوع إلى ايضاح ١١)
التغير في القيمة العادلة (يرجى الرجوع إلى ايضاح ب لـ ١)
في ٣١ ديسمبر

أ. قامت المجموعة خلال العام ببيع إستثمارها العقاري، تليم توباز للشقق الفندقية مقابل ٥٧.٤ مليون درهم إماراتي.
بلغت القيمة الدفترية للعقار الإستثماري في وقت البيع ٩.٤٩ مليون درهم إماراتي. وقد أدى ذلك إلى خسارة ٤.٤ مليون درهم إماراتي.

ب. تم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل مقيمين قانونيين واستشاريين متخصصين في تقييم العقارات مستقلين ومؤهلين ولديهم خبرة قوية في تقييم عقارات تقع في نفس الواقع ومن نفس فئات العقارات الخاضعة للتقييم.
تم إجراء هذا التقييم وفقاً لتقييم المؤسسة الملكي للمقيمين القانونيين – المعlier المهنية (نسخة ٢٠١٧).

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات بقيمة ٥٢٠.٥ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٩.٥٣٠ مليون درهم إماراتي)
باستخدام طريقة "رسملة الدخل". تشمل هذه العملية على خصم التكاليف الجارية من إجمالي إيرادات إيجار العقار بغرض تحقيق صافي إيرادات الإيجار. عندئذ تم رسملة صافي الإيجار وفقاً للعائد الذي يعكس المخاطر المرتبطة بالتدفقات النقدية الحالية والمستقبلية.

فيما يلي أهم الافتراضات المطبقة عند تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|--|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٢٧,٣٦٧ | ٢٨,٥٥٤ | |
| ٢٢,٣٩٣ | ٢٦,٢٩٧ | |
| ٧,٥% - ٨% | ٧,٥% - ٨,٥% | |

مجمل الإيرادات التشغيلية
صافي إيرادات الإيجار السنوية
معدل الرسملة المعدل وفقاً للمخاطر

إن التغير الجوهرى في إيرادات الإيجار المقدرة بشكل منفصل كان سيؤدي إلى تغير جوهري في قياس القيمة العادلة.
وبالمثل، فإن التغير الجوهرى في معدل الرسملة المعدل وفقاً للمخاطر بشكل منفصل كان سيؤدي إلى تغير جوهري في
قياس القيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقارات البالغة ٣.٤١ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٤.٤٠ مليون درهم إماراتي) من خلال طريقة "مقارنة المبيعات"، والتي تم إجراؤها على أساس معاملات السوق الحديثة لعقارات مماثلة في نفس الموقع.
يتم تعديل هذه القيم وفقاً للفروقات في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وموقعه وتصاريف التقسيم، الخ.

تم تحديد القيمة العادلة لبعض العقار بمبلغ ٤.٤٦٥ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٦.٦١ مليون درهم إماراتي)
من خلال الأخذ بعين الاعتبار مجمل قيمة التطوير عند التنفيذ وخصم كافة التكاليف التي تتضمن تكاليف الإنشاء والتكاليف
غير المباشرة ولزيادة شركة التطوير وتكاليف التمويل. يتم تطبيق تعديلات أخرى استناداً إلى السمات المختلفة للعقار.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٧ الإستثمارات العقارية (تابع)

تم تصنيف قياس القيمة العادلة للإستثمارات العقارية في إطار المستوى ٣ من النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المستخدم. فيما يتعلق بكلفة الإستثمارات العقارية، يمثل الاستخدام الحالي للعقار أعلى مستوى وأفضل استخدام.

بناءً على التقييمات أعلى، قامت المجموعة بالاعتراف بخسائر من تقييم الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة بلغت ٤.١٥ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٤.١٥ مليون درهم إماراتي).

تم تسجيل إستثمارات عقارية بقيمة ٧٦٢ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٨٤٧,٨ مليون درهم إماراتي) باسم أطراف ذات علاقة على سبيل الأمانة لصالح المجموعة. كما تم رهن إستثمارات عقارية بقيمة ١,٧٩٠ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ١,٨٦١ مليون درهم إماراتي) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

٨ الشهادة التجارية

تمثل الشهادة التجارية في مبلغ ١١.٥ مليون درهم إماراتي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ١١ مليون درهم إماراتي). تم اجراء اختبار الإضمحلال في القيمة للشهادة التجارية بناءً على احتساب "القيمة من الاستخدام". تستخدم عملية الاحتساب التدفقات النقدية على مدى فترة ما استناداً إلى النتائج التشغيلية المقدرة للمنشآت. تم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام معدل الخصم الذي يعكس المخاطر المرتبطة بقطاع العمل. بناءً على مراجعة اختبار الإضمحلال في القيمة للشهادة التجارية لهذه المنشآت، يرى أعضاء مجلس إدارة الشركة، بعد مراجعة اختبار الإضمحلال قيمة الشهادة التجارية، أن الشهادة التجارية لم تتعرض لإضمحلال في القيمة وبالتالي لم تكن هناك ضرورة لرصد مخصص لإضمحلال القيمة في تاريخ التقرير (٢٠١٩: لا شيء).

٩ إستثمارات في الشركات الشقيقة

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|------------------|------------------|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي |
| ٣٦٩,١٠٨ | ٣١٥,٩٢٣ |
| (٥,٠٤٩) | (١٦,٥٠٣) |
| ١,١٥٦ | (٢٤٦) |
| (٤٩,٢٩٢) | (١٢,٧٣٧) |
| ٣١٥,٩٢٣ | ٢٨٦,٤٣٧ |

في ١ يناير
الحصة من خسائر السنة
الحصة من (الخسائر) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
إستبعد حصة في شركة شقيقة (يرجى الإشارة إلى الإيضاح أدناه)
في ٣١ ديسمبر

فيما يلي تفاصيل هذه الشركات الشقيقة الهامة:

| اسم الشركات الشقيقة | بلد التأسيس | حصة الملكية (%) | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|--|--------------------------|-----------------|------|------|
| الاتحاد للتأمين ش.م.ع (يرجى الإشارة إلى الإيضاح أدناه) | الإمارات العربية المتحدة | ٢٨,٤ | ٤٤,٥ | |
| شركة العرب للتنمية العقارية ش.م.ع (ارابكورب) | الأردن | ٣٠,٨ | ٣٠,٨ | |
| شركة غادة للتجارة العامة والمقاولات ذ.م.م. (أولاد خالد مصطفى كرم وشركاه) | الكويت | ٣٨,٠ | ٣٨,٠ | |
| شركة الصقر للتأمين التعاوني | المملكة العربية السعودية | ٢٠,٠ | ٢٠,٠ | |

يشتمل الاستثمار في شركات شقيقة على مبالغ مدفوعة مقابل رأس المال الشركات قيد التأسيس.

يتضمن الإيضاح ٣٦ حول هذه القوائم المالية المجمعة المعلومات المالية المختصرة المتعلقة بالشركات الشقيقة الهامة. تم رهن إستثمارات في شركات شقيقة بمبلغ ٥.٧٦ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٨.٩٦ مليون درهم إماراتي) لبنوك مقابل التسهيلات الائتمانية الممنوحة للمجموعة (راجع إيضاح ٢٠).

**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠**

٩ استثمارات في الشركات الشقيقة (تابع)

خلال العام، قامت المجموعة بإستبعاد ٩٪ من حصة شركة الإتحاد للتأمين ش.م.ع. مقابل ٤.٨ مليون درهم إماراتي. بلغت القيمة الدفترية للإستثمار في شركة الإتحاد للتأمين ش.م.ع. وقت الاستبعاد ٢.١٢ مليون درهم إماراتي. وقد أدى ذلك إلى خسارة ٠.٣ مليون درهم إماراتي.

١٠ استثمارات في الأوراق المالية

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|------------------|------------------|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي |
| ٦٧,٢١١ | ٥٧,٥٧٧ |
| - | ٤٠٧ |
| - | (٨,٠٦٥) |
| <u>(٩,٦٣٤)</u> | <u>(٥٧٦)</u> |
| <u>٥٧,٥٧٧</u> | <u>٤٩,٣٤٣</u> |

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في ١ يناير إضافات خلال العام الإستبعادات خلال العام التغيير في القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

| ١٠٨,٥٦١ | ١٠٠,٣٦٢ |
|----------------|---------------|
| ٢,٢٤٠ | - |
| (٩,٧٠١) | (٣,٨٦٥) |
| (٧٣٨) | (٦٣٣) |
| <u>١٠٠,٣٦٢</u> | <u>٩٥,٨٦٤</u> |

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في ١ يناير المحوّل من الاستثمار في شركة شقيقة التغيير في القيمة العادلة الإستبعادات خلال العام في ٣١ ديسمبر

| ٥٧,٥٧٧ | ٤٩,٣٤٣ |
|----------------|----------------|
| ١٠٠,٣٦٢ | ٩٥,٨٦٤ |
| <u>١٥٧,٩٣٩</u> | <u>١٤٥,٢٠٧</u> |

المعروف في قائمة المركز المالي على أنه:
الجزء المتداول
الجزء غير المتداول

تتضمن الإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وتلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إستثمارات بقيمة ٥٧ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٨.٦٤ مليون درهم إماراتي) مرهونة للبنوك (إيضاح رقم ٢٠).

١١ عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|------------------|------------------|
| الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي |
| ٥٥١,٢٥٦ | ٢٨٤,٨٣٦ |
| ١٣,٦٥٥ | ٣,٥٩٨ |
| ٤١,٣٦٩ | ٢٠,٢٩٠ |
| (٢٢٣,٣٨٥) | (٦٧,٢٤٣) |
| (١٦,٦٠٠) | (١٣,٦٣١) |
| (٦٥,٠١٤) | (٥٢,٦٣٦) |
| (١٦,٤٤٥) | (١,١٢٨) |
| <u>٢٨٤,٨٣٦</u> | <u>١٧٤,٠٨٦</u> |

في ١ يناير إضافات خلال العام المحوّل إلى إستثمارات عقارية (راجع الإيضاح "أ" أدناه) المحول إلى المخزون (راجع الإيضاح "ب" أدناه) المحوّل إلى تكلفة المبيعات (راجع الإيضاح "٢٣") تخفيض إلى صافي القيمة البيعية (راجع الإيضاح "ج" أدناه) في ٣١ ديسمبر

| ١٧٦,٥٣٦ | ١١٨,٣١٤ |
|----------------|----------------|
| ١٠٨,٣٠٠ | ٥٥,٧٧٢ |
| <u>٢٨٤,٨٣٦</u> | <u>١٧٤,٠٨٦</u> |

يتالف ذلك من:
تكلفة الإنشاء - صافي
تكلفة الأرض - صافي

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١١ عقارات محفظتها للتطوير والبيع (تليع)

- خلال العام الحالي، تم تحويل بعض العقارات المحفظة بها لغرض التطوير والبيع إلى استثمارات عقارية بقيمة عادلة تبلغ ٢٦٧ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٤٤٢ مليون درهم إماراتي) (إيضاح ٧)، بناءً على تغيير الإدارة في الاستخدام المقصود للعقارات، تم احتساب الربح من إعادة القياس بما قيمته ٣٠٢ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٤٤١ مليون درهم إماراتي) في قائمة الدخل المجمعة. تم تعليق بناء هذه العقارات مؤقتاً.
- تم نقل الشقق غير المباعة للمبني المكمل خلال العام إلى المخزون.
- بناءً على التقييم العادل المستقل، قامت الإدارة بتقييم القيمة القبلة للاسترداد للعقارات المحفظة بها للتطوير والبيع (أرض)، والذي ولسفر عن وجود تخفيض القيمة بما قيمته ١١٠ مليون درهم إماراتي كما في تاريخ التقرير (٢٠١٩: ٤٦١ مليون درهم إماراتي).
- فيما يتعلق ببعض العقارات قيد الإنشاء، لا يمكن تغير القيمة القبلة للاسترداد لتكلفة الإنشاء بصورة موثوقة لحين الانتهاء من الإنشاء وإمكانية تغير التدفقات النقدية بصورة موثوقة. كما في تاريخ التقرير، قررت الإدارة أن القيمة القبلة للاسترداد لتكلفة الإنشاء تقارب قيمتها التقريرية.

١٢ المخزون

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|--|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٢٢,٢٥٢ | ٢١,٥١٣ | المواد الخام |
| ٣,٧٣٦ | ٣,٧٣٦ | الأعمال قيد التنفيذ |
| ٣٨,٥٥٩ | ٤٥,٠٤١ | البضائع الجاهزة |
| <u>٦٤,٥٤٧</u> | <u>٧٠,٢٩٠</u> | |
| <u>(١٧,١٩٠)</u> | <u>(١٠,٧٠٧)</u> | |
| ٤٧,٣٥٧ | ٥٩,٥٨٣ | مخصص المخزون بطيء الحركة |
| ٢,١٩٩ | ٢,٦٤٠ | المخزون وقطع الغيار |
| <u>٤٩,٥٥٦</u> | <u>٦٢,٢٢٣</u> | |
| | | فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة: |
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ١٨,٦١٦ | ١٧,١٩٠ | في ١ يناير |
| <u>(١,٤٢٦)</u> | <u>(٦,٤٨٣)</u> | شطب المخصص خلال العام |
| <u>١٧,١٩٠</u> | <u>١٠,٧٠٧</u> | في ٣١ ديسمبر |

يتم رهن بعض المخزون مع تخصيص وثائق التأمين على هذا المخزون إلى بنوك مقابل تسهيلات ائتمانية ممنوعة للمجموعة (إيضاح ٢٠).

١٣ معاملات وأرصدة الطرف ذو العلاقة

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٣ معاملات وأرصدة الطرف ذو العلاقة (تابع)

فيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة، خلاف تلك المعاملات المفصح عنها في إيضاحات أخرى في القوائم المالية المجمعة:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|---|
| الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي | |
| ٢٧,٢٢٤ | ٢٧,٥١٩ | فولاذ محملة من طرف ذو علاقة |
| ٤,٥٥١ | ٣,٥٣٤ | مجمل الأقساط |
| (٥,٣٧٣) | (١,٨١٠) | مطالبات مدفوعة |
| ١,٠٤٦ | ٩١٤ | عمولات مدفوعة عن عقارات مستأجرة |
| <hr/> ٦,٨١١ | <hr/> ٥,٧٥٣ | |
| | | تعويضات موظفي الإدارة العليا رواتب ومكافآت |

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة هي كالتالي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|---------------------------------|
| الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي | |
| ٤٤,١٤٣ | ٢,٧٢٨ | أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة |
| ٣٩,٣٦٠ | ٢٣,١٥٦ | الشركات الشقيقة |
| <hr/> ٨٣,٥٠٣ | <hr/> ٢٥,٨٨٤ | لأطراف ذات علاقة أخرى |

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة هي كالتالي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|-------------------------------|
| الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي | |
| ١٧,١٣٠ | ١٦,٣٥٦ | أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة |
| ٣٩٧,٨٩٥ | ٣٩٦,٠٩٥ | الشركات الشقيقة |
| <hr/> ٤١٥,٠٢٥ | <hr/> ٤١٢,٤٥١ | لأطراف ذات علاقة |

إن المبالغ المستحقة لا تخضع لضمانات ويستحق سدادها عند الطلب. إن الرصيد أعلاه صافي من مخصص إضمحلال القيمة البالغ قيمته ٦.٩ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٦.٩ مليون درهم إماراتي).

تخضع بعض أرصدة الأطراف ذات العلاقة لمعدلات فائدة متفق عليها.

١٤ مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

| معدل | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|------|---|
| الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي | | |
| ١٧٥,٩٥٣ | ٢٤٤,٩٩٣ | | المدينون التجاريون |
| ١٨٦,٥٧٥ | ١٨٨,٨٩٤ | | لوراق قبض |
| ١٧١,٢٦٤ | ٢٠٦,٧٩٦ | | مدينو التأمين |
| <hr/> (١٣٢,١١٦) | <hr/> (١٤٣,٦١٠) | | ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٣٢) |
| ٤٠,٦٧٦ | ٥١٧,٠٧٣ | | المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى |
| ١٥٧,٨١٣ | ٦٤,٦٤١ | | ضريبة القيمة المضافة مستحقة القبض |
| ١,٥٣٩ | ٢,٣١٩ | | |
| ٥٦١,٠٢٨ | ٥٨٤,٠٣٣ | | ناقصاً: الجزء غير المتداول |
| <hr/> (٧٤,٦٩٠) | <hr/> (٥٧,٦٥٤) | | |
| <hr/> ٤٨٦,٣٣٨ | <hr/> ٥٢٦,٣٧٩ | | |

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٥ أصول عقود إعادة التأمين وإلتزامات عقود التأمين

| ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي | ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي |
|--------------------------|--------------------------|
| ٧٦,٧٨٥ | ١٩٢,٦١٧ |
| ٣,٩٨٥ | ٤,٠٨٣ |
| - | ١١٩ |
| ١,١٩٠ | ١,١٤٦ |
| ٤٩,٣٠٧ | ٥٠,٥٨٢ |
| | |
| ١٣١,٢٦٧ | ٢٤٨,٥٤٧ |
| ٢١١,٨٩٣ | ٢٦٦,٣٢٠ |
| ٣٤٣,١٦٠ | ٥١٤,٨٦٧ |
| | |
| (٣٢,٥٨١) | (١٤٨,٨٧٩) |
| (١,١٨٠) | (١,١٣٨) |
| (١٧,٠٤٦) | (١٦,٠٣٧) |
| | |
| (٥٠,٨٠٧) | (١٦٦,٠٥٤) |
| (٦٥,٥٠٧) | (٥٤,٩٨٩) |
| (١١٦,٣١٤) | (٢٢١,٠٤٣) |
| ٢٢٦,٨٤٦ | ٢٩٣,٨٢٤ |

المجمل
احتياطي المطالبات المستحقة
احتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة
احتياطي مخاطر ما زالت قائمة
احتياطي الحسابي
مطلوبات مت kedة ولم يتم الإبلاغ عنها
احتياطي المطالبات المستحقة بما فيها مطالبات مت kedة
لم يتم الإبلاغ عنها
احتياطي قساط تأمين غير مكتسبة
اجمالي إلتزامات عقود التأمين (مجمل)

نقص: مبالغ مستردات من معيدي التأمين
حصة معيدي التأمين من المطالبات المستحقة
حصة معيدي التأمين من الاحتياطي الحسابي
حصة معيدي التأمين من المطالبات المت kedة ولم يتم الإبلاغ عنها
حصة معيدي التأمين من المطالبات المستحقة بما فيها مطالبات مت kedة
ولم يتم الإبلاغ عنها
احتياطي قساط معيدي التأمين غير المستهلكة
**اجمالي أصول عقود إعادة التأمين
صافي إلتزامات عقود التأمين**

فيما يلي الحركة في احتياطي المطالبات قيد التسوية والإحتياطي الحسابي احتياطي المطالبات المت kedة ولم يتم الإبلاغ عنها
واحتياطي المخاطر غير المنتهية واحتياطي مصروفات تسوية الخسائر غير المخصصة:

| الصافي ألف درهم إماراتي | إعادة التأمين ألف درهم إماراتي | الإجمالي ألف درهم إماراتي |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| ٨٠,٤٥٠ | (٤٩,٦٢٧) | ١٣٠,٠٧٧ |
| (٢٢٥,٦٧٤) | ٧٣,٤٠٨ | (٢٩٩,٠٨٢) |
| ٢٢٧,٧١٠ | (١٨٨,٦٩٦) | ٤١٦,٤٠٦ |
| ٨٢,٤٨٦ | (١٦٤,٩١٥) | ٢٤٧,٤٠١ |

٢٠٢٠
في ١ يناير ٢٠٢٠
زيادة المخصص المكون خلال العام
نقصاً: المخصص المصدر خلال العام
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| | | |
|-----------|----------|-----------|
| ٦٠,٧٣٦ | (٦٢,١٣١) | ١٢٢,٨٦٧ |
| (١٦٣,٦٦٢) | ٧٨,٠٣٠ | (٢٤١,٦٩٢) |
| ١٨٣,٣٧٦ | (٦٥,٥٢٦) | ٢٤٨,٩٠٢ |
| ٨٠,٤٥٠ | (٤٩,٦٢٧) | ١٣٠,٠٧٧ |

٢٠١٩
في ١ يناير ٢٠١٩
زيادة المخصص المكون خلال العام
نقصاً: المخصص المصدر خلال العام
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٥ أصول عقود إعادة التأمين وإلتزامات عقود التأمين (تتبع)

كانت الحركة في احتياطي الأقساط غير المكتسبة:

| الصافي ألف درهم إماراتي | إعادة التأمين ألف درهم إماراتي | الإجمالي ألف درهم إماراتي | |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---|
| ١٤٦,٣٨٦ | (٦٥,٥٠٧) | ٢١١,٨٩٣ | ٢٠٢٠ |
| ٢١١,٣٣١ | (٥٤,٩٨٩) | ٢٦٦,٣٢٠ | في ١ يناير ٢٠٢٠ |
| (١٤٦,٣٨٦) | ٦٥,٥٠٧ | (٢١١,٨٩٣) | زاند: المخصص المكون خلال العام |
| ٢١١,٣٣١ | (٥٤,٩٨٩) | ٢٦٦,٣٢٠ | نقصاً: المخصص المصادر خلال العام في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| | | | ٢٠١٩ |
| ١١٩,٥١٣ | (٥٢,٨٩٦) | ١٧٢,٤٠٩ | في ١ يناير ٢٠١٩ |
| ١٤٦,٣٨٦ | (٦٥,٥٠٧) | ٢١١,٨٩٣ | زاند: المخصص المكون خلال العام |
| (١١٩,٥١٣) | ٥٢,٨٩٦ | (١٧٢,٤٠٩) | نقصاً: المخصص المصادر خلال العام في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
| ١٤٦,٣٨٦ | (٦٥,٥٠٧) | ٢١١,٨٩٣ | |

الافتراضات والحساسيات

الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات

إن الهدف من الإجراءات المستخدمة في تحديد الافتراضات الخاصة باحتساب احتياطي المطالبات المستحقة هو التوصل إلى تقييرات محلية للنتائج المحتملة لو المتوقع وقوعها. إن مصادر البيانات المستخدمة كمدخلات للافتراسات تعتبر داخلية وتستخدم دراسات تصحيحة يتم إجراؤها سنويًا. تم مراجعة الافتراضات لضمان توافقها مع ممارسات السوق الملحوظة لولية معلومات أخرى يتم نشرها.

إن طبيعة الأعمال تجعل من الصعب إجراء تنبؤ موثوق بالمبالغ المحتمل دفعها نتيجة لمطالبة معينة والتكلفة النهائية للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها. يتم تقييم كل مطالبة تم الإبلاغ عنها بطريقة مستقلة على أساس كل حالة على حدة مع الأخذ بعين الاعتبار ظروف المطالبة والمعلومات المتاحة من خبراء تسوية مطالبات التأمين والأدلة التاريخية لحجم المطالبات المملوكة. تتم بصورة منتظمة مراجعة تقييرات القضلانيا ويتم تحديثها عند ورود لية معلومات جديدة.

ترتُّز المخصصات على المعلومات المتاحة في الوقت الحالي. إلا أن الإلتزامات النهائية قد تختلف نتيجة للتغيرات اللاحقة أو في حال حدوث لية كوارث. إن تأثير العيد من البنود التي تؤثر على التكاليف النهائية للخسائر يصعب تقييرها.

كما تختلف درجة صعوبة تقيير المخصص وفقاً لطبيعة الأعمال وذلك نظراً لاختلافات في عقود التأمين المعنية ومدى تعقيد المطالبة وحجم المطالبات والصعوبة الفردية للمطالبات وتحديد تاريخ حدوث المطالبة والإبلاغ عن التأخيرات.

إن الطريقة المتبعة من قبل المجموعة لتغيير مخصصات المطالبات المتکدة ولم يتم الإبلاغ عنها تأخذ في الاعتبار البيانات التاريخية والتغيرات الماضية وتفاصيل برنامج إعادة التأمين وذلك عند تقييم المبالغ المتوقعة لاستردادات إعادة التأمين. يتم وضع التغيرات للتكلفة النهائية المتوقعة للمطالبات المتکدة التي لم يتم الإبلاغ عنها حتى تاريخ التقرير باستخدام مجموعة من الأساليب القياسية لتوقع المطالبات الافتوارية، وذلك استناداً إلى البيانات التجريبية والافتراضات الحالية التي قد تتضمن هامش انحراف عكسي.

إن الافتراضات التي يكون لها أعظم الأثر على قياس مخصصات عقود التأمين هي معدلات الخسارة المتوقعة لأقرب سنة وقعت فيها الحوادث.

إن تحليل الحساسية حول الافتراضات المتنوعة يعبر مؤشر على دقة عملية التغيير المتبعة من قبل المجموعة. ترى المجموعة أن الإلتزامات الخاصة بالمطالبات المقررة في قلمة المركز المالي كافية، إلا أنها تعرف بأن عملية التغيير ترتكز على بعض المتغيرات والافتراضات التي قد تختلف عند تسوية المطالبات بصورة نهائية.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٥ أصول عقود إعادة التأمين وإلتزامات عقود التأمين (تتبع)
الافتراضات والحسابيات (تتبع)

| | سنة الإكتتاب | | | | المطالبات وجلول تطورها |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| الإجمالي | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ | |
| ألف درهم إماراتي | |
| - | ٣٩٠,٦٠٣ | ٢٢٦,٦٠٠ | ٢٠٥,٢٨٧ | ٢٧٩,٤٣١ | تقدير صافي تكالفة المطالبات المتبدلة |
| - | - | ٢٤٢,٢٢٧ | ٢١٧,٩٧٧ | ٢٤٦,٠٧٤ | - في نهاية سنة الإكتتاب |
| - | - | - | ٢٢٢,٩٧٢ | ٢٥٠,٠٢٠ | - بعد سنة واحدة |
| - | - | - | - | ٢٥٠,٦١٢ | - بعد سنتين |
| - | - | - | - | - | - بعد ثلاث سنوات |
| ١,١٠٦,٤١٤ | ٣٩٠,٦٠٣ | ٢٤٢,٢٢٧ | ٢٢٢,٩٧٢ | ٢٥٠,٦١٢ | التقدير الحالي للمطالبات المتبدلة |
| (٩١٥,٤٧١) | (٢٢٥,٥٣٦) | (٢٢٦,٤٠٦) | (٢١٦,٥٥٧) | (٢٤٦,٩٧٢) | الدفعتات المتراءكة حتى تاريخه |
| ١٩٠,٩٤٣ | ١٦٥,٠٦٧ | ١٥,٨٢١ | ٦,٤١٥ | ٣,٦٤٠ | الالتزام المعترض به |
| ١,٦٧٤ | | | | | الالتزامات الخاصة بسنوات سابقة |
| ١٩٢,٦١٧ | | | | | إجمالي الالتزامات المدرجة في قائمة المركز المالي المجمع |

| | | | | | | صفى |
|------------------|--------------------------------------|------------------|------------------|------------------|--|-----|
| | تقدير صافي تكالفة المطالبات المتبدلة | | | | | |
| الإجمالي | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠١٨ | ٢٠١٧ | | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | | |
| - | ٢١٠,٦٥٥ | ١٥٨,٣٧٤ | ١٢٤,٩١٠ | ١٣٠,٨١١ | تقدير صافي تكالفة المطالبات المتبدلة | |
| - | - | ١٧٠,١٠٦ | ١٤١,٦٠٦ | ١٤٧,٠٣٢ | - في نهاية سنة التأمين | |
| - | - | - | ١٤٢,٩٩٠ | ١٤٨,٣٠٢ | - بعد سنة واحدة | |
| - | - | - | - | ١٤٨,٣٨٨ | - بعد سنتين | |
| - | - | - | - | - | - بعد ثلاث سنوات | |
| ٦٧٢,١٣٩ | ٢١٠,٦٥٥ | ١٧٠,١٠٦ | ١٤٢,٩٩٠ | ١٤٨,٣٨٨ | التقدير الحالي للمطالبات المتبدلة | |
| (٦٢٧,٠٩٤) | (١٧٧,٠٠٣) | (١٦٤,٢٧٥) | (١٣٩,٤٥٩) | (١٤٦,٣٥٧) | الدفعتات المتراءكة حتى تاريخه | |
| ٤٥,٠٤٥ | ٣٣,٦٥٢ | ٥,٨٣١ | ٣,٥٣١ | ٢,٠٣١ | الالتزام المعترض به | |
| (١,٣٠٧) | | | | | الالتزامات الخاصة بسنوات سابقة | |
| ٤٣,٧٣٨ | | | | | إجمالي الالتزامات المدرجة في قائمة المركز المالي المجمع | |

١٦ النقديّة في الصندوق والبنوك

| | | | | | | النقديّة في الصندوق لرصدة البنوك: |
|---|------|-----------------|------------------|--|---|--------------------------------------|
| | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ألف درهم إماراتي | | | |
| | ٩٦٦ | ٨٨٢ | | | | |
| ٥٨,٤٧٥ | | ١٠٠,٠٤٠ | | | - حسابات جارية (الرجوع إلى الإيضاح لذاته) | |
| ٢٠٠,١٨٠ | | ١٩٩,٦٣٧ | | | - حسابات ودائع (الرجوع إلى الإيضاح لذاته) | |
| - | | - | | | - ودائع تحت الطلب | |
| (٣٤) | | (٣٤) | | | نافق: خسائر الإنتمان المتوقعة | |
| ٢٥٩,٥٨٧ | | ٣٠٠,٥٢٥ | | | النقديّة في الصندوق ولدى البنوك | |
| لفرض قائمة التدفقات النقديّة المجمعة، تشمل النقديّة وما في حكمها المبالغ التالية: | | | | | | |
| نافقاً: ودائع ثلاثة مرهونة/ ودائع ذات فترة إستحقاق أكثر من ثلاثة أشهر | | | | | | |
| (٨٨٦) | | (٢٥٩) | | | | |
| (٩٠,٩٩٦) | | (٥٨,٦٤٩) | | | نافقاً: السحبويات البنكية على المكتشف (ايضاح ٢٠) | |
| ١٦٧,٧٠٥ | | ٢٤١,٦١٧ | | | النقديّة وما في حكمها | |

**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠**

١٦ النقية في الصندوق والبنوك (تليع)

تضمن الأرصدة البنكية في حسابات جارية مبلغ ٤.٣ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٥.٣ مليون درهم إماراتي) محتفظ به في حسابات ضمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تضمن الودائع ودائع ثلبة بمبلغ ٥.١٣٢ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٦.١٨٣ مليون درهم إماراتي) مرهونة مقابل تسهيلات منحوحة إلى المجموعة (إيضاح ٢٠)، كما أنها تشمل على وديعة بمبلغ ١٠.٣ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ١٠.٣ مليون درهم إماراتي) محتفظ بها باسم المجموعة وفقاً للأوامر الصادرة عن وزارة الاقتصاد والتجارة بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب متطلبات القانون الاتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٠٧ بشأن هيئة التأمين.

١٧ رأس المال

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | المقدّم والمصّر والمتفوّع: ١,٧٩١ مليون سهم بقيمة ١ درهم إماراتي مدفوع نقداً |
|------------------|------------------|--|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ١,٧٩١,٣٣٣ | ١,٧٩١,٣٣٣ | |

١٨ الاحتياطيات

الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانوني الاتحادي للشركات التجارية بدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتوجب على الشركة وشركاتها التابعة المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة تكون احتياطي قانوني من خلال تخصيص ١٠٪ من الأرباح كل سنة حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا في الظروف التي ينص عليها القانون المذكور أعلاه.

الاحتياطي الإضافي

يتطلب النظام الأساسي للشركة تخصيص ١٠٪ من الأرباح السنوية إلى احتياطي إضافي لحين صدور قرار من الجمعية العمومية العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أو حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال الشركة المدفوع.

احتياطي إعادة تقييم الأراضي

يمثل احتياطي إعادة التقييم الفائض الناتج عن إعادة تقييم الأراضي. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع إلا في حال استبعاد الأراضي لو سحبها من الاستخدام.

١٩ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | في ١ يناير المحتمل خلال العام المدفوعات خلال العام في ٣١ ديسمبر |
|------------------|------------------|--|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٣٤,١٢٢ | ٢٧,٦٤٨ | |
| ٣,٥٣١ | ٢,١٣٠ | |
| (١٠,٠٠٥) | (٦,٤٦٢) | |
| ٢٧,٦٤٨ | ٢٣,٣١٦ | |

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠ القروض

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|---|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٢,٢٦٠,٣٤١ | ٢,١٩٦,٥٠٨ | قرופ ذات أجل (يرجى الرجوع إلى الإيضاح المبين أدناه) |
| ٩٠,٩٩٦ | ٥٨,٦٤٩ | سحبوات بنكية على المكتوف (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٦) |
| ١٩,١٥٧ | ١٩,١٥٧ | إصالات أمانة |
| ٢,٣٧٠,٤٩٤ | ٢,٢٧٤,٣١٤ | |

يوضح الجدول أدناه حركة القروض المحمولة بفائدة:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|------------------|---|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٢,٣٩٨,٣٢٠ | ٢,٣٧٠,٤٩٤ | في ١ يناير |
| (٢٧٧) | (٦٣,٨٣٣) | بنود التدفقات النقدية |
| (٢٧,٥٤٩) | (٣٢,٣٤٧) | إعادة دفع القروض خلال العام |
| ٢,٣٧٠,٤٩٤ | ٢,٢٧٤,٣١٤ | صافي الحركة في سحبوات البنك على المكتوف كما في ٣١ ديسمبر |

في ٢ يوليو ٢٠١٢، أبرمت الشركة اتفاق إعادة هيكلة مع مجموعة من البنوك لتغطية دين قائم بقيمة ٤,٧٧٨ مليون درهم إماراتي ("قرض معاد جدولته سابقاً"). تم إعادة استحقاق سداد القرض المعاد هيكلته على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

في السنوات السابقة، بدأت الشركة في التفاوض مع الجهات المقرضة بغرض إعادة هيكلة دينها القائم مرة أخرى. كما في ١٠ ديسمبر ٢٠١٧، أبرمت الشركة اتفاقية إعادة هيكلة المعدلة بعد الحصول على موافقات من معظم البنك لتغطية إجمالي الدين الذي قيمته ٦,١٤٦ مليون درهم إماراتي (بما في ذلك الفائدة مستحقة الدفع بمبلغ ٦,٢٣ مليون درهم إماراتي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦). وفقاً للاتفاقية المعدلة، يستحق سداد ٦٦,٠٨٪ من القرض المعاد هيكلته سابقاً على أقساط سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، في حين يستحق سداد النسبة المتبقية البالغة ٣٣,٩٢٪ كتسوية نهائية على نحو يتم إعادة التفاوض بشأنه في ذلك الحين.

خلال العام، تعثرت الشركة في إعادة دفع مبلغ قيمته ٣٤٩ مليون درهم إماراتي (المبلغ الأصلي) (٢٠١٩: ٤,١٥٧ مليون درهم إماراتي) من إجمالي القرض المعاد هيكلته، حيث كان يستحق سداده كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. قام أعضاء مجلس إدارة الشركة بمراجعة وقائع وظروف هذا التعثر في عام ٢٠١٨، ووفقاً لذلك، قاموا بتصنيف كامل مبلغ القرض كالالتزام متداول.

يخضع التسهيل المعدل المعاد هيكلته لمعدل فائدة بواقع ٢,٧٥٪ سنوياً والسايدة بمعدل أبيور لمدة أكثر من ٦ أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات الآجلة المسغرة بالدرهم الإماراتي ومعدلات الفائدة السايدة بمعدل ليبور لمدة ٦ أشهر فيما يتعلق بالتسهيلات الآجلة المسغرة بالدولار الأمريكي، بحيث يتم تحديدها على أساس نصف سنوي. علاوة على ذلك، سيتم تحديد دفعه عينية إضافية بواقع ٢٥٪ على أساس نصف سنوي فيما يتعلق بالدين القائم التي سيتم سداده في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وفي حالة التعذر عن السداد، سيزيد معدل الفائدة بواقع ٢٥٪ سنوياً على أساس نصف سنوي. كانت الشركة في حالة تخلف عن السداد خلال عام ٢٠١٩، وبالتالي ارتفع سعر الفائدة من ٢,٧٥٪ إلى ٣,٠٠٪ سنوياً للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠٢٠. هذا ولن يعد تطبيق أي زيادة في معدل الفائدة لفترات المستقبلية في حال عدم استمرارية التعذر.

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠ القروض (تابع)

لا يوجد أي تغيير في متطلبات الضمان والتعهد وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة المعدلة. يتبعن على الشركة الحفاظ على الحد الأدنى لمعدل غطاء الأصول ١:١٢، كما يتبعن عليها الالتزام بالتعهدات العامة بما في ذلك القيد على توزيعات الأرباح وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة. علاوة على ذلك، يتبعن على بعض الشركات التابعة للشركة الحفاظ على مستوى محدد من المديونية المالية كضمانات لقرض المعاد هيكلته. تم ضمان هذه القروض مقابل بعض أصول المجموعة. يرجى الرجوع إلى الإيضاحات رقم ٦ و ٧ و ٩ و ١٠ و ١١ و ١٢.

خلال العام، قامت المجموعة بسداد القرض من خلال عائدات بيع عقارات استثمارية بمبلغ ٤٧.٥ مليون درهم إماراتي، وببيع أسهم بمبلغ ٨ مليون درهم إماراتي، واستبعاد ٣٪ من حصتها في شركة زميلة بمبلغ ٤.٨ مليون درهم إماراتي. علاوة على ذلك، فإن الشركة قيد التفاوض مع مؤسسة مالية بغير اعادة هيكلة تسهيل انتماني بقيمة ٢٥٧.٠ مليون درهم إماراتي (المدرج ضمن الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى) وفائدة بقيمة ٣٩.٣ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٣٩.٣ مليون درهم إماراتي) (يرجى الرجوع إلى إيضاح ٢١).

قرصون أخرى

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

- رهن الأصول
- سندات اذنية لصالح البنوك
- رهن على البضائع المملوكة بموجب إيسالات أمانة.

٢١ الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى

| معدل ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | الدانون التجاريون مبالغ مدفوعة مقدماً من عملاء أوراق دائنة (راجع الإيضاح أدناه) المصروفات المستحقة (راجع الإيضاح أدناه) المخصصات والأرصدة الدائنة الأخرى مبالغ دائنة إلى عملاء التأمين المستحق إلى شركات التأمين وشركات إعادة التأمين ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع |
|------------------|------------------|--|
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ١٦٨,٤٣٦ | ١٧٨,٤٩٤ | |
| ٢٤,٧٩٤ | ١٠,٦٢٦ | |
| ٢٥٧,٠٤٠ | ٢٥٧,٠٤٠ | |
| ٤٠٧,٧٢٦ | ٤٠٠,٧٥١ | |
| ٢٥٤,٢١٩ | ٢٠٦,٩٤٤ | |
| ٣١,٠٤٢ | ٣٨,٩٣٣ | |
| ٦٢,٧٩٣ | ٥٨,٥٥٨ | |
| ٢,١٠٩ | ٢,١٩٣ | |
| ١,٢٠٨,١٥٩ | ١,١٥٣,٠٣٩ | |

تمثل الأوراق الدائنة سندات مضمونة بموجب رأس المال محملة بفائدة بنسبة ٢٪ وفقاً لمعدلات البيور لمدة ستة أشهر وتتطلب لضمانات بموجب الاستثمار في سندات مدرجة للمجموعة. تجري المجموعة حالياً مفاوضات مع مؤسسة مالية لإعادة هيكلة تسهيل انتماني بقيمة ٢٥٧.٠ مليون والذي أصبح مستحق السداد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. راجع كذلك إيضاح رقم (٢٠). تتضمن هذه المبالغ مبلغ قيمته ٨.٨ مليون درهم إماراتي (٢٠١٩: ٤٠٠.٧ مليون درهم إماراتي) يمثل الفائدة المستحقة على الأوراق الدائنة (راجع الإيضاح أدناه) والقرصون البنكي (راجع إيضاح ٢٠).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| | | ٢٢ الإيرادات |
|------------------|------------------|-------------------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٢٤٩,٥١٤ | ٢٩٥,٦٠٠ | إيرادات التأمين |
| ١٣٩,١٩٣ | ٩١,٥١٩ | إيرادات التداول والخدمات والإيجار |
| ٩٢,٣٧٩ | ٧١,٢٩٣ | بيع عقارات محتفظ بها للتطوير والبيع |
| ٤٩,٥٨٧ | ٧,٥٧٣ | بيع بضائع تامة الصنع |
| ١,٩٩٠ | ٣,٦٥٢ | إيرادات توزيعات الأرباح |
| ٥٣٢,٦٦٣ | ٤٦٩,٦٣٧ | |

يتم الاعتراف بالجزء الأكبر من إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء في وقت محدد.

| | | ٢٣ تكالفة الإيرادات |
|------------------|------------------|------------------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ١٨٣,٣٨٦ | ٢٢٧,٧٠٨ | تكالفة التأمين |
| ٦٥,٠١٤ | ٥٢,٦٣٦ | تكالفة العقارات المباعة |
| ٦٠,٦٣٧ | ٣٥,٧٥٧ | تكالفة التداول والخدمات والإيجار |
| ٣٧,٣٦٧ | ٣,٩٣٨ | تكالفة البضائع تامة الصنع والمباعة |
| ٣٤٦,٤٠٤ | ٣٢٠,٠٣٩ | |

| | | ٤ مصروفات عمومية وإدارية |
|------------------|------------------|--------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٧٩,٢٥٥ | ٦١,٠٦٥ | تشمل هذه: |
| ١٥,١٨٥ | ١١,٠٦٥ | رواتب ومكافآت الموظفين |
| ٩,٠٦٧ | ١٠,١٥١ | إهلاك |
| ٨,٧٤٥ | ٦,٦٣٩ | رسوم مهنية وقانونية |
| ١٩,١٧١ | ٦,٢٩٣ | مرافق وخدمات |
| ٥,٢٩٢ | ٣,٧٩٥ | مصروفات الإيجار |
| | | إصلاحات وصيانة |

| | | ٥ إيرادات من استثمارات عقارية - بالصافي |
|------------------|------------------|---|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| (١٥,٤٢٤) | (١٠,٤٤٤) | التغير في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية (إيضاح ٧) |
| ٤١,٣٦٩ | ٢٠,٢٩٠ | الربح من إعادة قياس عقارات التطوير عند التحويل إلى استثمارات عقارية |
| - | (٢,٣٤٧) | (إيضاح ١١) |
| ٢٥,٩٤٥ | ٧,٤٩٩ | خسائر من بيع استثمارات عقارية (إيضاح ٧) |

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤٦ النخل من الاستثمار - صافي

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|--|--------------|
| ألف درهم إماراتي ألف درهم إماراتي | |
| (٩,٧٠١) | (٣,٨٦٥) |
| ٨٣ | ٤٠٦ |
| (١٢,٥٥٢) | (٣,٧٩٣) |
| ٢٨,١٣٨ | ٦,٦٤٧ |
| <u>٦,٤٦٨</u> | <u>(٦٠٥)</u> |

التغير في القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية (إيضاح ١٠)
الربح من بيع استثمارات في لوراق مالية
الخسارة من إستبعاد حصة في شركة شقيقة
الربح من تصفية الشركات التابعة (راجع الإيضاح لناء)

خلال العام، قامت المجموعة بتصفية اثنين من شركتها التابعة وشطبت لصولها وإلتزامتها مما نتج عنه ربح صافي بما قيمته ٦.٦ مليون درهم إماراتي (راجع إيضاح ٢).

٤٧ إيرادات التمويل

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|--|--------------|
| ألف درهم إماراتي ألف درهم إماراتي | |
| <u>٧,٢٧٤</u> | <u>٥,٧٣٥</u> |

الفائدة من الودائع البنكية

٤٨ تكاليف التمويل

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|--|---------------|
| ألف درهم إماراتي ألف درهم إماراتي | |
| ١٥٨,٩١٨ | - |
| ٤,١٢١ | ٢,٠٨٨ |
| ٢٧,٥٠٦ | ٢٧,٥٠٦ |
| <u>١٩٠,٥٤٥</u> | <u>٢٩,٥٩٤</u> |

الفائدة على قروض لأجل سحب بنكي على المكتشوف فائدة محملة من قبل طرف ذو علاقة

وهذا يشمل أيضاً الفائدة المحملة من قبل طرف ذو علاقة بما قيمته ٢٧.٥ مليون درهم إماراتي. (راجع الإيضاح ١٣)

٤٩ خسارة السهم

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|---------------|---------------|
| | |
| (١٦٥,٠٤٧) | (٥,٧٠٦) |
| ١,٧٩١,٣٣٣ | ١,٧٩١,٣٣٣ |
| <u>(٩,٢١)</u> | <u>(٠,٣٢)</u> |

صافي الخسارة العائد لمالك:
الشركة (بالمليون درهم إماراتي)
عدد الأسهم (بالمليون)

خسارة السهم الأساسي (فلس درهم إماراتي للسهم)

٥٠ التزامات عقود الإيجار قصيرة الأجل

في نهاية تاريخ التقرير، كان الحد الأدنى لإلتزامات عقود الإيجار للمجموعة كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|--|------------|
| ألف درهم إماراتي ألف درهم إماراتي | |
| <u>٢٣٧</u> | <u>٣٢٠</u> |

أقل من عام واحد

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣١ الإلتزامات والإرتباطات المحتملة
الإرتباطات

| ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي | ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي | عقود بناء إنشائية المجموعة شركة شقيقة (%) ١٠٠ |
|--------------------------|--------------------------|---|
| ٧٤٦,٦٠٠ | ٧٤٦,٦٠٠ | |
| ٥٤,٩٧٩ | ٥٤,٩٧٩ | |

الإلتزامات المحتملة

| ٢٠١٩ ألف درهم إماراتي | ٢٠٢٠ ألف درهم إماراتي | المجموعة خطابات ضمان شركة شقيقة خطابات ضمان (%) ١٠٠ |
|--------------------------|--------------------------|--|
| ١٧,٩٤٤ | ٢٢,١٠٩ | |
| ٣٨,١١٤ | ٢١,١٢١ | |

قد تنشأ بعض المطالبات والإلتزامات المحتملة في سياق الأعمال الاعتيادية. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة هذه المطالبات والإلتزامات المحتملة بشكل منتظم عند استلامها ويتم التعامل مع كل دعوى على حدة حسب موضوعها. وفقاً لشروط وظروف العقد ذو الصلة، تقرر المجموعة ما إذا كان يتبعين رفع دعوى مقبلة. بناءً على رأي الاستشاري القانوني المستقل لدى المجموعة والمعلومات المتاحة حالياً، استنتج مجلس الإدارة أن النتائج النهائية للمطالبات القانونية القائمة (لأحكام ابتدائية في بعض القضايا لصالح الشركة وبعضها ليست في صالح الشركة) لا يمكن تحديدها بشكل موثوق نظراً لأنها لا تزال منظورة أمام القضاء. استناداً إلى مراجعة الوضع الراهن لتلك المطالبات القانونية، يرى أعضاء مجلس الإدارة أن المخصص الحالي كما في تاريخ التقرير كافي لتغطية أي تدفقات نقية خارجة محتملة نتيجة صدور حكم نهائية في تلك المطالبات. قررت الشركة عدم عرض كامل الإصلاحات وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ "المخصص والإلتزامات المحتملة والأصول المحتملة" حيث ترى الإدارة أنه في ضوء صدور حكم ابتدائي واستئناف، فإن هذه المعلومات قد تؤثر سلباً على مركزها في هذه القضية (إيضاح ٢٤).

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

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤٢ **الأدوات المالية**

تشتمل الأصول المالية للمجموعة على الإستثمارات في الأوراق المالية والبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة وأصول عقود إعادة التأمين والمدينون التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والنقدية في الصندوق وفي البنوك. تشمل الالتزامات المالية للمجموعة على القروض الآجلة والأوراق الدائنة والأرصدة المستحقة لأطراف ذات علاقة والالتزامات عقود التأمين والدائنون التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض. يوضح الجدول أدناه تصنيف المجموعة لكل فئة من فئات الأصول والالتزامات المالية وقيمتها العادلة للفترة الحالية وفترة المقارنة:

| المصنفة بالقيمة | المصنفة بالقيمة |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------------------|--------------------------------|
| العالة | الغير | الغير | الغير | الغير | الغير | الغير |
| القيمة | القيمة | القيمة | القيمة | القيمة | القيمة | القيمة |
| ١٤٥,٢٠٧ | ١٤٥,٢٠٧ | - | ٤٩,٣٤٣ | ٩٥,٨٦٤ | ٢٠٢٠ | الأصول المالية |
| ٢٥,٨٨٤ | ٢٥,٨٨٤ | ٢٥,٨٨٤ | - | - | الإصدارات في الأوراق المالية | البالغ المستحقة من الأطراف ذات |
| ٢٢١,٠٤٣ | ٢٢١,٠٤٣ | ٢٢١,٠٤٣ | - | - | العلاقة | الصلة |
| ٥٧٠,٧٤٣ | ٥٧٠,٧٤٣ | ٥٧٠,٧٤٣ | - | - | أصول عقود إعادة التأمين | المدينون التجاريين والأرصدة |
| ٢٩٩,٦٤٣ | ٢٩٩,٦٤٣ | ٢٩٩,٦٤٣ | - | - | المدينة الأخرى | المدينة الأخرى |
| ١,٢٦٢,٥٢٠ | ١,٢٦٢,٥٢٠ | ١,١١٧,٣١٣ | ٤٩,٣٤٣ | ٩٥,٨٦٤ | النقدية في البنوك | النقدية في البنوك |
| ٢,٢٧٤,٣١٤ | ٢,٢٧٤,٣١٤ | ٢,٢٧٤,٣١٤ | - | - | الالتزامات المالية | الالتزامات المالية |
| ٤١٢,٤٥١ | ٤١٢,٤٥١ | ٤١٢,٤٥١ | - | - | القروض | البالغ المستحقة إلى الأطراف |
| ٥١٤,٨٦٧ | ٥١٤,٨٦٧ | ٥١٤,٨٦٧ | - | - | ذات العلاقة | ذات العلاقة |
| ١,١٥٣,٠٣٩ | ١,١٥٣,٠٣٩ | ١,١٥٣,٠٣٩ | - | - | الالتزامات عقود التأمين | الالتزامات عقود التأمين |
| ٤,٣٥٤,٦٧١ | ٤,٣٥٤,٦٧١ | ٤,٣٥٤,٦٧١ | - | - | الدائنون التجاريين والأرصدة | الدائنون التجاريين والأرصدة |
| ١٥٧,٩٣٩ | ١٥٧,٩٣٩ | - | ٥٧,٥٧٧ | ١٠٠,٣٦٢ | الدائنة الأخرى | الدائنة الأخرى |
| ٨٣,٥٠٣ | ٨٣,٥٠٣ | ٨٣,٥٠٣ | - | - | (٢٠١٩) (معدل) | الأصول المالية |
| ١١٦,٣١٤ | ١١٦,٣١٤ | ١١٦,٣١٤ | - | - | الإصدارات في الأوراق المالية | البالغ المستحقة من الأطراف ذات |
| ٥٣٧,٧٥٦ | ٥٣٧,٧٥٦ | ٥٣٧,٧٥٦ | - | - | العلاقة | الصلة |
| ٢٥٨,٦٢١ | ٢٥٨,٦٢١ | ٢٥٨,٦٢١ | - | - | أصول عقود إعادة التأمين | المدينون التجاريين والأرصدة |
| ١,١٥٤,١٣٣ | ١,١٥٤,١٣٣ | ٩٩٦,١٩٤ | ٥٧,٥٧٧ | ١٠٠,٣٦٢ | المدينة الأخرى | المدينة الأخرى |
| ٢,٣٧٠,٤٩٤ | ٢,٣٧٠,٤٩٤ | ٢,٣٧٠,٤٩٤ | - | - | النقدية في البنوك | النقدية في البنوك |
| ٤١٥,٠٢٥ | ٤١٥,٠٢٥ | ٤١٥,٠٢٥ | - | - | الالتزامات المالية | الالتزامات المالية |
| ٣٤٣,١٦٠ | ٣٤٣,١٦٠ | ٣٤٣,١٦٠ | - | - | القروض | البالغ المستحقة إلى أطراف ذات |
| ١,٢٠٨,١٥٩ | ١,٢٠٨,١٥٩ | ١,٢٠٨,١٥٩ | - | - | العلاقة | الصلة |
| ٤,٣٣٦,٨٣٨ | ٤,٣٣٦,٨٣٨ | ٤,٣٣٦,٨٣٨ | - | - | الالتزامات عقود التأمين | الالتزامات عقود التأمين |
| | | | | | الدائنون التجاريين والأرصدة | الدائنون التجاريين والأرصدة |
| | | | | | الدائنة الأخرى | الدائنة الأخرى |

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٢ الأدوات المالية (تتبع)

مخاطر الائتمان

التعرض لمخاطر الائتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية قصى تعرض لمخاطر الائتمان. فيما يلي قصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير:

| معدل | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | الف درهم إماراتي | لف درهم إماراتي |
|------|----------------|------------------|------------------|-----------------|
| | ٥٢٨,٢١٦ | ٥٧٣,٠١٤ | | |
| | ٨٣,٥٠٣ | ٤٥,٨٨٤ | | |
| | ١١٦,٣١٤ | ٢٢١,٠٤٣ | | |
| | ٢٥٨,٦٢١ | ٢٩٩,٦٤٣ | | |
| | <u>٩٨٦,٦٥٤</u> | <u>١,١١٩,٥٨٤</u> | | |

المدينون التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى (باستثناء المدفوعات المسبقة
والدفعات المقدمة)
المبالغ المستحقة من أطراف ذات العلاقة
أصول عقود إعادة التأمين
النقية في البنوك

خسائر إضمحلال القيمة

تستخدم الشركة مصفوفة المخصص لقياس خسائر الائتمان المتوقعة من الدينون التجاريين المستحقة من العملاء،
فيما يلي الحركة في مخصص إضمحلال قيمة الدينون التجاريين خلال السنة:

| معدلة | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | الف درهم إماراتي | لف درهم إماراتي |
|-------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
| | ١٤٨,٤٦٩ | ١٣٢,١١٦ | | |
| | (١٦,٣٥٣) | (٨,٥٠٦) | | |
| | <u>١٣٢,١١٦</u> | <u>١٢٣,٦١٠</u> | | |

في ١ يناير
شطب مخصص الإضمحلال
في ٣١ ديسمبر

بناءً على معدلات التغير التاريخية ومراجعة لرصدة الذمم الدينون التجاريين، لا ترى إدارة المجموعة ضرورة لرصد مخصص إضافي مقابل الدينون التجاريين القائمة.

مخاطر السيولة

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات المالية للمجموعة في تاريخ التقرير:

| أقل من عام واحد | التدفقات النقية التعاقدية | القيمة الدفترية | الف درهم إماراتي | الالتزامات المالية القروض البنكية المستحق إلى أطراف ذات علاقة دائع التأمين والأرصدة الدائنة الأخرى | ٢٠٢٠ |
|--------------------|------------------------------|------------------|------------------|---|------|
| | ٢,٢٧٤,٣١٤ | ٢,٢٧٤,٣١٤ | ٢,٢٧٤,٣١٤ | | |
| | ٤١٢,٤٥١ | ٤١٢,٤٥١ | ٤١٢,٤٥١ | | |
| | ١,١٥٣,٠٣٩ | ١,١٥٣,٠٣٩ | ١,١٥٣,٠٣٩ | | |
| | <u>٣,٨٣٩,٨٠٤</u> | <u>٣,٨٣٩,٨٠٤</u> | <u>٣,٨٣٩,٨٠٤</u> | | |
| | | | | ٢٠١٩ (معدلة) | |
| | ٢,٣٧٠,٤٩٤ | ٢,٣٧٠,٤٩٤ | ٢,٣٧٠,٤٩٤ | | |
| | ٤١٥,٠٢٥ | ٤١٥,٠٢٥ | ٤١٥,٠٢٥ | | |
| | ١,٢٠٨,١٥٩ | ١,٢٠٨,١٥٩ | ١,٢٠٨,١٥٩ | | |
| | <u>٣,٩٩٣,٦٧٨</u> | <u>٣,٩٩٣,٦٧٨</u> | <u>٣,٩٩٣,٦٧٨</u> | | |

المستحق إلى أطراف ذات علاقة
دائع التأمين والأرصدة الدائنة الأخرى

**الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركتها التابعة
أيضاً تفاصيل حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠**

٣٢ الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر لسعر الفائدة بالودائع لدى البنوك والبالغ المستحقة لطرف ذي علاقة والقروض البنكية، فيما يلي أسعار الفائدة للأدوات المالية التي تخضع لفائدة لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

| الآلات ذات سعر الفائدة المتغير | الأصول المالية | الالتزامات المالية |
|--------------------------------|------------------|--------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| ٢٠٠,١٨٠ | ١٩٩,٦٣٧ | |
| (٢,٣٧٠,٤٩٤) | (٢,٢٧٤,٣١٤) | |
| (٢,١٧٠,٣١٤) | (٢,٠٧٤,٦٧٧) | |

تحلوا، حساسة التدفقات النقية للأدواء ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير بنسبة ١% في لسعر الفائدة بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بالمبالغ المبينة لأنها،
يقتضي هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبع في عام ٢٠١٩.

| | | |
|---|------------------|--|
| حقوق الملكية | | |
| زيادة نقص | | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| <u>(٢٠,٧٤٧)</u> | <u>٢٠,٧٤٧</u> | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ الأدوات ذات سعر الفائدة المتغير | | |
| (٢١,٧٠٣) | ٢١,٧٠٣ | |

مخاطر أسعار الأسهم

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم باستثماراتها العادلة من خلال الأرباح لو الخسائر وكذلك الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

فيما يلى، أسعار الأسهم للأدوات المالية التي تخضع لفائدة لدى المجموعة كما في تاريخ التقرير:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|----------------|--|
| ألف درهم إماراتي | | |
| ١٠٠,٣٦٢ | ٩٥,٨٦٤ | الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح لو الخسائر |
| ٥٧,٥٧٧ | ٤٩,٣٤٣ | الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| ١٥٧,٩٣٩ | ١٤٥,٢٠٧ | |

تحليل حساسية التدفقات النقية لأدوات حقوق الملكية

إن التغير بنسبة ١٪ في أسعار الأسهم بتاريخ التقرير كان ليؤدي إلى زيادة / (نقص) حقوق الملكية بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى. يتم إجراء هذا التحليل على نفس الأساس المتبعة في عام ٢٠١٩.

| | | |
|--------------------------|------------------|--|
| حقوق الملكية | | |
| زيادة نقص | | |
| ألف درهم إماراتي | ألف درهم إماراتي | |
| (١,٤٥٢) | ١,٤٥٢ | |
| لوات حقوق الملكية | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | | |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | |
| (١,٥٧٩) | ١,٥٧٩ | |

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٢ الأدوات المالية (تابع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

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

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

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

| المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ |
|------------------|------------------|------------------|
| الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي |
| ٣,٣٨١ | - | ٤٥,٩٦٢ |
| ٣,٣٨١ | - | ٤٥,٩٦٢ |

٢٠٢٠

الأصول المالية
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة

| | | |
|---------------|----------|---------------|
| - | - | ٢١,٨٨٥ |
| ٧٣,٩٧٩ | - | - |
| ٧٣,٩٧٩ | - | ٢١,٨٨٥ |

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة

٢٠١٩

الأصول المالية
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة

| | | |
|--------------|----------|---------------|
| - | - | ٥٣,٢٥٣ |
| ٤,٣٢٤ | - | - |
| ٤,٣٢٤ | - | ٥٣,٢٥٣ |

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة

| | | |
|---------------|----------|---------------|
| - | - | ٣٥,٣١٧ |
| ٦٥,٠٤٥ | - | - |
| ٦٥,٠٤٥ | - | ٣٥,٣١٧ |

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

استثمارات في أسهم مدرجة
استثمارات في أسهم غير مدرجة

خلال العام الحالي، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياسات القيمة العادلة ولم تكن هناك تحويلات إلى لو من المستوى ٣ لقياسات القيمة العادلة.

تم تحديد القيمة العادلة للإثمارات في أسهم غير مدرجة من قبل مقيم خارجي مؤهل ومستقل ولديه خبرة في أعمال تقييم الإثمارات في الأسهم.

٣٣ أهداف إدارة المخاطر المالية

نظرة عامة

تعرض المجموعة للمخاطر التالية من جراء استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة للمخاطر المبينة أعلاه، ويصف أهداف المجموعة و سياساتها والطرق المستخدمة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال. علاوة على ذلك، تم إدراج إيضاحات كمية ضمن هذه القوائم المالية المجمعة.

الإطار العام لإدارة المخاطر

إن مجلس الإدارة مسؤولاً بصورة عامة عن وضع ومتابعة إطار إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة ومراقبة سياسات إدارة المخاطر لدى المجموعة. يتم وضع سياسات المجموعة لإدارة المخاطر لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة ووضع الحدود المقبولة للمخاطر ونقط تحكم فيها ولرقابة المخاطر والإلتزام بالحدود الموضوعة. تتم بصورة منتظمة مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر لتعكس التغيرات في ظروف السوق. تهدف المجموعة من خلال معيير الإدارة والتدريب إلى خلق بيئة تحكم رقمية بناءً يعي فيها كافة الموظفين لدورهم وإلتزاماتهم.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في لسعار السوق، مثل لسعار صرف العملات الأجنبية ولسعار الفائدة ولسعار الأسهم، على إيرادات المجموعة أو قيمة ثرواتها المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة حالات التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن. لم يكن هناك تغير في تعرض المجموعة لمخاطر السوق لو الأسلوب الذي تقوم المجموعة من خلاله بإدارة وقياس المخاطر.

مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نظراً للتغيرات في لسعار صرف العملات الأجنبية. لا يوجد لدى المجموعة حالات تعرض جوهرية لمخاطر صرف العملات الأجنبية حيث تتم معظم معاملاتها بالدرهم الإماراتي.

مخاطر أسعار الأسهم

تعرض المجموعة لمخاطر لسعار الأسهم من خلال الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وبالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر لسعار الفائدة في مخاطر التقلب في قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في لسعار الفائدة لدى السوق. لدى المجموعة ودائع بنكية وقروض وسلفيات يترتب عليها فائدة وفقاً للمعدلات التجارية الاعتيادية.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في المخاطر من تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتتشكل مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من المدينين التجاريين والأرصدة المدينية الأخرى للمجموعة وأصول عقود إعادة التأمين والبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والتقدمة لدى البنوك.

٣٣ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

المدينون التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى (باستثناء أرصدة التأمين المدينة) والبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة

إن مخاطر الائتمان التي تواجهها المجموعة منسوبة بصورة أساسية إلى المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة. إن المبالغ المدينة في قلمة المركز المالي المجمع صافية من مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة.

عند مراقبة مخاطر الائتمان، يتم تجميع العملاء والأطراف ذات الصلة وفقاً في مجموعات بحسب سماتهم الائتمانية، بما في ذلك الوضع القانوني والموقع الجغرافي وقطاع العمل وفترات الاستحقاق والدليل على وجود صعوبات مالية سلبية. يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالسمات الفردية للعملاء؛ إلا أن المجموعة تقوم بتحصيل مبالغ مقدمة من العملاء بصورة دورية ويتم تسليم العقارات إلى العملاء فقط بعد التسوية النهائية لكافة المستحقات.

ليس للمجموعة تركيز جوهري فيما يتعلق بمخاطر الائتمان، حيث يتوزع التعرض على عدد كبير من الأطراف المقابلة والعملاء.

أصول عقود إعادة التأمين (بما في ذلك أرصدة التأمين المدينة)

يتم إبرام عقود إعادة التأمين مع شركات إعادة تأمين معتمدة من قبل الإدارة، وعادةً ما تكون شركات دولية حسنة السمعة. لنقل تعرضها لخسائر كبيرة من تعذر شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين الخاصة بها ومراقبة تركز مخاطر الائتمان الناتجة عن شركات إعادة التأمين في المناطق الجغرافية المماثلة لو التي تمارس نشطة مماثلة أو لديها سمات اقتصادية مماثلة.

تقوم الإدارة في تاريخ كل تقرير بتقييم الجدار الائتمانية لشركات إعادة التأمين وتحديث استراتيجية شراء إعادة التأمين، والتأكيد من رصد المخصص المناسب للضمحلال في القيمة حيثما تقتضي الضرورة. تتم مراقبة مدى الالتزام بالسياسة وتمت مراجعة التعرضات والتجاوزات بشكل منتظم للتأكيد من ملاءمتها ومواءمتها التغيرات في بيئه المخاطر.

النقدية لدى البنوك

تحرص المجموعة على الحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال إيداع الأرصدة لدى بنوك محلية ودولية. بحسب سجل تاريخ البنوك التي تتعامل معها المجموعة، لا تتوقع الإدارة عجز أي طرف مقبل عن الوفاء بالتزاماته. يتم الاحتفاظ بكافة الأرصدة المصرفية لدى بنوك حسنة السمعة.

تم قياس إضمحلال قيمة النقد لدى البنوك وفقاً لنموذج الخسائر المتوقعة على مدى ١٢ شهر الذي يعكس فترات استحقاق التعرضات قصيرة الأجل. ترى المجموعة أن النقد لدى البنوك ينطوي على مخاطر ائتمان ضئيلة بناء على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي قد تنتج عن الصعوبية التي قد تواجهها المجموعة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالتزاماتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق الدفع نقداً لو من خلال أصول مالية أخرى. تقع المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة على عائق مجلس الإدارة، الذي قام بوضع إطار ملائم لإدارة مخاطر السيولة بغرض إدارة عمليات التمويل قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل بالإضافة إلى متطلبات إدارة السيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية والمراعبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعالية ومطلبية فترات الاستحقاق للأصول والإلتزامات المالية (راجع أيضاً الإيضاح ٢٠).

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٣ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المالها لضمان قدرتها على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية مع تحقيق أعلى عائد للمساهمين وتقدم امتيازات لأصحاب المصلحة الآخرين والاحتفاظ بهيكل قوي لرأس المال بالإضافة إلى خفض تكالفة رأس المال. لم يطرأ على الاستراتيجية العامة للمجموعة أي تغيير منذ سنة ٢٠١٩.

يتتألف هيكل رأس المال لدى المجموعة من القروض البنكية والنقدية وما في حكمها وحقوق الملكية؛ التي تتضمن رأس المال والاحتياطيات (بخلاف إعادة تقييم الأراضي والتغير المتراكم في القيمة العادلة) والخسائر المتراكمة.

معدل الإقراض

تقوم المجموعة بمراجعة هيكل رأس المال بشكل منتظم. ضمن إطار هذه المراجعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار تكالفة رأس المال والمخاطر المرتبطة برأس المال.

فيما يلي معدل الإقراض في نهاية العام:

| معدل | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|------------------|-----------------|------|---|
| الف درهم إماراتي | لف درهم إماراتي | | حقوق الملكية |
| ٣,٠٣٥,٢٦٠ | ٢,٩٣٢,١٠٥ | | الدين (راجع الإيضاحين ٢٠ و ٢١) (بالألف درهم إماراتي) |
| (٢٥٩,٥٨٧) | (٣٠٠,٥٢٥) | | النقدية في الصندوق ولدى البنوك (إيضاح ١٦) (بالألف درهم إماراتي) |
| ٢,٧٧٥,٦٧٣ | ٢,٦٣١,٥٨٠ | | صافي الدين (بالألف درهم إماراتي) |
| ٤٢٥,٠٦٥ | ٤١٦,٨٠٠ | | صافي نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات) |
| ٦,٥ | ٦,٣ | | التأمين - إدارة الأصول والإلتزامات |

تشمل المخاطر المالية من المراكز المالية المفتوحة في أسعار الفائدة والعملات ومنتجات الإستثمارات المالية وجميعها تكون معرضة للتغيرات السوق الخاصة وال العامة. تمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بناءً على طبيعة إستماراتها وإلتزاماتها، في مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر سعر الأسهم. تقوم المجموعة بإدارة هذه المراكز ضمن الإطار العام لإدارة الأصول والإلتزامات الذي تم وضعه من قبل الإدارة لتحقيق إيرادات إستثمارية طويلة الأجل تزيد عن إلتزاماتها بموجب عقود التأمين والإستثمار.

يتم دمج عملية إدارة الأصول والإلتزامات لدى المجموعة مع إدارة المخاطر المالية المرتبطة بالأصول المالية الأخرى والإلتزامات غير المرتبطة بصورة مباشرة بالتزامات التأمين والإستثمار لدى المجموعة.

تشكل إدارة المجموعة للأصول والإلتزامات جزءاً لا يتجزأ من سياسة إدارة مخاطر التأمين لضمان توفر التدفقات النقدية الكافية في كل فترة لوفاء بالإلتزامات الناتجة عن التأمين.

٣٣ أهداف إدارة المخاطر المالية (تابع)

التأمين - إدارة الأصول والإلتزامات (تابع)

مخاطر التأمين

قبل المجموعة مخاطر التأمين بموجب عقود التأمين المكتبة. ت تعرض المجموعة لمخاطر الشوك التي تحيط بتوقيت ونكر ار وحجم المطالبات بموجب هذه القو'd.

تفصيل المجموعة بالكتاب الآتية من عقود التأمينات العامة والتتأمين على الحياة:

عقود التأمين على الحياة

- | | |
|--------------------------------|----------------------|
| - التأمين الجماعي على الحياة | التأمين ضد الإلزامات |
| - التأمين الائتماني على الحياة | التأمين على العقارات |
| | التأمين على السيارات |
| | التأمين ضد الحريق |
| | التأمين الصحي |
| | التأمين البحري |
| | التأمين الهندسي |

تتمثل المخاطر الرئيسية التي تواجهها المجموعة بموجب عقود التأمين في اختلاف المطالبات الفعلية ونفقات التعويضات لو توقتها عن التوقعات الخاصة بها. يتثير ذلك بعدي تكرار حدوث المطالبات وحجمها وتعويضات الفعلية المدفوعة والنظر، اللاحقة، للمطالبات طيلة الأجل، عليه، تهدف المجموعة إلى ضمان توفر احتياطيات كافية لغطية هذه الالتزامات.

يتم الحد من التعرض للمخاطر المذكورة أعلاه من خلال عملية التنويع على مستوى محفظة كبيرة من عقود التأمين. كما يتم الحد من تغير المخاطر من خلال الاختيار والتنفيذ الدقيق لتوجيهات استراتيجية التأمين بالإضافة إلى الاستفادة من ترتيبات إعادة التأمين. تقوم المجموعة فقط بإصدار عقود تأمين قصيرة الأجل فيما يتعلق بالتأمين على العقارات والسيارات، والتأمين على الحري و التأمين ضد الاصابات.

٣٤ التقرير القطاعي

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

القطاعات الصادر **العمليات**

پسئلہا تقاریر

تتضمن تصنيع وبيع النفط وزيوت التشحيم والشحم والبيوت الجاهزة والخرسانة وأعمال النجارة والمطاعم والأفران والمطابخ وللأنظمة التكيف المركزية

الاستثمارات

تتضمن: الاستثمارات في العقارات والأوراق المالية).

خدمات تأمين وأخرى تتضمن الخدمات والعمليات الأخرى أعمال إكتتاب التأمين والعديد من الخدمات الأخرى بما في ذلك خدمات الضيافة.

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

الشركة الخليجية للمستقبلات العالمية (ش.م.ع) وشركها التابعة
إيصالات حول القوانين المالية المجمعية
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٥ الشركة الخليجية للمستثمارات العامة (ش.م.ع) وشريكها التابعة
بيانات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٥ تفاصيل الشركات التابعة غير الممولة بالكامل والتي بها حصص غير مسيطرة
فيها يلي ملخص للمعلومات المالية المتعلقة بكل شركة من الشركات التابعة للمجموعة، والتي تمتلك بها المجموعة حصص غير مسيطرة هامة. تمثل المعلومات المالية الموجزة أدناه المبالغ
قبل عمليات الدخول فيما بين شركات المجموعة.

| الإجمالي | | أخرى | | مؤسسة ليبى الأهلية للنقل | | الصغر الوظيفي للتأمين ش.م.ع | | وشركها التابعة | | معدلة | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|----------|--------------------------|----------|-----------------------------|-----------|-------------------------|---------|----------------------|---------|
| معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة | معدلة |
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
| لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم | لف درهم |
| إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي | إماراتي |
| ٦٤٦,٥٢٩ | ٧٣٠,٤١٨ | ٩٩,٧٥٨ | ٤٩٣,٤٣٠ | ٣٤,٩٥٥ | ٥٥,٤٢٤ | ٤١,٤٦٠ | ٣٥,٧٣٧ | ٥٣٧,٤٤٩ | ٤١٧,٠١٥ | ٦٠٦,٢١٣ | ٦٠٦,٢١٣ |
| ٦٤٦,٦١٠ | ٧٦٨,٢٦٦ | ٢٩,٠٩٢ | ٣٧,٠٠٨ | ١٦,٢٥٥ | ١٨,٧١٤ | ٥٣٩,٢٦٣ | ٥٣٩,٢٦٣ | ١٩٢,٥٤٤ | ١٩٢,٥٤٤ | ١١,١٣٥ | ١١,١٣٥ |
| ١٦,٢٦٢ | ١٤,٦٦٠ | ٢,٨٥٠ | ٢,٢٧٧ | ٢,٢٧٤ | ٢,٢٧٤ | ١٠,٤٠١ | ١٠,٤٠١ | | | | |
| صنفي الحصول الفادحة إلى: | | | | | | | | | | | |
| الحصص غير المسيطرة | | الإيرادات | | المصروفات | | الأرباح العام | | الإيرادات غير المتداولة | | الأصول غير المتداولة | |
| ٢٣١,٤٠٢ | ٢٣٠,٤١٣ | ٤١,٥٨٦ | ٤٧,٨٠٦ | ٢١,٧٩٥ | ٢٢,٤٦٠ | ١٦٨,٠٢١ | ١٦٠,١٤٧ | | | | |
| ٣١٣,٤١٥ | ٣٦١,٩٧٩ | ٦٢,٨٩٧ | ٤٨,٦٥٦ | ٣٨,٤٦٥ | ٣٨,٤٦٥ | ٢٥١,٨٦٢ | ٢٩٨,٠٩٠ | | | | |
| (٣٢٩,٤٩٧) | (٣٦٥,٢٨٦) | (٥٥,٨٢٤) | (٣٥,٦٣٠) | (٤٦,٢٠٣) | (٣٧,١٣٦) | (٤٤٧,٤٧٠) | (٢٩٢,٥٢٠) | | | | |
| ١٣,٩١٨ | (٣,١٢٩) | ٧,٠٧٣ | (١٠,٢٠٦) | ٢,٤٥٣ | ١,٣٢٩ | ٤,٣٩٢ | ٥,٧٤٨ | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| ٦,٩٥٠ | (٣,٥٦٣) | ٣,٥٢٨ | ١,٢٢٦ | ٦٦٥ | ٢,١٩٦ | ٤,٨٤٩ | | | | | |
| العائد إلى الحصص غير المسيطرة: | | | | | | | | | | | |
| الأرباح/(الخسائر) | | | | | | | | | | | |

الشركة الخبيجية للمستثمارات العامة (ش.م.ع) وشريكها التibleye
إضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر

٣٦ تفاصيل الشركات الشقيقة التي تتد جوهرية بالنسبة للمجموعة

تمثل المعلومات المالية الموجزة لذاته البالغ الصدرحة في القوائم المالية للشركات الشقيقة التي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (معدلة من قبل المجموعة لأغراض احتساب حقوق الملكية).

| الإجمالي | | أخرى | | شركة الصقر للتلمين | | غدلة للتجلدة والمقلولات العامة | | الاتحاد للتلمين ش.م.ع | | التعاوني | | أخرى | | الإجمالي | |
|-------------|-----------|----------|---------|--------------------|----------|--------------------------------|----------|-----------------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٠٠ |
| الف درهم | إماراتي | الف درهم | إماراتي | الف درهم | إماراتي | الف درهم | إماراتي | الف درهم | إماراتي | الف درهم | إماراتي | الف درهم | إماراتي | الف درهم | إماراتي |
| ٤,٨٧٥,٤١٠ | (٣,٣٩٣) | ٤,٠٦٧ | (٣,٣٩٣) | ٤,٠٦٧ | (٣,٣٩٣) | ٤,٠٦٧ | (٣,٣٩٣) | ٤,٥٥٠ | (٢٨,٣٣٧) | ٤,٥٥٠ | (٢٨,٣٣٧) | ٤,٥٥٠ | (٢٨,٣٣٧) | ٤,٥٥٠ | (٢٨,٣٣٧) |
| (٣,١٣٣,٤٤٩) | (٣,٣٩٣) | (٣,٣٩٣) | (٣,٣٩٣) | (٣,٣٩٣) | (٣,٣٩٣) | (٣,٣٩٣) | (٣,٣٩٣) | ١,٨١٦,١١٩٧ | (١,٤٤٩,٣٣٢) | ١,٨١٦,١١٩٧ | (١,٤٤٩,٣٣٢) | ١,٨١٦,١١٩٧ | (١,٤٤٩,٣٣٢) | ١,٨١٦,١١٩٧ | (١,٤٤٩,٣٣٢) |
| ٧٤٦,١٦١ | (١,٣٢٦) | ٦٥٦,٣٤٥ | (١,٣٢٦) | ٤٠,٤٧٣ | (١,٣٢٦) | ٣٠٩,٨٩٨ | (١,٣٢٦) | ١٧,١٧٣ | (٣٣٠,٩٠) | ١٧,١٧٣ | (٣٣٠,٩٠) | ٣٣٠,٩٠ | (٣٣٠,٩٠) | ٣٣٠,٩٠ | (٣٣٠,٩٠) |
| ٢١٢,٥٨٨ | ١٨٩,١٥٢ | ٣٩,٨١٥ | ٨٠,٠٩٤ | ٦١,٩٧٩ | ٦,٥٢٦ | ٦,٥٢٦ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ | ٨٠,٨٣٣ |
| ٧١٩,٣٠٤ | ٨١٩,٣١٣ | - | - | ٢٦١,٨٨٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ | ٣٤٣,١٨٢٥ |
| (٣١,١٩٠) | (٨٦,٩٨٩) | - | - | (٤٦,٦٥٣) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) | (٩٠,٥٧٥) |
| ٤,١٢١ | (١,٠٠٦) | - | - | - | - | - | - | ٤,١٢١ | (١,٠٠٦) | ٤,١٢١ | (١,٠٠٦) | ٤,١٢١ | (١,٠٠٦) | ٤,١٢١ | (١,٠٠٦) |
| ٥٠,٠٤٨ | (١١٧,٦٤٦) | - | - | ٩٠,٩٣٠ | (١٨,١١٥) | (١٨,١١٥) | (١٨,١١٥) | ٦,٠٣٤ | (١,٠١٤٣) | ٦,٠٣٤ | (١,٠١٤٣) | ٦,٠٣٤ | (١,٠١٤٣) | ٦,٠٣٤ | (١,٠١٤٣) |
| ١,١٥٦ | (٤٤٦) | - | - | ١,١٥٦ | - | - | - | ١,١٥٦ | - | - | - | ١,١٥٦ | - | - | - |

الإيرادات
أرباح (خسائر) العام
الإيرادات/ (خسائر) الشاملة
الأخرى للعام
الصيغة المجموعية في أرباح/
خسائر (العام)
الصيغة المجموعية في الإيرادات/
(الخسائر) الشاملة الأخرى للعام

الشركة الخليجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٧ التعديل

وفقاً لمتطلبات إضمحلال القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - الأدوات المالية، حجزت إحدى شركات المجموعة التابعة إجمالي مخصصات خسائر الائتمان متوقعة لمدينين التأمين وأرصدة مستحقة من أطراف ذات صلة بما قيمته ٥٣١ مليون درهم إماراتي خلال سنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وفقاً لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة، يتعين على المجموعة أن تقوم عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان على هذه الأصول المالية قد زادت بشكل جوهري، بالنظر في المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة لتحديد مخاطر حدوث تقصير في تاريخ التقرير. وفقاً لذلك وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تتضمن أرصدة التأمين المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة أرصدة قيمتها ٩٧١ مليون درهم إماراتي والتي لديها دليل موضوعي على إضمحلال القيمة في ذلك التاريخ وغير مردجة في مخصص خسائر الائتمان.

في عام ٢٠١٣، باعت المجموعة استثماراً عقارياً مقارضاً بالقيمة العادلة لإحدى شركات المجموعة بربح قدره ٦٠ مليون درهم إماراتي، وفي عام ٢٠١٦، سجلت الشركة عقاراً استثمارياً مقلباً التزام بقيمة ١٤ مليون درهم إماراتي. وقد تم اتخاذ تأثير مزدوج لهذه المعاملات بين المجموعات في السنوات اللاحقة.

تمت إعادة قياس تأثير هذه الأرصدة وتسجيله في القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء، من خلال إعادة بيان كل بند من بنود القوائم المالية المتاثرة للفترة السلبية. خلال العام، قامت المجموعة بمقاصة بقيمة ١٤٩ مليون درهم إماراتي في الأرصدة الدائنة والمدينة التي تخص نفس الأطراف المقابلة وإمكانية المقارنة، قامت المجموعة بمقاصة الأرصدة ذاتها للسنة المنتهية في ٢٠١٩.

تم إعادة تصنيف أرقام عام ٢٠١٩ الأخرى لتتوافق مع عرض المعلومات المالية الحالية وتحسين جودة المعلومات المقدمة.

٢٠١٩

| كمات تعديله | كمات الإقصاص | |
|------------------|------------------|------------------|
| إعادة تصنيفه | عنه سلباً | |
| الف درهم إماراتي | الف درهم إماراتي | |
| ٤٠٨,٧٥٨ | - | ٤٠٨,٧٥٨ |
| ٢,٥٥٠,٩٥٨ | ٤٦,٢٤٢ | ٢,٥٠٤,٧١٦ |
| ١١,٥٠٠ | - | ١١,٥٠٠ |
| ٣١٥,٩٢٣ | - | ٣١٥,٩٢٣ |
| ٥٧,٥٧٧ | - | ٥٧,٥٧٧ |
| ٧٤,٦٩٠ | - | ٧٤,٦٩٠ |
| ٣,٤١٩,٤٠٦ | - | ٣,٣٧٣,١٦٤ |
| | | |
| ٢٨٤,٨٣٦ | (١٦,٦٠٠) | ٣٠١,٤٣٦ |
| ٤٩,٥٥٦ | ١٦,٦٠٠ | ٣٢,٩٥٦ |
| ٨٣,٥٠٣ | - | ٨٣,٥٠٣ |
| ٤٨٦,٣٣٨ | (١٥٦,٣٨٢) | ٦٦٢,٦٩٦ |
| ١١٦,٣١٤ | - | ١١٦,٣١٤ |
| ١٠٠,٣٦٢ | - | ١٠٠,٣٦٢ |
| ٢٥٩,٥٨٧ | - | ٢٥٩,٥٨٧ |
| ١,٣٨٠,٤٩٦ | - | ١,٥٥٦,٨٥٤ |
| ٤,٧٩٩,٩٠٢ | (١٥٦,٣٨٢) | ٤,٩٣٠,٠١٨ |

الشركة الخالجية للاستثمارات العامة (ش.م.ع) وشركاتها التابعة
إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٧ التعديل (تابع)

٢٠١٩

| كمات تعديله وإعادة تصنيفه ألف درهم إماراتي | إعادة التصنيف ألف درهم إماراتي | تعديل ألف درهم إماراتي | كمات الإفصاح عنه سلباً ألف درهم إماراتي | حقوق الملكية والإلتزامات |
|--|-----------------------------------|---------------------------|---|--------------------------------------|
| ١,٧٩١,٣٣٣ | - | - | ١,٧٩١,٣٣٣ | رأس المال |
| ٤٩,٦٤٥ | - | - | ٤٩,٦٤٥ | احتياطي قانوني |
| ٧,٠٦٨ | - | - | ٧,٠٦٨ | احتياطي إضافي |
| ٣٧,٧٤٧ | - | - | ٣٧,٧٤٧ | احتياطي إعادة تقييم الأراضي |
| (٤٤,٢١٢) | - | - | (٤٤,٢١٢) | التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة |
| (١,٦٤٧,٩١٨) | - | ٥٠,٢٠٨ | (١,٦٩٨,١٢٦) | للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة |
| ١٩٣,٦٦٣ | - | ٥٠,٢٠٨ | ١٤٣,٤٥٥ | من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى |
| ٢٣١,٤٠٢ | | | (٩,٩٤٢) | خسائر متراكمة |
| ٤٢٥,٠٦٥ | - | ٤٠,٢٦٦ | ٣٨٤,٧٩٩ | حقوق ملكية عائدة لمالكي الشركة |
| | | | | الحصص غير المسيطرة |
| | | | | اجمالي حقوق الملكية |
| ٢٧,٦٤٨ | - | - | ٢٧,٦٤٨ | الإلتزامات |
| ٤١٥,٠٢٥ | (١٦,٢٨٢) | - | ٤٣١,٣٠٧ | الإلتزامات المتداولة |
| ٣٤٣,١٦٠ | ٩,٥٦٩ | - | ٣٣٣,٥٩١ | مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة |
| ٢,٣٧٠,٤٩٤ | - | - | ٢,٣٧٠,٤٩٤ | الالتزامات عقود التأمين |
| ١,٢٠٨,١٥٩ | (١٤٩,٦٦٩) | (١٤,٠٠٠) | ١,٣٧١,٨٢٨ | قروض |
| ١٠,٣٥١ | - | - | ١٠,٣٥١ | دائعون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٤,٣٤٧,١٨٩ | - | - | ٤,٥١٧,٥٧١ | الالتزامات عقود الإيجار |
| ٤,٣٧٤,٨٣٧ | - | (١٤,٠٠٠) | ٤,٥٤٥,٢١٩ | اجمالي الإلتزامات |
| ٤,٧٩٩,٩٠٢ | ١٥٦,٣٨٢ | ٢٦,٢٦٦ | ٤,٩٣٠,٠١٨ | اجمالي حقوق الملكية والإلتزامات |

١٩- كوفيد-١٩

تطورت جائحة كوفيد-١٩ بسرعة في عام ٢٠٢٠، تناسبياً مع تزايد عدد كبير من الحالات. أثرت الإجراءات التي اتخذتها حكومة الإمارات لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي. وفقاً لذلك، اتخذت الإدارة عدداً من الإجراءات لرصد آثار كوفيد-١٩ والتخفيف منها، مثل تدابير السلامة والصحة لأفراد الشركة (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل) وتأمين سير عمل البيانات الضروري لأنشطة المجموعة. تواصل الشركة مراقبة تأثير كوفيد-١٩ على أدائها المالي. حتى الآن، لم تلاحظ الإدارة أي تأثير جوهري على مخاطر الائتمان أو حالات التخلف عن السداد.