

شركة الدار العقارية ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية  
الموحدة للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

شركة الدار العقارية ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الصفحات

١	تقرير مجلس الإدارة
٩-٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
١١-١٠	بيان المركز المالي الموحد
١٢	بيان الربح أو الخسارة الموحد
١٣	بيان الدخل الشامل الموحد
١٤	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٦-١٥	بيان التدفقات النقدية الموحد
١٢٢-١٧	إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة

## شركة الدار العقارية ش.م.ع.

### تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

يقدم مجلس الإدارة تقريره السنوي مصحوباً بالبيانات المالية الموحدة المدققة لشركة الدار العقارية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

#### الأنشطة الرئيسية

تعمل المجموعة في عدد من القطاعات وبشكل رئيسي في مجالات التطوير والبيع والاستثمار والإنشاءات والتأجير وإدارة العقارات والخدمات المرتبطة بالعقارات. بالإضافة إلى ذلك، تعمل المجموعة في مجالات التطوير والإنشاءات وإدارة وتشغيل الفنادق والمدارس والمراسي ومحطات التبريد والمطاعم ونوادي الشاطئ وملاعب الغولف.

#### النتائج المالية

تم عرض النتائج المالية للمجموعة في صفحة رقم ١١ حول هذه البيانات المالية الموحدة.

#### أعضاء مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة	سعادة/ محمد خليفة المبارك
نائب رئيس مجلس الإدارة	السيدة/ مريم سعيد أحمد غباش
عضو مجلس الإدارة	سعادة/ وليد أحمد المقرب المهيري
عضو مجلس الإدارة	السيد/ علي سعيد عبدالله سليم الفلاسي
عضو مجلس الإدارة	السيد/ مارتن لي إيدلمان
عضو مجلس الإدارة	المهندس/ حمد سالم العامري
عضو مجلس الإدارة	السيد/ خليفة عبدالله الرميثي

#### إبراء ذمة

يبرئ مجلس الإدارة ذمة الإدارة ومدقق الحسابات الخارجي من مسؤوليتهم فيما يتعلق بالمهام الموكلة إليهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

#### بالنيابة عن مجلس الإدارة

DocuSigned by:  
  
275CC34579784D4

محمد المبارك  
رئيس مجلس الإدارة

٨ مارس ٢٠٢٢

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدار العقارية ش.م.ع.

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الدار العقارية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفق معايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين إلى جانب متطلبات السلوك الأخلاقي الأخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة. هذا، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

#### أمر التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. لقد قمنا بمناقشة أمور التدقيق الرئيسية مع لجنة التدقيق، ولكنها لا تشمل جميع الأمور التي تم تحديدها من خلال تدقيقنا والتي تم مناقشتها مع لجنة التدقيق. في الصفحات التالية، قمنا بتوضيح أمور التدقيق الرئيسية التي تم تحديدها، وقمنا بإدراج ملخص بإجراءات التدقيق التي تم القيام بها لتناول تلك الأمور.

تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية تقييم الاستثمارات العقارية
<p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ الضوابط في هذا الجانب.</p> <p>قمنا بتقييم كفاءة المقيّم وقدراته والإطلاع على شروط تعامله مع المجموعة لتحديد أن نطاق عملهم كان كافياً لأغراض التدقيق.</p> <p>قمنا بمطابقة إجمالي التقييم حسب تقرير المقيّمين مع المبلغ المدرج في بيان المركز المالي الموحد.</p>	<p>بلغت محفظة الاستثمارات العقارية للمجموعة ١٨,٠٢٦ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١٦,٤٦٣ مليون درهم) وصافي مكسب القيمة العادلة المسجلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ١٤٦ مليون درهم (٢٠٢٠: صافي خسارة القيمة العادلة بمبلغ ٤٠٠ مليون درهم). تقوم المجموعة بقياس استثماراتها العقارية بالقيمة العادلة وقامت بتعيين مقيّم خارجي لتحديد القيمة العادلة لجميع عقاراتها.</p>
<p>قمنا باختبار البيانات التي قدمتها المجموعة للمقيّم على أساس عينة مختارة.</p>	<p>يتم تحديد القيمة العادلة لمعظم هذه الاستثمارات العقارية باستخدام نهج الدخل للتقييم. بينما تم استخدام منهجية التقييم المتبقي للإستثمارات العقارية قيد التطوير.</p>
<p>قمنا بمراجعة عينة من الاستثمارات العقارية التي تم تقييمها من قبل المقيّمين الخارجيين، وقمنا كذلك بالإستعانة بأخصائيي التقييم العقاري الداخلي لدينا لمراجعة عينة من تلك العقارات، وتقييم ما إذا كان قد تم تقييم العقارات وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة.</p>	<p>يتطلب تحديد المجموعة للقيمة العادلة للإستثمارات العقارية من الإدارة القيام بتقديرات وافتراسات هامة تتعلق بمعدلات الإيجار المستقبلية ومعدلات الرملة ومعدلات الخصم.</p>
<p>عندما قمنا بتحديد التقديرات التي تتجاوز المعايير المقبولة، قمنا بمناقشتها مع المقيّمين والإدارة لفهم الأساس المنطقي للتقديرات التي تم القيام بها.</p>	<p>يتضمن تقييم المحفظة جانب هام من عدم اليقين من التقديرات ويستند إلى عدد من الافتراضات. إن وجود حالة هامة من عدم اليقين في التقدير يستدعي خلال عملية التدقيق التركيز على هذا الجانب حيث أن أي تحيز أو خطأ في تحديد القيمة العادلة قد يؤدي إلى أخطاء جوهرية في البيانات المالية الموحدة.</p>
<p>قمنا بإجراء تحليلات حساسية على الافتراضات الهامة لتقييم مدى تأثيرها في تحديد القيم العادلة.</p>	<p>يواصل كوفيد-١٩ التأثير على العديد من جوانب الحياة اليومية والاقتصاد العالمي. تم اكتشاف سلالات جديدة من فيروس كوفيد-١٩ في سنة ٢٠٢١، والتي تتميز بمعدلات انتقال أعلى. تم تنفيذ قيود السفر والحركة والقيود التشغيلية من قبل العديد من الدول بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة، حيث شهدت بعض أسواق العقارات مستويات أقل من نشاط المعاملات والسيولة. ومع ذلك، فقد أشار المقيمون الخارجيون إلى أنه كما في تاريخ التقييم، فإن أسواق العقارات تعمل في الغالب مرة أخرى مع أحجام المعاملات والأدلة الأخرى ذات الصلة عند المستويات التي توجد فيها أدلة سوقية كافية يمكن على أساسها بناء الآراء حول القيم.</p>
<p>قمنا بتقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة لتحديد ما إذا كانت متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.</p>	<p>يواصل كوفيد-١٩ التأثير على العديد من جوانب الحياة اليومية والاقتصاد العالمي. تم اكتشاف سلالات جديدة من فيروس كوفيد-١٩ في سنة ٢٠٢١، والتي تتميز بمعدلات انتقال أعلى. تم تنفيذ قيود السفر والحركة والقيود التشغيلية من قبل العديد من الدول بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة، حيث شهدت بعض أسواق العقارات مستويات أقل من نشاط المعاملات والسيولة. ومع ذلك، فقد أشار المقيمون الخارجيون إلى أنه كما في تاريخ التقييم، فإن أسواق العقارات تعمل في الغالب مرة أخرى مع أحجام المعاملات والأدلة الأخرى ذات الصلة عند المستويات التي توجد فيها أدلة سوقية كافية يمكن على أساسها بناء الآراء حول القيم.</p>
<p>قمنا بتحديد تقييم الاستثمارات العقارية كأمر تدقيق رئيسي حيث إن تحديد القيمة العادلة يعتمد على منهجيات التقييم من المستوى ٣ ويتطلب من الإدارة عمل تقديرات هامة في تحديد القيمة العادلة للإستثمار العقاري.</p>	<p>يواصل كوفيد-١٩ التأثير على العديد من جوانب الحياة اليومية والاقتصاد العالمي. تم اكتشاف سلالات جديدة من فيروس كوفيد-١٩ في سنة ٢٠٢١، والتي تتميز بمعدلات انتقال أعلى. تم تنفيذ قيود السفر والحركة والقيود التشغيلية من قبل العديد من الدول بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة، حيث شهدت بعض أسواق العقارات مستويات أقل من نشاط المعاملات والسيولة. ومع ذلك، فقد أشار المقيمون الخارجيون إلى أنه كما في تاريخ التقييم، فإن أسواق العقارات تعمل في الغالب مرة أخرى مع أحجام المعاملات والأدلة الأخرى ذات الصلة عند المستويات التي توجد فيها أدلة سوقية كافية يمكن على أساسها بناء الآراء حول القيم.</p>
<p>راجع إيضاحات ٤ و ٧ للإفصاحات المتعلقة بهذا الأمر.</p>	<p>يواصل كوفيد-١٩ التأثير على العديد من جوانب الحياة اليومية والاقتصاد العالمي. تم اكتشاف سلالات جديدة من فيروس كوفيد-١٩ في سنة ٢٠٢١، والتي تتميز بمعدلات انتقال أعلى. تم تنفيذ قيود السفر والحركة والقيود التشغيلية من قبل العديد من الدول بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة، حيث شهدت بعض أسواق العقارات مستويات أقل من نشاط المعاملات والسيولة. ومع ذلك، فقد أشار المقيمون الخارجيون إلى أنه كما في تاريخ التقييم، فإن أسواق العقارات تعمل في الغالب مرة أخرى مع أحجام المعاملات والأدلة الأخرى ذات الصلة عند المستويات التي توجد فيها أدلة سوقية كافية يمكن على أساسها بناء الآراء حول القيم.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
تقييم انخفاض قيمة العقارات الفندقية المصنفة ضمن الممتلكات والألات والمعدات	تقييم انخفاض قيمة العقارات الفندقية المصنفة ضمن الممتلكات والألات والمعدات
<p>قمنا بتقييم تصميم وتنفيذ الضوابط في هذا الجانب.</p> <p>قمنا بتقييم كفاءة وإمكانيات المقيمين وقراءة شروط التعامل مع المجموعة لتحديد ما إذا كان نطاق عملهم كافياً لأغراض التدقيق.</p>	<p>بلغت القيمة المدرجة للعقارات الفندقية المصنفة ضمن الممتلكات والألات والمعدات ١,٨٥٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١,٩٤٩ مليون درهم) والتي تمثل ٤٪ (٢٠٢٠: ٥٪) من إجمالي الموجودات.</p>
<p>قمنا باختبار البيانات المقدمة للمقيم من قبل المجموعة، على أساس عينة للحصول على قناعة بدقة المعلومات المقدمة للمقيمين من قبل الإدارة.</p>	<p>تقوم المجموعة بمراجعة مؤشرات انخفاض القيمة، وحيثما وجدت مؤشرات لانخفاض القيمة، يتم إجراء تقييم لانخفاض في القيمة من خلال تحديد ما إذا كان المبلغ القابل للاسترداد، والذي يأخذ في الاعتبار القيمة العادلة للعقار قيد النظر، يتجاوز أو يساوي قيمته المدرجة.</p>
<p>قمنا بمراجعة عينة من العقارات الفندقية التي تم تقييمها من قبل المقيمين الخارجيين، وقمنا بالاستعانة بخبير تقييم العقارات الداخلي لدينا لمراجعة عينة من تلك العقارات الفندقية، وتقييم ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للعقارات الفندقية قد تم إجراؤها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة.</p>	<p>بواصل كوفيد-١٩ التأثير على العديد من جوانب الحياة اليومية والاقتصاد العالمي. تم اكتشاف سلالات جديدة من فيروس كوفيد-١٩ في سنة ٢٠٢١، والتي تتميز بمعدلات انتقال أعلى. تم تطبيق قيود السفر والحركة والقيود التشغيلية من قبل العديد من الدول بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة حيث شهد سوق العقارات مستويات منخفضة بشكل ملحوظ من حجم المعاملات والسيولة. بالنسبة للعقارات الفندقية على وجه التحديد، أثر كوفيد-١٩ على العمليات في شكل إغلاق من قبل الحكومة، وانخفاض الإشغال وانخفاض الإيرادات لكل غرفة متاحة، مما أدى إلى وجود مؤشر على انخفاض قيمة العقارات الفندقية. ومع ذلك، وفقاً لمقيمين من أطراف أخرى كما في تاريخ التقييم، فإن أسواق العقارات تعمل في الغالب مرة أخرى مع أحجام المعاملات والأدلة الأخرى ذات الصلة عند المستويات التي يوجد فيها دليل سوقي كافٍ يمكن على أساسه بناء الآراء حول القيم.</p>
<p>عندما قمنا بتحديد التقديرات التي كانت خارج المعايير المقبولة، قمنا بمناقشتها مع المقيمين والإدارة لفهم الأساس المنطقي للتقديرات التي تم القيام بها.</p>	<p>في حالة انخفاض المبلغ القابل للاسترداد لعقار فندي عن قيمته المدرجة، تقوم المجموعة بالإعتراف بخسارة انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.</p>
<p>قمنا بإجراء تحليلات حساسية على الافتراضات الهامة لتقييم مدى تأثيرها في تحديد القيم العادلة.</p>	<p>قمنا بتحديد تقييم انخفاض قيمة العقارات الفندقية المصنفة ضمن الممتلكات والألات والمعدات كأمر تدقيق رئيسي حيث إن تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع يعتمد على منهجيات التقييم من المستوى ٣ ويتطلب من الإدارة عمل تقديرات هامة في تحديد المبلغ القابل للاسترداد من العقارات الفندقية المصنفة ضمن الممتلكات والألات والمعدات.</p>
<p>قمنا بإعادة مراجعة الدقة الحسابية لتحديد صافي خسارة القيمة العادلة.</p>	<p>للحصول على إفصاحات تتعلق بهذا الأمر، راجع إيضاح ٤ و ٥.</p>
<p>قمنا بتقييم الإفصاحات التي تم إجراؤها، فيما يتعلق بهذا الأمر، لتحديد ما إذا كانت متوافقة مع متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.</p>	

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية
<p>قمنا بالإطلاع على الإجراءات التي نفذتها المجموعة للإعتراف بالإيرادات وقياسها فيما يتعلق بتطوير وبيع العقارات.</p> <p>قمنا باختبار تصميم وتنفيذ وفعالية تشغيل الضوابط التي وضعتها المجموعة حول الإعتراف بالإيرادات والقياس من تطوير وبيع العقارات.</p> <p>قمنا بفحص عينة من العقود مع العملاء لتطوير وبيع العقارات، وقمنا بتحديد تقييم الإدارة للالتزامات الأداء وتحديد ما إذا كان ينبغي الاعتراف بالإيرادات مع مرور الزمن أو في نقطة زمنية محددة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ - إيرادات من العقود مع العملاء من خلال مراجعة الشروط والأحكام المحددة في العقود.</p> <p>قمنا بتقييم مدى استيفاء التزامات الأداء من خلال فحص المستندات الثبوتية.</p> <p>قمنا بدراسة موازنات تكلفة المشروع المعتمدة لمشاريع التطوير العقاري الجوهرية الجارية ومراجعة نسب إنجاز المشاريع كنسبة مئوية من إجمالي التكاليف المتكبدة. قمنا كذلك بفحص فواتير الموردين، على أساس عينة مختارة، للتحقق من التكاليف المتكبدة. بالنسبة لعينة من المشاريع الجوهرية، قمنا بإعادة احتساب مبلغ الإيرادات المطلوب الاعتراف بها.</p> <p>قمنا بتقييم الإفصاحات المدرجة في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بهذا الجانب مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.</p>	<p>الإعتراف بالإيرادات من تطوير وبيع العقارات</p> <p>يتطلب الإعتراف بالإيرادات من تطوير وبيع العقارات إصدار أحكام هامة واستخدام التقديرات. تقوم المجموعة بتقييم كل عقد من عقودها مع العملاء من تطوير وبيع العقارات، فيما إذا كانت ستقوم بالإعتراف بالإيرادات مع مرور الزمن أو في فترة زمنية محددة بعد الأخذ بالإعتبار فيما إذا كانت المجموعة قد قامت بإنشاء أصل عقاري دون استخدام بديل وما إذا كان لدى المجموعة حق قانوني في المدفوعات المتعلقة بالأداء المنجز في أي وقت خلال فترة العقد كما هو موضح في إيضاح ١١/٣ وإيضاح ٤ على البيانات المالية الموحدة</p> <p>عندما يتم الإعتراف بالإيرادات مع مرور الزمن، تقوم المجموعة بتقدير إجمالي تكاليف التطوير والبنية التحتية اللازمة للوفاء بالتزامات الأداء بموجب العقد والإعتراف بالإيرادات المتناسبة إلى حد الوفاء بالتزامات الأداء في نهاية فترة التقرير.</p> <p>تم تقييم الاعتراف بالإيرادات من تطوير وبيع العقارات كأمر تدقيق رئيسي نظراً لأهمية تقييم مدى الوفاء بالتزامات الأداء والأحكام الصادرة في تقييم توقيت الاعتراف بالإيرادات.</p> <p>للحصول على تفاصيل حول الأحكام المطبقة والتقديرات التي تم القيام بها لتحديد مبلغ الإيرادات المطلوب الاعتراف به راجع إيضاح ٤.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية إندماج الأعمال
<p>كجزء من إجراءات التدقيق الخاصة بنا فيما يتعلق بإندماج الأعمال، قمنا:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• بتقييم تصميم وتنفيذ الضوابط المحاسبية للمعاملة؛</li> <li>• بتقييم ما إذا كانت افتراضات الإدارة فيما يتعلق بمحاسبة المعاملات متوافقة مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣؛</li> <li>• مطابقة القيم العادلة المؤقتة للموجودات والمطلوبات التي تم تحديدها من قبل الإدارة مع المبالغ المعروضة في البيانات المالية الموحدة؛ و</li> <li>• كجزء من إجراءات التدقيق الخاصة بنا فيما يتعلق بتوزيع سعر الشراء المؤقت، قمنا:</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ بتقييم مدى اكتمال ودقة الموجودات المستحوذة والمطلوبات المقبولة في التوزيع لسعر الشراء المؤقت؛</li> <li>○ بتقييم المنهجيات والمدخلات الهامة المستخدمة من قبل المجموعة، بإشراك خبراءنا الداخليين، بما في ذلك تحديد الموجودات غير الملموسة وتحديد العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة القابلة للتحديد؛</li> <li>○ بتقييم القيم العادلة المؤقتة لعينة من الموجودات المستحوذة والمطلوبات المقبولة بإشراك خبراءنا الداخليين؛</li> <li>○ تحليل وتقييم تعديلات القيمة العادلة المؤقتة المعترف بها من قبل الإدارة، وما إذا كانت التعديلات التي تم إجراؤها متوافقة مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣؛</li> <li>○ إشراك خبراءنا الداخليين في تقييم الشهرة المؤقتة المعترف بها من قبل الإدارة وتقييم ما إذا كان قد تم المحاسبة عنها وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣؛ و</li> <li>○ تقييم الإفصاح في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بهذا الأمر مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.</li> </ul>	<p>في ١٦ ديسمبر ٢٠٢١، من خلال تحالف يتكون من الشركة وشركة أبوظبي التتموية القابضة ش.م.ع. (القابضة "ADQ") ("التحالف") تم الاستحواذ على ما يقارب من ٨٥,٥٢٪ من رأس المال القائم لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ش.م.م. (سوديك)، وهي شركة مساهمة مصرية. تمتلك الشركة نسبة ٧٠٪ في التحالف بينما تحتفظ شركة أبوظبي التتموية القابضة ش.م.ع. (القابضة "ADQ") بالنسبة المتبقية. وعليه، فقد استحوذت الشركة على ما يقارب ٥٩,٨٦٪ من حصة سوديك مقابل بدل يبلغ ٩٩٧ مليون درهم. تم تحويل الأسهم إلى التحالف في ١٦ ديسمبر ٢٠٢١ بعد الانتهاء من جميع الإجراءات القانونية والتنظيمية، وبالتالي هذا التاريخ كان التاريخ الذي تم فيه الحصول على السيطرة على سوديك. تعمل سوديك في تطوير وإدارة وتأجير العقارات السكنية والتجارية والتجزئة. قامت الشركة بتقييم أنها تسيطر على التحالف وسوديك كما هو مبين في إيضاح ٤٥ حول البيانات المالية الموحدة.</p> <p>تمت المحاسبة عن هذه المعاملة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "إندماج الأعمال". طبقت الإدارة طريقة الاستحواذ في المحاسبة عن عملية الاستحواذ المذكورة أعلاه والتي تتطلب ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• تحديد المستحوذ؛</li> <li>• تحديد تاريخ الاستحواذ.</li> <li>• الاعتراف بقياس الموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المقبولة والحصة غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. و</li> <li>• الإعراف بقياس الشهرة أو الربح من صفقة الشراء.</li> </ul> <p>تم تعيين أخصائيين خارجيين مستقلين من قبل المجموعة لإجراء عملية توزيع سعر الشراء المؤقت الذي يتضمن تحديد التقييم العادل المؤقت للموجودات المستحوذة والمطلوبات المقبولة، وتحديد وتقييم الموجودات غير الملموسة.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي  
شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية
	<p data-bbox="1177 430 1396 462">إندماج الأعمال (يتبع)</p> <p data-bbox="812 493 1396 640">لقد حددنا الاستحواذ على سوديك كأمر تدقيق رئيسي نظراً لحجم المعاملة والتعقيدات المتأصلة المرتبطة بإندماج الأعمال، لا سيما الأحكام المطبقة والتقديرات التي تم إجراؤها في:</p> <ul data-bbox="812 672 1396 850" style="list-style-type: none"><li>• تخصيص سعر الشراء المؤقت للموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة؛ و</li><li>• تحديد وقياس مؤقت للموجودات غير الملموسة وتحديد الأعمار الإنتاجية المخصصة للموجودات غير الملموسة القابلة للتحديد.</li></ul> <p data-bbox="812 882 1396 955">لمزيد من التفاصيل المتعلقة بهذا الأمر، راجع إيضاح ٤٥ حول البيانات المالية الموحدة.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

### معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات والتقرير السنوي للمجموعة، الذي نتوقع الحصول عليها بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

تتمثل مسؤوليتنا بالنسبة لأعمال تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في الاطلاع على المعلومات الأخرى، وفي سبيل ذلك نقوم بتحديد فيما إذا كانت هذه المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو إذا اتضح بطريقة أخرى أنها تتضمن أخطاءً مادية.

إذا استنتجنا وجود أي أخطاء مادية في المعلومات الأخرى، فإنه يتعين علينا الإفصاح عن ذلك، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بهذه المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير. ليس لدينا ما نُفصح عنه في هذا الشأن.

إذا استنتجنا وجود أخطاء جوهريّة في التقرير السنوي للمجموعة عند الإطلاع عليه، فإنه يتعين علينا إخطار القائمين على الحوكمة بذلك وتحديد ما إذا كانت هناك مخالفات ينبغي الإفصاح عنها وفقاً لمعايير التدقيق.

### مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة في اعداد البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة والأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته)، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكّنها من اعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، إن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة والإفصاح متى كان مناسباً، عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي الا القيام بذلك.

يعتبر القائمين على الحوكمة مسؤولين عن الاشراف على مسار إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن غايتنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة خالية بصورة عامة من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهريّة بشكل فردي أو مُجمع فيما إذا كان من المتوقع تأثيرها على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (يتبع)

كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضا:

- بتحديد وتقييم مخاطر الاخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساسا لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.

- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والايضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.

- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين المتعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكا جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم التيقن، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الاحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.

- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من المنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.

نقوم بالتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهري في نظام الرقابة الداخلي يتبين لنا من خلال تدقيقنا.

كما نقوم بإطلاع القائمين على الحوكمة ببيان يظهر امتثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيراً معقولاً على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الامور التي يتم التواصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، نقوم بتحديد الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم الإفصاح عن امر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الدار العقارية ش.م.ع. (يتبع)

### افصاح حول متطلبات قانونية وتنظيمية أخرى

علاوة على ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته)، نفيد بما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

- أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- أنه تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته)؛
- أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- تبين الإيضاحات أرقام ٣ و ٨ و ٤٥ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بشراء أو الإستثمار في أسهم من قبل المجموعة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
- يبين الإيضاح رقم ٣٦ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- يبين الإيضاح رقم ٤١ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية التي تمت خلال السنة؛ و
- أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته) أو للنظام الأساسي الشركة مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
- إضافة إلى ذلك، ووفقاً لمتطلبات مرسوم رئيس جهاز أبوظبي للمحاسبة رقم (١) لسنة ٢٠١٧ بشأن تدقيق البيانات المالية للجهات الخاضعة، نقر بأننا، بناءً على الإجراءات التي تم تنفيذها والمعلومات المقدمة لنا، لم يلفت إنتباهنا، ما يجعلنا نعتقد أن المجموعة لم تمثل، من جميع النواحي الجوهرية، لأي من أحكام القوانين والأنظمة والتعاميم التالية، والتي من شأنها التأثير جوهرياً على أنشطتها أو على البيانات المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:
- النظام الأساسي للشركة؛ و
- الأحكام ذات الصلة بالقوانين المعمول بها، القرارات والتعاميم التي تنظم عمليات الشركة.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

موقع من قبل:

جورج نجم

رقم القيد ٨٠٩

٨ مارس ٢٠٢٢

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٢,٩٦١,٥٢٣	٣,٥٥٧,٠٥٢	٥	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٨,٠٨٥	٢٩٣,١٩٥	٦	موجودات غير ملموسة والشهرة
١٦,٤٦٢,٩١٦	١٨,٠٢٥,٩٣٥	٧	استثمارات عقارية
١٢٣,٨٨٩	١٠٨,٣٥٩	٨	استثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٥٣,٩٠٥	٤١,٦٥٩	٩	استثمار في موجودات مالية
-	٢٠,٢٩٩	٢٣	موجودات مالية مشتقة
٢٣٨,٣٢١	٥٢٦,٨٣٩	١١	نم مدينة تجارية وموجودات أخرى
<hr/>	<hr/>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
١٩,٨٦٨,٦٣٩	٢٢,٥٧٣,٣٣٨		
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٤,٧٨٨,٦٥٢	٥,١٣٧,٨٨٥	١٢	أرض محتفظ بها للبيع
٢,٧١٩,٧٧٠	٤,٥٠٣,٥٤٣	١٣	أعمال تطوير قيد الإنجاز
٨٩٢,٢٨٨	١,٠٢٩,٤١١	١٤	مخزون
-	٧٧,٤٧٥	٩	استثمار في موجودات مالية
١,٠١٧,٨٦٦	٣٠٦,٤٧١	١٠	موجودات العقود
٥,٤٤٧,٦١٥	٧,٠٥٧,٤٨١	١١	نم مدينة تجارية وموجودات أخرى
٥,٤٩٧,٨١٨	٨,٨٥٧,١٣٣	١٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
<hr/>	<hr/>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
٢٠,٣٦٤,٠٠٩	٢٦,٩٦٩,٣٩٩		
<hr/>	<hr/>		<b>مجموع الموجودات</b>
٤٠,٢٣٢,٦٤٨	٤٩,٥٤٢,٧٣٧		

شركة الدار العقارية ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	إيضاحات	حقوق الملكية والمطلوبات حقوق الملكية
٧,٨٦٢,٦٣٠	٧,٨٦٢,٦٣٠	١٦	رأس المال
٣,٩٣١,٣١٥	٣,٩٣١,٣١٥	١٧	احتياطي قانوني
(٣١,٠٥٤)	(٤٢٢)	٢٣, ١٧	احتياطي تحوط التدفقات النقدية
١٨,١٤٢	٩,٨٠٠	١٧	احتياطي إعادة تقييم استثمار
-	٧٣,٦٢٣	١٧	احتياطي إعادة تقييم موجودات
١٣,٨٤٩,٧٦٠	١٥,٠٤٤,٦٢٤		أرباح مستتقة
٢٥,٦٣٠,٧٩٣	٢٦,٩٢١,٥٧٠		حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة
٧٠,٨٩٢	٧١٥,٢١٣	٤٤	حقوق الملكية غير المسيطرة
٢٥,٧٠١,٦٨٥	٢٧,٦٣٦,٧٨٣		مجموع حقوق الملكية
٣,٦٣٤,٦٨٤	٣,٦٤١,١٨٦	١٨	المطلوبات غير المتداولة
٣,٧٦٤,٣٩٢	٤,٤٠٨,٧٥٥	١٩	صكوك غير قابلة للتحويل
٢٧٠,٢٥٢	٥٣٣,٨٣٥	٢٠	قروض بنكية
٣٠٤,٦١١	٢٩٥,٥١٧	٢١	محتجزات دائنة
١٨٢,٦٦٥	٢٢٣,٣٤٥	٢٢	مطلوبات عقود الإيجار
١٣,٦٧٥	٦,٦٤٨	٢٣	مزاييا للموظفين
-	١,٤٧٢,٣٩٧	٢٥	أدوات مالية مشتقة
٨,١٧٠,٢٧٩	١٠,٥٨١,٦٨٣		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٣٦,٤٢٣	٣٦,٦٦٥	١٨	مجموع المطلوبات غير المتداولة
٥٦٩,٦٦٢	٢٩٠,٢٨٤	١٩	المطلوبات المتداولة
٦٠٩,٣٠٩	٨١٢,٩١٩	٢٠	صكوك غير قابلة للتحويل
٣٥,٠٨٧	٣٧,٧٤٣	٢١	قروض بنكية
١,٦٥٥	٠	٢٣	محتجزات دائنة
٣٧٥,١٦٩	٧٦٢,٣٥٧	٢٤	مطلوبات عقود الإيجار
٢٥٠,٤٩٧	١,٨٣٥,١٥١	١٠	أدوات مالية مشتقة
٤,٤٨٢,٨٨٢	٧,٥٤٩,١٥٢	٢٥	دفعات مقدمة من عملاء
٦,٣٦٠,٦٨٤	١١,٣٢٤,٢٧١		مطلوبات العقود
١٤,٥٣٠,٩٦٣	٢١,٩٠٥,٩٥٤		ذمم دائنة تجارية وأخرى
٤٠,٢٣٢,٦٤٨	٤٩,٥٤٢,٧٣٧		مجموع المطلوبات المتداولة
			مجموع المطلوبات
			مجموع حقوق الملكية والمطلوبات

DocuSigned by:

01E98FB9B66B4BF

جريج فيور

الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والإستدامة

DocuSigned by:

50B5E0D12AF740D

طلال الذيابي

الرئيس التنفيذي

DocuSigned by:

275CC34579784D4

محمد الميارك

رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	إيضاحات	
٨,٣٩٢,٤٧٨	٨,٥٧٥,٩٥٠	٢٦	إيرادات ودخل الإيجار
(٥,٤٠٩,٤٤٦)	(٤,٩٧٥,٩٠٦)	٢٧	تكاليف مباشرة
٢,٩٨٣,٠٣٢	٣,٦٠٠,٠٤٤		<b>إجمالي الربح</b>
(١٢٥,٤٤٩)	(١٨٢,٥٩٢)	٢٨	مصاريف بيع وتسويق
(٢٥٣,٨٥٣)	(٤٥١,٥٢٩)	٢٩	مصاريف عمومية وإدارية
(٢٦٧,٧٠١)	(٢٥٠,١٨٩)	٦,٥	تكاليف الموظفين
(٢٩٥,٨٠٢)	(٢٤٧,٠٥١)	٣٠	استهلاك وإطفاء
(١٤٠,١١٤)	(٢٣١,٩٤١)		المخصصات، إنخفاض القيمة وشطب، صافي أخرى
٥٤	(٢,٠٣٧)	٥	(خسارة) // مكسب من إستبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
٥٨,٤٣٢	-	٥	مكسب من إستبعاد أعمال
(٣٩٩,٨٥٠)	١٤٦,٣٨٣	٧	مكسب / (خسارة) من إعادة تقييم إستثمارات عقارية، صافي
٣,٣٤٣	-	٧	مكسب من تحويل أعمال تطوير قيد التنفيذ إلى إستثمارات عقارية
٤,٣٩٦	١٤,٦٣٧	٧	نتيجة التغيير في الاستخدام
(٩,٨٧٥)	(٨,٢١٤)	٨	مكسب من إستبعاد إستثمارات عقارية
٤٢٩,٥٣٥	-	٤٦	الحصة من نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة
-	٩٩,٤٦٩	٢/٤٥	مكسب من إستبعاد شركات تابعة
٦٧,٢٤٠	٤٨,٤٤٤	٣١	مكسب من شراء صفقة
(٣١٠,٦٩٧)	(٢٦٥,٥٥٨)	٣٢	إيرادات تمويل
١٨٩,٥٣٧	٦٣,٥٨٣	٣٣	تكاليف تمويل
		٣٣	إيرادات أخرى
١,٩٣٢,٢٢٨	٢,٣٣٣,٤٤٩		<b>ربح السنة</b>
١,٩٣٢,٢٣٨	٢,٣١٥,٦٠١		<b>ربح السنة العائد إلى:</b>
(١٠)	١٧,٨٤٨	٤٤	مالكي الشركة
			حقوق الملكية غير المسيطرة
١,٩٣٢,٢٢٨	٢,٣٣٣,٤٤٩		
٠,٢٤٦	٠,٢٩٥	٣٤	<b>العائد الأساسي والمخفض للسهم بالدرهم</b>

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٩٣٢,٢٢٨	٢,٣٣٣,٤٤٩	الربح للسنة
الدخل الشامل الآخر:		
البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:		
(١,٢٩٧)	١١,٠٠٣	مكسب/ (خسارة) من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ١/٩)
-	٧٣,٦٢٣	مكسب القيمة العادلة من إعادة تقييم ممتلكات وآلات ومعدات عند التحويل إلى استثمار عقاري (إيضاح ١٧)
البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:		
(٤,٥٧٠)	٢٧,٣٢٦	مكسب/ (خسارة) القيمة العادلة الناتجة من أدوات التحوط خلال السنة مصنفة ضمن تحوطات التدفقات النقدية (إيضاح ٢٣)
٦,٩٩٨	٣,٣٠٦	إعادة تصنيف الخسارة المتراكمة الناتجة عن أدوات التحوط إلى الربح أو الخسارة عند الإستحقاق (إيضاح ٢٣ و ٣٢)
١,١٣١	١١٥,٢٥٨	الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٩٣٣,٣٥٩	٢,٤٤٨,٧٠٧	مجموع الدخل الشامل للسنة
مجموع الدخل الشامل للسنة العائد إلى:		
١,٩٣٣,٣٦٩	٢,٤٣٠,٨٥٩	مالكي الشركة
(١٠)	١٧,٨٤٨	حقوق الملكية غير المسيطرة
١,٩٣٣,٣٥٩	٢,٤٤٨,٧٠٧	

## شركة الدار العقارية ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

مجموع حقوق الملكية	حقوق الملكية غير المسيطرة	حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة	أرباح مستتقة	احتياطي إعادة تقييم الموجودات	احتياطي إعادة تقييم استثمار	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي قانوني	رأس المال
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٤,٩٥١,٢٥٠	١١٣,٧٤٤	٢٤,٨٣٧,٥٠٦	١٣,٥٥٧,٦٠٤	-	١٩,٤٣٩	(٣٣,٤٨٢)	٣,٩٣١,٣١٥	٧,٨٦٢,٦٣٠
١,٩٣٢,٢٢٨	(١٠)	١,٩٣٢,٢٣٨	١,٩٣٢,٢٣٨	-	-	-	-	-
١,١٣١	-	١,١٣١	-	-	(١,٢٩٧)	٢,٤٢٨	-	-
١,٩٣٣,٣٥٩	(١٠)	١,٩٣٣,٣٦٩	١,٩٣٢,٢٣٨	-	(١,٢٩٧)	٢,٤٢٨	-	-
(١,١٤٠,٠٨٢)	-	(١,١٤٠,٠٨٢)	(١,١٤٠,٠٨٢)	-	-	-	-	-
(٤٢,٨٤٢)	(٤٢,٨٤٢)	-	-	-	-	-	-	-
٢٥,٧٠١,٦٨٥	٧٠,٨٩٢	٢٥,٦٣٠,٧٩٣	١٣,٨٤٩,٧٦٠	-	١٨,١٤٢	(٣١,٥٥٤)	٣,٩٣١,٣١٥	٧,٨٦٢,٦٣٠
٢,٣٣٣,٤٤٩	١٧,٨٤٨	٢,٣١٥,٦٠١	٢,٣١٥,٦٠١	-	-	-	-	-
١١٥,٢٥٨	-	١١٥,٢٥٨	-	٧٣,٦٢٣	١١,٠٠٣	٣,٦٢٢	-	-
٢,٤٤٨,٧٠٧	١٧,٨٤٨	٢,٤٣٠,٨٥٩	٢,٣١٥,٦٠١	٧٣,٦٢٣	١١,٠٠٣	٣,٦٢٢	-	-
(١,١٤٠,٠٨٢)	-	(١,١٤٠,٠٨٢)	(١,١٤٠,٠٨٢)	-	-	-	-	-
٦٢٦,٤٧٣	٦٢٦,٤٧٣	-	١٩,٣٤٥	-	(١٩,٣٤٥)	-	-	-
٢٧,٦٣٦,٧٨٣	٧١٥,٢١٣	٢٦,٩٢١,٥٧٠	١٥,٠٤٤,٦٢٤	٧٣,٦٢٣	٩,٨٠٠	(٤٢٢)	٣,٩٣١,٣١٥	٧,٨٦٢,٦٣٠

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

مجموع الدخل الشامل للسنة  
أخصية أرباح مدفوعة للسنة المالية ٢٠٢٠  
(إيضاح ٣٥)تحويل احتياطي إعادة تقييم استثمار عند إستبعاد  
إستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة  
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر  
الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ١/٤٥)

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
١,٩٣٢,٢٢٨	٢,٣٣٣,٤٤٩		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
			ربح السنة
			تعديلات لـ:
٢٧٤,٧٩١	٢٥٤,٢٦٢	٦,٥	استهلاك وإطفاء
(٦٧,٢٤٠)	(٤٨,٤٤٤)	٣١	إيرادات تمويل
(١,٤٠٠)	(٦٠٠)	٩	إيرادات توزيعات أرباح
٣٠٤,٣٥٧	٢٦٥,٥٥٨		تكاليف تمويل
٣٩٩,٨٥٠	(١٤٦,٣٨٣)	٧	(مكسب) / خسارة القيمة العادلة على الاستثمارات العقارية، صافي
٩,٨٧٥	٨,٢١٤	٨	الحصة من نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة
(٨,٢٥٨)	١,٦٦٤	٣٠	تحرير / (مخصص) عقود متقلة بالالتزامات
			مخصصات / انخفاض القيمة (نم مدينة تجارية وأعمال تطوير
١٣٢,٢٥٩	١٢٤,٣٤٥	٣٠	قيد الإنجاز)
(٤٠,٧٧٩)	(١٢٩,٧٢١)		عكس مستحقات، صافي
١,٣٩٦	٢٩,٠٦٠	٥	انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات، صافي
(٥٤)	٢,٠٣٧		خسارة / (مكسب) من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٤,٣٩٦)	(١٤,٦٣٧)	٧	مكسب من استبعاد استثمارات عقارية
(٤٢٩,٥٣٥)	-	٤٦	مكسب من إستبعاد شركات تابعة
(٥٨,٤٣٢)	-	١/٥	مكسب من إستبعاد أعمال
-	(٩٩,٤٦٩)	٢/٤٥	مكسب من إندماج أعمال
			خسارة من إعادة تقييم موجودات مالية بالقيمة العادلة من
-	١,٢٧١		خلال الربح أو الخسارة
٧٠,٩٩١	-	٣٠	مخصص إنخفاض القيمة لإستثمار في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٥٥,٠٨١	٦٧,٩٩٨	٢٢	مخصص مكافآت الموظفين
٢,٥٧٠,٧٣٤	٢,٦٤٨,٦٠٤		<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركة في رأس المال العامل</b>
			<b>الحركة في رأس المال العامل:</b>
(٤٠٥,٥٨٧)	٤٥,٦٦٧		نقص / (زيادة) في نم مدينة تجارية وموجودات أخرى
(١٨٧,٩٣٧)	٤٣,٦٥١		نقص / (زيادة) في أعمال تطوير قيد الإنجاز، مخزون وأراضي
١,٠١٩,١٦٠	٧١١,٣٩٥		محتفظ بها للبيع
١٤,٦٥٧	٣٧٤,٣٦٤		نقص في موجودات العقود
(١١٢,٤٨٩)	٢٥٩,٦٥٥		زيادة في محتجزات دائنة
(٢٦٠,٢٢٨)	٥٣,٨٩٨		زيادة / (نقص) في مبالغ مدفوعة مقدماً من عملاء
(١,١٩٨,٥٧٦)	١,٧٠١,٠٧٤		زيادة / (نقص) في مطلوبات العقود
			زيادة / (نقص) في نم دائنة تجارية وأخرى
١,٤٣٩,٧٣٤	٥,٨٣٨,٣٠٨		<b>النقد الناتج من العمليات</b>
(٣٩,٦٩٤)	(٣٨,٠٥٠)	٢٢	المكافآت المدفوعة للموظفين
١,٤٠٠,٠٤٠	٥,٨٠٠,٢٥٨		<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(٩٥,٨٥٩)	(٩٦,٨٨٣)	٥	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(١٤,٠٩٥)	(١٩,١٠٧)	٦	شراء موجودات غير ملموسة
(٦٩,٠١٠)	(٢٥٥,٧٩٨)	٧	إضافات لإستثمارات عقارية
٧٦,٥١٢	١٥٩,٣٦٩		عائدات من إستبعاد إستثمارات عقارية
-	٤,٤١٧		عائدات من إستبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
١٠٠,٣٢٥	-	٥	عائدات من إستبعاد اعمال
(١٠,٥٣٥)	(٦٨٩,١٥٢)	٤٥	الإستحواذ على شركات تابعة، صافي من النقد المستحوذ
(٦٣,٧٧٦)	-	٤٦	إلغاء الإعتراف بالنقد ومرادفات النقد عند إستبعاد شركات تابعة
			عائدات من إستبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
-	٤٤,٩٠٦	٩	الشامل الأخر
-	١٦,٤٤٥	٨	عائدات من إستبعاد إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
-	(٢٢,٩٢٨)		إستثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٠٩,٨٦٩)	٧٠١,٤١٤		الحركة في ودائع لأجل بتواريخ إستحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
٨٩٤,٦٦٧	(١,٢٦٣,٣٥٩)		الحركة في أرصدة بنكية مقيدة
٩١,٨٨٩	٦٠,٥٨١		إيرادات تمويل مستلمة
٤,٩٠٠	٦٣٩	٩, ٨	توزيعات أرباح مستلمة
٥٠٥,١٤٩	(١,٣٥٩,٤٥٦)		<b>صافي النقد (المستخدم في)/ الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(٣١,٩٧٩)	(٢٦,٨٠٣)		تسديد الجزء الأساسي لإلتزامات عقود إيجار
-	(١,٦٥٥)		النقد المدفوع نتيجة التسويات للأدوات المالية المشتقة (المستخدمة للتحوط
٥٠٠,٠٠٠	١,٥٧٢,٢٧٨		من مخاطر أسعار الفائدة
(٦٥٠,٠٠٠)	(١,٧٨٢,٩٣٧)		عائدات من قروض بنكية
(٢٨٥,١٥٥)	(٢٦٣,٤١٧)		تسديد قروض بنكية
(١,١٤١,٦٨٢)	(١,١٤٠,٨٩٨)		تكاليف تمويل مدفوعة
			توزيعات أرباح مدفوعة
(١,٦٠٨,٨١٦)	(١,٦٤٣,٤٣٢)		<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
٢٩٦,٣٧٣	٢,٧٩٧,٣٧٠		<b>صافي الزيادة في النقد ومرادفات النقد</b>
٢,٢٩٠,١١٢	٢,٥٨٦,٤٨٥		النقد ومرادفات النقد في بداية السنة
٢,٥٨٦,٤٨٥	٥,٣٨٣,٨٥٥	١٥	<b>النقد ومرادفات النقد في نهاية السنة</b>

للحصول على تفاصيل المعاملات غير النقدية المستبعدة من بيان التدفقات النقدية الموحد راجع إيضاح ٤٢.

تشكل الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

### ١ معلومات عامة

تمت الموافقة على تأسيس شركة الدار العقارية ش.م.ع. ("الشركة") بموجب القرار رقم (١٦) لسنة ٢٠٠٤ الصادر عن دائرة التخطيط والاقتصاد لإمارة أبوظبي في ١٢ أكتوبر ٢٠٠٤. تم إعلان تأسيس الشركة بموجب المرسوم الوزاري رقم (٥٩) لسنة ٢٠٠٥ الصادر عن وزير الاقتصاد لدولة الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠٠٥.

إن المقر الثابت للشركة هو في دولة الإمارات العربية المتحدة وعنوانها المسجل هو ص.ب. ٥١١٣٣، أبوظبي.

إن الأسهم العادية للشركة مدرجة في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

تعمل الشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") في عدد من القطاعات وبشكل رئيسي في مجالات تطوير وبيع واستثمار وإنشاء وإدارة العقارات والخدمات المرتبطة بها. بالإضافة إلى ذلك، تعمل المجموعة في إدارة وتشغيل الفنادق والمدارس والمراسي ومحطات التبريد والمطاعم ونوادي الشاطئ وملاعب الغولف. إن الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة الرئيسية مبنية في إيضاح ٣/٣ أدناه.

### ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

#### ١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول للسنة الحالية

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق التعديلات والتفسيرات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ (ما لم يذكر خلاف ذلك). لم يكن للتطبيق أي تأثير هام على الإفصاحات أو المبالغ المدرجة في هذه البيانات المالية الموحدة باستثناء ما هو مبين أدناه. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل مصدر والذي لم يحن موعد تطبيقه بعد.

إعادة تشكيل معيار سعر الفائدة - المرحلة رقم ٢: تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧، المعيار الدولي رقم ٤ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول آثار التقارير المالية عندما يتم استبدال معدلات الفائدة المعروضة بين البنوك بمعدلات فائدة بدون مخاطر بديلة. تشمل التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب تغييرات تعاقدية، أو تغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها إعادة التشكيل مباشرة، ليتم التعامل معها كتغييرات في معدلات الفائدة المتغيرة، بما يعادل الحركة في معدل الفائدة في السوق.
- يجب إجراء التغييرات المطلوبة من إعادة تشكيل ايبور للتحوط من التخصيصات ووثائق التحوط دون وقف علاقة التحوط.
- تقديم إعفاء مؤقت للمنشآت من الاضطرار إلى تلبية المتطلبات التي يمكن تحديدها بشكل منفصل عندما يتم تخصيص أداة معدلات الفائدة بدون مخاطر كتحوط لمكون المخاطر.

قامت المجموعة بتطبيق تعديلات المرحلة ٢ بأثر رجعي. ومع ذلك، وفقاً للاستثناءات المسموح بها في تعديلات المرحلة ٢، اختارت المجموعة عدم إعادة بيان الفترة السابقة لتعكس تطبيق هذه التعديلات، بما في ذلك عدم تقديم إفصاحات إضافية لسنة ٢٠٢٠. لا يوجد تأثير على أرصدة حقوق الملكية الافتتاحية نتيجة التطبيق بأثر رجعي. تقدم تعديلات المرحلة ٢ إعفاء عملي من متطلبات معينة في المعايير الدولية للتقارير المالية. تتعلق هذه الإعفاءات بتعديلات الأدوات المالية وعقود الإيجار أو علاقات التحوط الناتجة عن استبدال معدلات الفائدة القياسية في العقد بمعدلات مرجعية بديلة جديدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول للسنة الحالية (يتبع)

امتيازات الإيجار ذات العلاقة بكوفيد-١٩ بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية امتيازات الإيجار ذات العلاقة بكوفيد - ١٩ -تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار. تقدم التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ بشأن محاسبة تعديل عقود الإيجار على امتيازات الإيجار الناشئة كنتيجة مباشرة لوباء كوفيد -١٩. كوسيلة عملية، قد يختار المستأجر عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ من المؤجر يعتبر تعديلاً لعقد الإيجار. يجب على المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار احتساب أي تغيير في مدفوعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المتعلق بكوفيد-١٩ بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ كما لو أن التغيير لم يكن تعديلاً لعقد الإيجار.

كان من المقرر تطبيق التعديل حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢١، ولكن مع استمرار تأثير جائحة كوفيد-١٩، في ٣١ مارس ٢٠٢١، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتمديد فترة تطبيق الوسيلة العملية حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢. يتم تطبيق التعديل على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ أبريل ٢٠٢١. ومع ذلك، لم تستلم المجموعة امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩، ولكنها تخطط لتطبيق الوسيلة العملية إذا أصبحت قابلة للتطبيق خلال فترة التطبيق المسموح بها.

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم اعتمادها بشكل مبكر

في تاريخ اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة، لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد. لا تتوقع الإدارة أن يكون لتطبيق المعايير تأثير هام على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في الفترات المستقبلية إلا إذا تم ذكره فيما يتعلق بالتعديلات أدناه.

يسري تطبيقها للفترات  
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢٣

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

لم يتم بعد تحديد تاريخ التطبيق

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة: بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة

١ يناير ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

١ يناير ٢٠٢٢

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ إدماج الأعمال: بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي

١ يناير ٢٠٢٢

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات المتعلق بالعائدات قبل الاستخدام المقصود

١ يناير ٢٠٢٢

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ المخصصات، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة المتعلقة بالعقود المثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد ولم يتم اعتمادها بشكل مبكر (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السنية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

١ يناير ٢٠٢٢

دورة التحسينات السنوية ٢٠١٨-٢٠٢٠ تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية للمرة الأولى، المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأدوات المالية، المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ الزراعة

يسري تطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٣ ولا يتضمن التعديل على بيان الممارسة رقم ٢ الخاص بالمعيار الدولي للتقارير المالية تاريخ فعال أو متطلبات انتقال

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية وبيان الممارسة ٢ الخاص بالمعيار الدولي للتقارير المالية إصدار الأحكام الجوهرية المتعلقة بالإفصاح عن السياسات المحاسبية.

١ يناير ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء المتعلقة بتعريف التقديرات المحاسبية

١ أبريل ٢٠٢١

تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار لتمديد الإعفاء من تقييم ما إذا كان امتياز عقد الإيجار المرتبط بكوفيد - ١٩ هو تعديل عقد الإيجار

١ يناير ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ المتعلقة بالضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

#### ١/٣ أساس التحضير

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ (وتعديلاته). صدر القانون الاتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات الجديد") في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ وسيدخل حيز التنفيذ في ٢ يناير ٢٠٢٢ ليحل بالكامل محل القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، وتعديلاته ("قانون ٢٠١٥"). إن الشركة بصدد مراجعة الأحكام الجديدة وستقوم بتطبيق متطلباتها في موعد أقصاه سنة واحدة من تاريخ دخول التعديلات حيز التنفيذ.

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء إعادة تقييم الإستثمارات العقارية وإعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وإعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وقياس الأدوات المالية المشتقة وقياس الدفعات على أساس الأسهم بالقيم العادلة في نهاية كل فترة تقرير، كما هو موضح في السياسات المحاسبية الواردة أدناه. إن التكلفة التاريخية بصفة عامة تمثل القيمة العادلة للثمن المقدم مقابل تبادل السلع والخدمات.

إن القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها لبيع أحد الموجودات، أو دفعها لتحويل أي من المطلوبات ضمن معاملات منتظمة بين المتعاملين بالسوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن تحقيقه بطريقة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. وعند تقدير القيمة العادلة لأي من الموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار تلك العوامل عند تسعير الموجودات أو المطلوبات إذا أخذ المتعاملين في السوق تلك العوامل بالحسبان عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و / أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على هذا الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢، ومعاملات التأجير التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، والقياسات التي لها بعض أوجه التشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ أو القيمة في الاستخدام في المعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦.

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى ١، ٢ أو ٣ استناداً إلى درجة ما إذا كانت هذه المدخلات إلى قياسات القيمة العادلة يمكن ملاحظتها، وأهمية المدخلات لقياس القيمة العادلة بصورة شاملة، التي تم توضيحها كما يلي:

- المستوى ١- مدخلات لأسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات متماثلة التي يمكن للمنشأة تتبعها بتاريخ القياس؛
- المستوى ٢- مدخلات من غير الأسعار المدرجة المتضمنة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها في الموجودات أو المطلوبات، اما مباشرة (أي، الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي، مشتقة من الأسعار)؛ و
- المستوى ٣- مدخلات غير ملاحظة للموجودات أو المطلوبات المشتقة من تقنيات التقييم.

لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات (الدريم) بإعتباره العملة المستخدمة وعملة العرض للمجموعة ويتم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف (ألف درهم) إلا إذا أشير إلى غير ذلك.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٢/٣ مبدأ الإستمرارية

لدى أعضاء مجلس الإدارة، عند إعتاد البيانات المالية الموحدة، توقعات معقولة بأن المجموعة لديها موارد كافية للاستمرار في أعمالها التشغيلية في المستقبل المنظور. وبالتالي، استمروا في اعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبي في إعداد البيانات المالية الموحدة.

#### ٣/٣ أساس التوحيد

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة حتى ٣١ ديسمبر. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو لديها حقوق، في عوائد متغيرة من الشراكة مع الجهة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها. على وجه التحديد، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها فقط إذا، كان لدى المجموعة:

- السلطة على الجهة المستثمر فيها؛
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة مع الجهة المستثمر بها أو الحقوق فيها؛ و
- القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر بها للتأثير على عوائدها.

بشكل عام، هناك افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. عندما يكون لدى الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو الحقوق المماثلة للشركة المستثمر فيها، فإنها تتمتع بالسلطة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من جانب واحد. تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الشركة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السلطة، بما في ذلك:

- حجم امتلاك الشركة لحقوق التصويت بالنظر إلى حجم وتوزيع أسهم أصحاب الأصوات الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تمتلكها الشركة، أو أي من مالكي الأصوات الآخرين أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناشئة من الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو لا تمتلك، القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يطلب فيه إصدار قرارات، بالإضافة إلى أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

تقوم الشركة بإعادة تقييم فيما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر بها أم لا في حال أشارت الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث المدرجة أعلاه. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للشركة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحد من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر تكون عائدة إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز في حقوق الملكية غير المسيطرة. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها.

يتم تحديد حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق المجموعة في هذه الشركات. قد يتم قياس حقوق الملكية غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حاملها للحصول على حصة تناسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية لحقوق الملكية غير المسيطرة للمبالغ المعترف بها لصادفي الموجودات القابلة للتحديد في الشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. لاحقاً لتاريخ الإستحواذ، إن القيمة المدرجة لحقوق الملكية غير المسيطرة هي قيمة هذه الحصص عند الإعراف المبدئي بالإضافة إلى حصص حقوق الملكية غير المسيطرة في التغييرات اللاحقة في حقوق الملكية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٣/٣ أساس التوحيد (يتبع)

يتم إحتساب التغيرات في ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى خسارة السيطرة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لملكية المجموعة وحقوق الملكية غير المسيطرة لتعكس التغيرات في ملكيتها في الشركات التابعة. إن أي فرق بين قيمة تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للبدل المدفوع أو المقبوض يتم إدراجه مباشرة في حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على أي من الشركات التابعة، يتم الإعراف بالربح أو الخسارة عند الاستبعاد على أنه الفرق بين (١) مجموع القيمة العادلة للبدل المقبوض والقيمة العادلة لأي ملكية محتفظ بها؛ و (٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأي من حقوق الملكية غير المسيطرة. عندما يتم إدراج موجودات الشركة التابعة بالمبالغ المعاد تقييمها أو بالقيمة العادلة والاعتراف بالربح أو الخسارة المترجمة ذات الصلة في الدخل الشامل الآخر وتراكمها في حقوق الملكية، فإن المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية يتم إحتسابها كما لو أن المجموعة قامت مباشرة باستبعاد الموجودات ذات الصلة (بمعنى، إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة أو تحويلها مباشرة إلى الأرباح المستتقة كما هو مطلوب/ تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة). يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة في التاريخ الذي تم فقدان السيطرة فيه كالقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي للمحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٩، عندما ينطبق، أو التكلفة عند الاعتراف الأولي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

إن تفاصيل الشركات التابعة للشركة موضحة أدناه:

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		النشاط الأساسي
	٢٠٢١	٢٠٢٠	
<b>شركات تابعة عاملة</b>			
الدار للتعليم - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	الاستثمار في، وإدارة المنشآت التي تقدم الخدمات التعليمية
أكاديميات الدار ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	الاستثمار في، وإدارة المنشآت التي تقدم الخدمات التعليمية
الدار للفنادق والضيافة ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	الاستثمار في وإدارة شركات تقدم خدمات فندقية وخدمات ضيافة
مراشي الدار ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	إدارة وتشغيل المرافق والنوادي الرياضية والآلات البحرية
بروفيس ريل استيت مانيجمنت - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	تأجير وإدارة العقارات
بروفيس ريل استيت بروكيز ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	الوساطة العقارية
ياس لينكس ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	امتلاك وإدارة ملاعب وأندية الغولف
شركة المحور الهندسية للمقاولات العامة ذ.م.م.	٦٥,٢٪	٦٥,٢٪	الأعمال الهندسية والإنشاءات العامة
شركة الدار للعقارات الاستثمارية ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	استثمار وإدارة موجودات العقارات والخدمات ذات الصلة وتشغيل الفنادق
شركة الدار للاستثمار القابضة المقيدة المحدودة	١٠٠٪	١٠٠٪	شركة خاصة الأغراض لإدارة أصول خاصة
خدمة - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	إدارة وتأجير العقارات
تي دي إي سي للتعليم - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	الأنشطة التعليمية
قرية السعديات السكنية ذ.م.م.	١٠٠٪	١٠٠٪	قرية سكنية
الدار صكوك ليمتد (رقم ١)	١٠٠٪	١٠٠٪	شركة تمويل
الدار صكوك ليمتد (رقم ٢)	١٠٠٪	١٠٠٪	شركة تمويل

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٣/٣ أساس التوحيد (يتبع)

إن تفاصيل الشركات التابعة للشركة موضحة أدناه:

اسم الشركة التابعة	نسبة الملكية		النشاط الأساسي
	٢٠٢١	٢٠٢٠	
<b>شركات تابعة عاملة (تتبع)</b>			
الدار صكوك ليمتد (رقم ٣)	٪١٠٠	٪١٠٠	شركة تمويل
كلاود سبييز - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	خدمات وإدارة وتأجير العقارات
الدار لايف ستايل - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	خدمات الضيافة
ايسترن مانجروفيس مارينا - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	إدارة وتشغيل المراسي
مرسى البطين - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	إدارة وتشغيل المراسي
ادفانسد لخدمات العقارات - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	خدمات العقارات
الدار للإستثمارات ليمتد	٪١٠٠	٪١٠٠	شركة قابضة
باسيفيك اونرز اسوسيشن مانيجمنت سيرفيسيز ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	إدارة العقارات
<b>شركات تابعة تم تأسيسها أو الإستحواذ عليها خلال السنة</b>			
الدار للمشاريع الدولية القابضة ار اس سي المحدودة	٪١٠٠	-	شركة مقيدة
الدار للمشاريع ذ.م.م.	٪١٠٠	-	خدمات إدارة المشاريع
شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ش.م.م. (سوديك)	٪٥٩,٩	-	تطوير العقارات
تساربخ للخدمات الهندسية - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	-	استشارات تطوير
الدار لإدارة الإستثمارات ذ.م.م.	٪١٠٠	-	إدارة الأصول
أستيكو لإدارة العقارات ذ.م.م.	٪١٠٠	-	خدمات إدارة المشاريع
الدار لوجيستيك - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	-	خدمات وإدارة وتأجير العقارات
ذا جيتواي للخدمات الهندسية - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	-	استشارات تطوير
<b>شركات تابعة غير عاملة</b>			
السيح لإدارة العقارات ذ.م.م.	٪٩١,٤	٪٩١,٤	إدارة وتأجير العقارات؛ استثمار المشاريع العقارية
سيح سديرة للعقارات ذ.م.م.	٪٩١,٤	٪٩١,٤	تأجير وإدارة العقارات؛ استثمار المشاريع العقارية
السعديات جروف - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.	٪١٠٠	٪١٠٠	عقارات

٤/٣ إندماج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ في إندماج الأعمال كإجمالي البديل المحول، والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الإستحواذ للأصول المحولة. بالنسبة لكل إندماج أعمال، تختار المجموعة ما إذا كان ينبغي قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الجهة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بحصة تناسبية من صافي موجودات الجهة المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم احتساب التكاليف المتعلقة بالاستحواذ عند تكبدها ويتم إدراجها في الربح أو الخسارة.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٤/٣ إندماج الأعمال (يتبع)

تقوم المجموعة بتحديد أنها قد استحوذت على أعمال عندما تتضمن مجموعة الأنشطة والموجودات التي تم الاستحواذ عليها عليها مدخلاً وعملياتية جوهرية تساهم معاً بشكل هام في القدرة على إنشاء المخرجات. يتم اعتبار العملية المستحوذة جوهرية إذا كانت ضرورية للقدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات، وتشمل المدخلات المستحوذة قوة عاملة منظمة تتمتع بالمهارات أو المعرفة أو الخبرة اللازمة لأداء تلك العملية أو تساهم بشكل كبير في القدرة على مواصلة إنتاج المخرجات ويعتبر فريداً أو نادراً أو لا يمكن استبداله دون تكلفة كبيرة أو جهد أو تأخير في القدرة على الاستمرار في إنتاج المخرجات.

بتاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة بقيمتها العادلة بتاريخ الاستحواذ، باستثناء ما يلي:

- يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات الضريبة المؤجلة والموجودات أو المطلوبات المتعلقة بترتيبات مزايا الموظفين وقياسها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ على التوالي؛
- يتم قياس المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية العائدة إلى ترتيبات الدفعات على أساس الأسهم للجهة المستحوذ عليها أو ترتيبات الدفعات على أساس الأسهم للمجموعة المبرمة لاستبدال ترتيبات الدفعات على أساس الأسهم للجهة المستحوذ عليها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢ بتاريخ الاستحواذ؛ و
- إن الموجودات (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ يتم قياسها وفقاً لذلك المعيار.

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

عندما يتضمن البديل المحول من قبل المجموعة ضمن اندماج الأعمال ترتيب بديل طارئ، يتم قياس البديل الطارئ بقيمته العادلة بتاريخ الاستحواذ وإدراجه كجزء من البديل المحول ضمن اندماج الأعمال. يتم تعديل التغييرات في القيمة العادلة للبديل الطارئ المؤهل كتعديلات لفترة القياس بأثر رجعي، مع التعديلات المماثلة مقابل الشهرة. إن تعديلات فترة القياس هي التعديلات التي تنشأ من المعلومات الإضافية التي تم الحصول عليها خلال "فترة القياس" (التي لا يمكن أن تتجاوز سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ) حول الوقائع والظروف التي توفرت بتاريخ الاستحواذ.

تعتمد المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للبديل الطارئ غير المؤهل كتعديلات لفترة القياس على كيفية تصنيف البديل الطارئ. لا يتم إعادة قياس البديل الطارئ المصنف كحقوق ملكية بتاريخ التقارير اللاحقة ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس البديل الطارئ الأخر بالقيمة العادلة بتاريخ التقارير اللاحقة، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة.

عند انجاز اندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس حصة حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً من قبل المجموعة (بما في ذلك العمليات المشتركة) في الجهة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ (بمعنى)، عندما تحصل المجموعة على السيطرة) ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة، إن وجدت، في الربح أو الخسارة. يتم إعادة تصنيف المبالغ الناتجة من الحصص في الجهة المستحوذ عليها قبل تاريخ الاستحواذ التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر إلى الربح أو الخسارة حيث تكون هذه المعاملة ملائمة فيما لو تم استبعاد هذه الحصة.

إذا لم تكتمل المحاسبة الأولية لاندماج الأعمال في نهاية فترة التقرير عند حدوث الاندماج، تقوم المجموعة بإدراج مبالغ مبدئية للبنود التي لم تكتمل محاسبتها. يتم تعديل تلك المبالغ المبدئية خلال فترة القياس، أو يتم الاعتراف بموجودات أو مطلوبات إضافية، لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الوقائع والظروف القائمة بتاريخ الاستحواذ، التي لو كانت معروفة، لأثرت على المبالغ المعترف بها في ذلك التاريخ.

تنتهي فترة القياس بمجرد أن تستلم المجموعة المعلومات اللازمة عن الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ الاستحواذ أو عندما تعلم أن المعلومات لا يمكن الحصول عليها. ومع ذلك، لا يمكن أن تتجاوز فترة القياس سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٥/٣ الشهرة

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة التي تمثل الفائض لإجمالي البدل المحول، قيمة حقوق الملكية غير المسيطرة في الجهة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة حقوق الملكية المحتفظ بها سابقاً من قبل المشتري في الجهة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي مبالغ الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة. في حالة أنه، بعد إعادة التقييم، كان صافي مبالغ الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والمطلوبات المقبولة يتجاوز إجمالي البدل المحول، وقيمة حقوق الملكية غير المسيطرة في الجهة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحصة المستحوذ المحتفظ بها سابقاً في الجهة المستحوذ عليها (إن وجدت)، يتم الاعتراف بالفائض كمكسب على صفقة الشراء مباشرة في الربح أو الخسارة.

لا يتم إطفاء الشهرة ولكن يتم مراجعتها لتحديد انخفاض القيمة على الأقل سنوياً. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة على كل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد التابعة للمجموعة (أو مجموعات الوحدات المنتجة للنقد) والتي من المتوقع أن تستفيد من الدمج. يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها للتحقق من انخفاض القيمة سنوياً، أو بشكل أكثر تقارباً عندما يكون هناك مؤشر على أن الوحدة قد إنخفضت قيمتها.

إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد أقل من القيمة المدرجة للوحدة، يتم تحميل خسارة انخفاض القيمة أولاً لتخفيض القيمة المدرجة للشهرة الموزعة على الوحدة ثم على الموجودات الأخرى للوحدة تناسبياً على أساس القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها للشهرة في فترة لاحقة. عند استبعاد الوحدة المنتجة للنقد، يتم إدراج المبلغ العائد للشهرة في تحديد الربح أو الخسارة الناتجة من الإستبعاد.

٦/٣ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً عليها. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الشركة المستثمر فيها ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للجهات التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات العلاقة موافقة إجماعية من الجهات التي تتشارك السيطرة. إن البدلات التي يتم وضعها عند تحديد النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم إدراج استثمار المجموعة في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في البيانات المالية الموحدة بالتكلفة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات غير المستمرة. بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم تعديل القيمة المدرجة للاستثمار للاعتراف بالتغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ. يتم الاعتراف بالشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك بالقيمة المدرجة للاستثمار ولا يتم اختبارها لتحديد انخفاض القيمة بشكل فردي.

يعكس الربح أو الخسارة حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر للجهات المستثمر بها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يتم إدراج أي تغيير مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تقوم المجموعة بالاعتراف بحصتها لأية تغيرات، عندما يكون ذلك مناسباً، في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة المستثمر بها إلى مدى حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها.

يتم إدراج إجمالي حصة المجموعة في ربح أو خسارة الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في الربح أو الخسارة خارج الأرباح التشغيلية وتمثل الربح أو الخسارة وحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عندما تزيد حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة أو مشروع مشترك عن حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (التي تتضمن حقوقاً طويلة الأجل وتشكل بالجواهر جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك)، يتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يكون فيه للمجموعة التزامات قانونية أو استدلالية أو أجرت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٦/٣ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس فترة التقارير المالية للمجموعة والتي لها نفس السياسات المحاسبية. وعند الضرورة، يتم إجراء التعديلات بهدف جعل السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك الخاصة بالمجموعة.

يتم تطبيق متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) فيما يتعلق بانخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ كأصل فردي وذلك من خلال مقارنة المبلغ الممكن تحصيله له (قيمة الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أعلى) مع المبلغ المدرج له. إن أية خسارة معترف بها لانخفاض القيمة لا يتم تخصيصها لأي أصل، بما في ذلك الشهرة التي تشكل جزءاً من المبلغ المدرج للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ ضمن النطاق الذي يزيد فيه المبلغ القابل للتحويل للاستثمار لاحقاً.

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي توقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المستبقاة هي أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف الأولي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩. إن الفرق بين المبلغ المدرج للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة مستبقاة وأية تحصيلات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم إضافته عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على نفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما إذا قد تم استبعاد تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. بناءً على ذلك، في حال كان سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في الربح أو الخسارة من استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة، فإن المجموعة تقوم بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما يتم استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عندما تقوم المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة أو مشروع مشترك ولكنها تستمر في استخدام طريقة حقوق الملكية، فإن المجموعة تقوم بإعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة الحصة من الربح أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بذلك الانخفاض في حصة الملكية فيما لو كان سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة إلى الربح أو الخسارة عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع شركة زميلة أو مشروع مشترك لدى المجموعة، فإن الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات مع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم الاعتراف بها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق الحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك غير المرتبطة بالمجموعة.

#### ٧/٣ حصص في عمليات مشتركة

العملية المشتركة هي ترتيب مشترك حيث يكون للأطراف التي تمتلك سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في الموجودات والتزامات في المطلوبات فيما يتعلق بالترتيب. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول أنشطة ذات علاقة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تشارك في السيطرة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بتنفيذ أنشطتها ضمن عمليات مشتركة، فإن المجموعة باعتبارها مشغل مشترك تقوم بالاعتراف فيما يتعلق بحصتها في العملية المشتركة:

- موجوداتها، بما في ذلك حصتها في أية موجودات محتفظ بها بشكل مشترك؛
- مطلوباتها، بما في ذلك حصتها في أية مطلوبات محققة بشكل مشترك؛
- إيراداتها من بيع حصتها في المخرجات الناتجة من العملية المشتركة؛
- حصتها في الإيرادات من بيع المخرجات في العملية المشتركة؛ و
- مصاريفها، بما في ذلك حصتها في أية مصاريف متكبدة بشكل مشترك.

### إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

#### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

##### ٧/٣ حصص في عمليات مشتركة (يتبع)

تقوم المجموعة باحتساب الموجودات، المطلوبات، الإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصتها في العملية المشتركة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة على موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف محددة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة تكون فيها منشأة المجموعة مشغل مشترك (مثل بيع أو مساهمة الموجودات)، يتم اعتبار المجموعة بأنها تقوم بالمعاملة مع أطراف أخرى إلى العملية المشتركة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق حصص الأطراف الأخرى في العملية المشتركة. عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة حيث تكون منشأة المجموعة مشغلاً مشتركاً (مثل شراء الموجودات)، فإن المجموعة لا تقوم بالاعتراف بحصتها من الأرباح والخسائر حتى تقوم بإعادة بيع تلك الموجودات إلى طرف ثالث.

##### ٨/٣ التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

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

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

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يتم تصنيف الالتزام كمتداول عند:

- توقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية
- الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة
- وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية، أو
- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية
- لا تؤثر شروط الالتزام التي يمكن أن تؤدي، بناءً على إختيار الطرف المقابل، إلى تسويته بإصدار أدوات حقوق ملكية على تصنيفها.

يتم تصنيف موجودات ومطلوبات الضريبية المؤجلة كموجودات ومطلوبات غير متداولة.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

##### ٩/٣ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة المدرجة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. يتم تصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها المدرجة من خلال صفقة بيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يتم تلبية هذا الشرط فقط عندما يكون البيع محتملاً بشكل عالي ويكون الأصل غير المتداول (ومجموعات الاستبعاد) متوفرًا للبيع الفوري في شكله الحالي. ينبغي أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع الذي يتوقع أن يكون مؤهلاً للاعتراف به كبيع كامل خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

عندما تكون المجموعة ملتزمة بخطة بيع تتضمن خسارة للسيطرة على شركة تابعة، يتم تصنيف جميع موجودات ومطلوبات تلك الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع عند تلبية المعيار الوارد أعلاه، بغض النظر عن فيما إذا كانت المجموعة سوف تحتفظ بحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة التابعة السابقة بعد البيع. عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع تتضمن استبعاد لاستثمار في شركة زميلة أو جزء من استثمار في شركة زميلة، فإنه يتم تصنيف الاستثمار أو جزء من الاستثمار في الشركة الزميلة، الذي سيتم استبعاده كمحتفظ به للبيع عند تلبية المعيار الوارد أعلاه. تتوقف المجموعة بعد ذلك عن تطبيق طريقة حقوق الملكية فيما يتعلق بالجزء المصنف كمحتفظ به للبيع. يتم الاستمرار في احتساب أي جزء محتفظ به لاستثمار في شركة زميلة لم يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع باستخدام طريقة حقوق الملكية.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والألات والمعدات والموجودات غير الملموسة عند تصنيفها كمحتفظ بها للبيع.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٠/٣ قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات والموجودات غير المالية مثل الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل تقرير.

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

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

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

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

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد فوائد اقتصادية باستخدام الأصل في أعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل في أعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم مناسبة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، وتعظيم استخدام المدخلات القابلة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

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

- المستوى ١ - الأسعار السوقية (غير المعدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢ - طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة القابلة للملاحظة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣ - طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تقوم المجموعة بتحديد إذا كانت التحويلات قد تم تنفيذها بين المستويات في التسلسل الهرمي، من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أقل مستوى للمدخلات التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

تقوم إدارة المجموعة بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر، مثل الإستثمارات العقارية والموجودات المالية غير المسعرة، والقياسات غير المتكررة، مثل الموجودات المحتفظ بها للبيع في العمليات المتوقعة.

يشارك المقيمون الخارجيون في تقييم الأصول الهامة، مثل الاستثمار. يتم تحديد مشاركة المقيمين الخارجيين سنويًا من قبل الإدارة. تشمل معايير الاختيار معرفة السوق والسمعة والاستقلالية وما إذا كان يتم الحفاظ على المعايير المهنية.

في تاريخ كل تقرير، تقوم الإدارة بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي يتطلب إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقًا للسياسات المحاسبية للمجموعة. بالنسبة لهذا التحليل، تتحقق الإدارة من المدخلات الرئيسية المطبقة في التقييم الأخير من خلال الموافقة على المعلومات الواردة في حساب التقييم للعقود والمستندات الأخرى ذات الصلة.

تقوم الإدارة كذلك بمقارنة التغيير في القيمة العادلة لكل أصل والتزام مع المصادر الخارجية ذات الصلة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً أم لا.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ١١/٣ الإعراف بالإيراد

بالنسبة للعقود المحددة ضمن نطاق الإعراف بالإيرادات، يتطلب من المجموعة تطبيق نموذج من خمس خطوات لتحديد الاعتراف بالإيرادات، وبأي مبلغ. يتم قياس الإيرادات على أساس البديل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه في عقد مع العميل ويستثنى المبالغ التي تم تحصيلها بالنيابة عن أطراف أخرى. تعترف المجموعة بالإيرادات عندما تقوم بتحويل السيطرة على منتج أو خدمة ما لأحد العملاء.

تقوم المجموعة بالإعراف بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- بيع العقارات (تطوير وبيع العقارات) وتقديم الخدمات
- رسوم الخدمة والمصاريف القابلة للاسترداد من المستأجر
- إيرادات الضيافة
- إيرادات من الأعمال الترفيهية
- عقود المقاولات
- إيرادات من أصول التبريد (حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠)
- إيرادات الرسوم من المدارس
- أتعاب إدارية

#### إيرادات من عقود مع العملاء لبيع العقارات وتقديم الخدمات

تقوم المجموعة ببناء وبيع العقارات السكنية بموجب عقود طويلة الأجل مع العملاء. يتم إبرام هذه العقود قبل البدء في إنشاء العقارات السكنية.

تقوم المجموعة بالإعراف بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥:

- |  |                       |
|--|-----------------------|
| تحديد العقد/ العقود مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يجب استيفائها لكل عقد.  | <i>الخطوة الأولى</i>  |
| تحديد التزامات الأداء في العقد: إن التزام الأداء هو وعد ضمن العقد مع العميل لتحويل بضاعة أو خدمة للعميل.   | <i>الخطوة الثانية</i> |
| تحديد سعر المعاملة: إن سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع المجموعة استحقاقها مقابل تحويل البضائع أو الخدمات التي تم الالتزام بها للعميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف ثالثة.  | <i>الخطوة الثالثة</i> |
| تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يعكس قيمة الاعتبارات التي تتوقع المجموعة استحقاقها مقابل استيفاء كل التزام أداء. | <i>الخطوة الرابعة</i> |
| الإعتراف بالإيرادات عندما (أو كما) تستوفي المجموعة التزام الأداء.  | <i>الخطوة الخامسة</i> |

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

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

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الإعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١١/٣ الاعتراف بالإيراد (يتبع)

إيرادات من عقود مع العملاء لبيع العقارات وتقديم الخدمات (يتبع)

بموجب شروط العقود في دولة الإمارات العربية المتحدة، يتم تقييد المجموعة تعاقدياً من إعادة توجيه العقارات إلى عميل آخر ولها حق واجب النفاذ في الدفع مقابل العمل المنجز. وبالتالي، يتم الاعتراف بإيرادات إنشاء العقارات السكنية في دولة الإمارات العربية المتحدة مع مرور الوقت باستخدام طريقة التكلفة إلى التكلفة، أي بناءً على نسبة تكاليف العقد المتكبدة للأعمال المنجزة حتى تاريخه مقارنةً بإجمالي تكاليف العقد المقدرة. تعتبر المجموعة أن طريقة الإدخال هذه هي مقياس مناسب للتقدم نحو الوفاء الكامل بالتزامات الأداء هذه بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥. فيما يتعلق بعقود المجموعة لتطوير العقارات السكنية في مصر، قامت المجموعة بتقييم أن معايير تسجيل الإيرادات مع مرور الوقت لم يتم الوفاء بها وأن تحويل السيطرة لا يحدث إلا في وقت تسليم الوحدات المكتملة للعملاء، وبالتالي يتم الاعتراف بالإيراد في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بالتزام الأداء.

عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء عن طريق تقديم البضائع أو الخدمات الموعودة، ينشأ عن ذلك أصل على أساس تعاقدى بمبلغ البديل المتحصل عليه من الأداء. ينشأ التزام تعاقدى عندما تتجاوز قيمة بدلات الشراء المستلمة من العميل مبلغ الإيرادات المعترف بها. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة لبدلات الشراء المستلمة أو المستحقة القبض، مع الأخذ بالاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم اتفاقيات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة مورد رئيسي أو كوكيل. يتم الاعتراف بالإيرادات إلى المدى المحتمل لتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة وإمكانية قياس الإيرادات والتكاليف، إذا كان ذلك ممكناً، بشكل موثوق.

تستلم المجموعة دفعات مقدمة وأقساط من بعض العملاء في ولاية قضائية معينة، قبل تحويل السيطرة على الوحدات المتعاقد عليها للعملاء كما هو متفق عليه في العقد، وبناءً على ذلك هناك عنصر تمويل هام في تلك العقود، مع الأخذ في الاعتبار طول الفترة الزمنية بين دفعات العميل وتحويل السيطرة للعميل، وسعر الفائدة السائد في السوق. يتم خصم سعر المعاملة لتلك العقود باستخدام معدل الفائدة الضمني في العقد، وتستخدم المجموعة السعر الذي كان من الممكن استخدامه في حالة وجود عقد تمويل منفصل بين المجموعة والعميل في بداية العقد، والذي عادة ما يكون مساوياً لسعر الفائدة السائد عند إبرام العقد. تستخدم المجموعة استثناء التطبيق العملي للمدفوعات قصيرة الأجل المستلمة من العملاء. وهذا يعني أن المبلغ الذي يتم تحصيله من العملاء لن يتم تعديله ليعكس تأثير عنصر التمويل الهام إذا كانت الفترة بين تحويل السيطرة على الوحدات والخدمة والسداد هي أقل من سنة.

إيرادات أتعاب الإدارة

تقوم المجموعة بإدارة إنشاء العقارات بموجب عقود طويلة الأجل مع العملاء. يتم الاعتراف بإيرادات أتعاب الإدارة مع مرور الوقت باستخدام طريقة المدخلات للاعتراف بالإيرادات على أساس جهد المنشأة للوفاء بالتزام الأداء. تعتبر الإدارة أن طريقة الإدخال هي مقياس مناسب للتقدم المحرز نحو الوفاء الكامل بالتزامات الأداء بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥. عندما لا يمكن تقدير النتيجة بشكل موثوق، يتم قياس الإيرادات على أساس البديل من العملاء الذي تتوقع المجموعة أن تستحقه بموجب التعاقد مع عميل بمبلغ يتوافق بشكل مباشر مع قيمة أداء المجموعة المكتمل للعميل حتى تاريخه ويستثنى المبالغ التي تم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ١١/٣ الاعتراف بالإيراد (يتبع)

#### تكاليف ومصاريف الخدمات القابلة للاسترداد من المستأجر

بالنسبة للاستثمارات العقارية المحتفظ بها أساسًا لتحقيق دخل الإيجار، تدخل المجموعة كمؤجر في اتفاقيات إيجار تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦. تتضمن بعض اتفاقيات الإيجار خدمات معينة مقدمة للمستأجرين (أي العملاء) بما في ذلك خدمات المنطقة المشتركة (مثل الأمن، التنظيف، الصيانة، المرافق، الصحة والسلامة) بالإضافة إلى خدمات الدعم الأخرى (على سبيل المثال، خدمة العملاء والإدارة) يشمل البديل المحمل على المستأجرين مقابل هذه الخدمات الرسوم المفروضة على أساس نسبة مئوية من دخل الإيجار وإسترداد بعض المصاريف المتكبدة. تم تحديد هذه الخدمات في اتفاقيات الإيجار ويتم إصدار فواتير منفصلة بها.

قامت المجموعة بتحديد أن هذه الخدمات تشكل مكونات غير إيجارية مميزة (يتم تحويلها بشكل منفصل عن استخدام حق الموجودات ذات العلاقة) وتقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥. تسلط عقود المجموعة الضوء بشكل خاص على السعر المستقل لهذه الخدمات.

فيما يتعلق بمكون الإيرادات، تمثل هذه الخدمات سلسلة من الخدمات اليومية التي يتم الوفاء بها بشكل فردي مع مرور الوقت لأن المستأجرين يستلمون ويستهلكون في نفس الوقت المنافع التي تقدمها المجموعة. تطبق المجموعة الطريقة الزمنية لقياس النظم المحرز.

يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة عن التكاليف التي يتم إعادة تحميلها إلى المستأجرين في الفترة التي يمكن استرداد التكاليف فيها تعاقدياً. تقوم المجموعة بترتيب مع الأطراف الأخرى لتقديم بعض هذه الخدمات لمستأجريها. استنتجت المجموعة إلى أنها تعمل كمورد رئيسي فيما يتعلق بهذه الخدمات حيث أنها تسيطر على الخدمات المحددة قبل تحويلها إلى العميل. وبالتالي، تقوم المجموعة بتسجيل الإيرادات على أساس إجمالي.

#### إيرادات الضيافة

تعود إيرادات الضيافة إلى جميع الإيرادات المستلمة من نزلاء الفنادق. إن الخدمات المقدمة (بما في ذلك استئجار الغرف ومبيعات المواد الغذائية والمشروبات والخدمات الإضافية الأخرى) هي التزامات أداء متميزة، حيث تمثل الأسعار التي تصدر فواتير بشأنها إلى نزلاء الفنادق، أسعار بيع قائمة بذاتها. يتم الوفاء بهذه الالتزامات مع مرور الوقت عندما يتعلق الأمر بتأجير الغرف، أي خلال فترة الإقامة داخل الفندق، وعند نقطة زمنية للسلع أو الخدمات الأخرى، عندما يتم تسليمها أو تقديمها.

#### إيرادات من الأعمال الترفيهية

تتكون الإيرادات من أعمال الترفيه من الإيرادات من السلع المباعة والخدمات المقدمة في المراسي وملاعب الجولف، ويتم إدراجها عندما يتم بيع السلع أو تقديم الخدمات.

#### إيرادات من خدمات التعليم

يتم الاعتراف برسوم التسجيل كإيرادات عند استلامها. يتم الاعتراف بإيرادات الرسوم الدراسية خلال فترة الدراسة. يتم تسجيل الرسوم الدراسية المستلمة مقدماً كإيرادات مؤجلة.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ١١/٣ الإعراف بالإيراد (يتبع)

##### إيرادات من عقود مقاولات

تقوم المجموعة ببناء عقارات بموجب عقود طويلة الأجل مع العملاء. يتم إبرام مثل هذه العقود قبل بدء أعمال البناء. بموجب شروط العقود، تكون المجموعة مقيدة تعاقدًا من إعادة توجيه العقارات إلى عميل آخر ولها حق واجب النفاذ في الدفع مقابل العمل المنجز. لذلك يتم الاعتراف بالإيرادات من الإنشاءات مع مرور الوقت باستخدام طريقة المدخلات للاعتراف بالإيراد على أساس جهود المنشأة للوفاء بالتزام الأداء في المحاسبة عن عقود الإنشاءات الخاصة بها. تعتبر الإدارة أن طريقة الإدخال هذه هي مقياس مناسب للتقدم المحرز للوفاء الكامل بالتزامات الأداء بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.

عندما لا يمكن تقدير نتيجة عقد الإنشاءات بشكل موثوق، يتم قياس الإيرادات على أساس البديل الذي تتوقع المجموعة أن تستحقه في العقد المبرم مع العميل وتستنتج المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف أخرى. يتم إطفاء تكاليف العقد المتكبدة على مدى فترة الخدمة. لا يوجد عنصر تمويلي هام في عقود الإنشاءات مع العملاء حيث أن الفترة بين الاعتراف بالإيرادات باستخدام طريقة المدخلات والدفع هي دائمًا أقل من سنة واحدة.

عندما يكون من المحتمل أن يتجاوز إجمالي تكاليف العقد إجمالي إيرادات العقد، يتم الاعتراف بالخسارة المتوقعة كمصروف مباشرة في الربح أو الخسارة.

##### إيرادات من موجودات التبريد (حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠)

يتم الاعتراف بالإيرادات من توريد المياه المبردة بناءً على الاتفاقيات. يتم الاعتراف بالإيرادات المتعلقة بالسعة التعاقدية بالمعدل الثابت، بينما يتم الاعتراف بالإيرادات فيما يتعلق باستهلاك المياه المبردة عندما يتم استهلاكها من قبل العميل بمعدلات متفق عليها. بالإضافة إلى ذلك، يتحمل العملاء رسوم توصيل لمرة واحدة.

##### تكاليف العقود

تشمل تكاليف العقود على جميع التكاليف المباشرة للعمالة والمواد واستهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (حيثما ينطبق ذلك) وتكاليف الأعمال المتعاقد عليها من الباطن، بالإضافة إلى جزء مناسب من مصاريف البناء العامة والمصاريف العمومية والإدارية للسنة المخصصة لعقود البناء قيد التنفيذ خلال السنة بمعدل ثابت لقيمة العمل المنجز على كل عقد. يتم تحميل أي قيد استرداد في نهاية السنة المالية، إلى الربح أو الخسارة كمصاريف عامة غير موزعة.

##### موجودات ومطلوبات العقود

قامت المجموعة بتحديد أن موجودات ومطلوبات العقود يجب الاعتراف بها على مستوى التزام الأداء وليس على مستوى العقد، ويجب عرض كل من موجودات ومطلوبات العقود بشكل منفصل في البيانات المالية الموحدة. تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها ومطلوباتها التعاقدية كمتداولة وغير متداولة بناءً على توقيت ونمط تدفق المنافع الاقتصادية.

#### ١٢/٣ عقود الإيجار

##### المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد هو أو يحتوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. تعترف المجموعة بحق استخدام الأصول والتزامات الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات عقد الإيجار التي تكون فيها المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة كعقود إيجار مدتها ١٢ شهرًا أو أقل) وعقود الإيجار الأصول منخفضة القيمة (مثل الأجهزة اللوحية وأجهزة الكمبيوتر الشخصية، والبنود الصغيرة من أثاث المكاتب والهواتف). بالنسبة لهذه العقود، تعترف المجموعة بمدفوعات الإيجار كمصروفات تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلًا للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

يتم قياس التزام عقود الإيجار مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء، بعد خصمها باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، فإن المجموعة تستخدم سعر الإقتراض الإضافي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٢/٣ عقود الإيجار (يتبع)

المجموعة كمستأجر (يتبع)

تشمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار ما يلي:

- مدفوعات إيجار ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة بالجواهر)، مطروحًا منها حوافز الإيجار المستحقة؛
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل ويتم قياسها مبدئيًا باستخدام المؤشر أو السعر بتاريخ البدء؛
- المبالغ المتوقع أن يدفعها المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر الممارسة لخيار الشراء إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار؛ و
- دفع غرامات إنهاء العقد، إذا كان عقد الإيجار يعكس قيام المستأجر بممارسة هذا الخيار.

يتم عرض إلتزامات الإيجار في بند منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

يتم قياس التزامات عقود الإيجار لاحقًا من خلال زيادة القيمة المدرجة لتعكس الفائدة على التزامات الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) ومن خلال تخفيض القيمة المدرجة لتعكس مدفوعات الإيجار التي تم إجراؤها.

تقوم المجموعة بإعادة قياس التزام الإيجار (وإجراء تعديل مماثل لحق استخدام الأصل ذي الصلة) كلما:

- تغيرت مدة الإيجار أو أن هناك حدث أو تغيير هام في الظروف التي تؤدي إلى تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام التأجير من خلال خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام سعر الخصم المعدل.
- تغيرت مدفوعات الإيجار نتيجة التغييرات في المؤشر أو المعدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار من خلال مدفوعات الإيجار المخصومة المعدلة باستخدام معدل خصم غير متغير (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار نتيجة التغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام سعر الخصم المعدل).
- تم تعديل عقد الإيجار ولم يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار بناءً على مدة عقد الإيجار المعدل من خلال مدفوعات الإيجار المخصومة المعدلة باستخدام سعر الخصم المعدل بتاريخ التعديل الفعلي.

يشتمل حق استخدام الموجودات على القياس الأولي لالتزامات الإيجار المقابلة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل يوم البدء، ناقصًا أي حوافز تأجير مستلمة وأي تكاليف مباشرة أولية. ويتم قياسها لاحقًا بالتكلفة ناقصًا الإستهلاك المتراكم وخصائر انخفاض القيمة.

عندما تتكبد المجموعة التزامًا بتكاليف تفكيك وإزالة أصل مؤجر، أو استعادة الموقع الذي توجد عليه أو استعادة الأصل الأساسي إلى الحالة المطلوبة بموجب أحكام وشروط عقد الإيجار، يتم الاعتراف بالمخصص وقياسه وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧. يتم إدراج التكاليف في حق استخدام الأصل ذي الصلة، إلى الحد الذي تتعلق بتكاليف حق استخدام الأصل ما لم يتم تكبد هذه التكاليف لإنتاج البضائع.

بعد الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بتطبيق نموذج القيمة العادلة على حق استخدام الموجودات التي تلبى تعريف الإستثمارات العقارية. بالنسبة للموجودات التي تستوفي تعريف الممتلكات والألات والمعدات، يتم إدراج حق الاستخدام بالتكلفة بعد خصم الإستهلاك وانخفاض القيمة ويتم إطفائه على مدى فترة عقد الإيجار. يتم إستهلاك حق استخدام الأصل على مدى فترة مدة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل ذات العلاقة أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو أن تكلفة حق الاستخدام، تعكس أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فإن قيمة حق الاستخدام ذات الصلة يتم إستهلاكها على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذات العلاقة. يبدأ الإستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ١٢/٣ عقود الإيجار (يتبع)

#### المجموعة كمستأجر (يتبع)

يتم عرض حق استخدام الأصل مع الأصل ذات الصلة في بيان المركز المالي الموحد. تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان حق استخدام الأصل قد انخفضت قيمته ويتم احتساب أي خسائر محددة في انخفاض القيمة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والآلات والمعدات".

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزام الإيجار وحق استخدام الأصل. يتم الاعتراف بالمدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه المدفوعات ويتم إدراجها في بند "مصاريف أخرى" في الربح أو الخسارة.

بالنسبة للعقود التي تحتوي على مكون إيجار واحد أو أكثر من مكونات الإيجار أو غير الإيجار، تقوم المجموعة بتوزيع البند في العقد لكل عنصر من عناصر الإيجار على أساس السعر النسبي المنفصل لمكون الإيجار والمجموع الكلي للسعر المنفصل للمكونات غير الإيجارية.

يتم تحديد السعر النسبي المستقل للمكونات الإيجارية وغير الإيجارية على أساس السعر الذي سيقوم المؤجر، أو مورد مماثل، بتحميله لشركة مقابل هذا المكون أو مكون مماثل، بشكل منفصل. إذا كان السعر المستقل الملحوظ غير متاحاً بسهولة، تقوم المجموعة بتقدير السعر المستقل، مع زيادة استخدام المعلومات القابلة للملاحظة.

يتم احتساب المكونات غير الإيجارية وفقاً لسياسات المجموعة. لتحديد مدة الإيجار، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت ممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء، مؤكدة بشكل معقول عند وقوع أي حدث هام أو تغييرات جوهرية في الظروف التي:

- تقع ضمن سيطرة المجموعة؛ و
- تؤثر على ما إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة خيار لم يؤخذ في عين الاعتبار سابقاً في عملية تحديد مدة الإيجار، أو عدم ممارسة خيار تم أخذه في عين الاعتبار في السابق في عملية تحديد مدة الإيجار.

في تاريخ بدء الإيجار، تقوم المجموعة بالاعتراف بحق استخدام الموجودات والتزام عقد الإيجار بموجب عقد الإيجار فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها المؤجر، باستثناء عقود الإيجار (المحددة كمستأجرة بفترة تأجير تبلغ ١٢ أشهر أو أقل) وعقود منخفضة القيمة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف المجموعة بمدفوعات عقود الإيجار كمصاريف تشغيل على أساس القسط الثابت على أساس شروط عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

#### المجموعة كمؤجر

تدخل المجموعة في ترتيبات التأجير كمؤجر فيما يتعلق ببعض إستثماراتها العقارية. يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون المجموعة مؤجراً لها كإيجارات تمويلية أو تشغيلية. عندما تنقل شروط عقد الإيجار جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد كعقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلية.

#### إيرادات تأجير

تحقق المجموعة إيرادات من العمل كمؤجر في عقود الإيجار التشغيلية التي لا تقوم بتحويل بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الاستثمار العقاري. وبالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتأجير الإستثمارات العقارية من الباطن المستحوذ عليها بموجب عقود إيجار رئيسية مع شروط إيجار تتجاوز ١٢ شهراً عند البدء. يتم تصنيف عقود الإيجار من الباطن كعقود إيجار تمويلية أو عقود إيجار تشغيلية بالرجوع إلى حق استخدام الأصل الناتج عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس بالرجوع إلى الاستثمار العقاري ذات العلاقة. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار من الباطن للمجموعة كعقود إيجار تشغيلية.

يتم احتساب إيرادات عقود الإيجار الناتجة عن عقود الإيجار التشغيلية للعقار الاستثماري على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ويتم إدراجها في الإيرادات في الربح أو الخسارة بسبب طبيعتها التشغيلية، باستثناء إيرادات الإيجار الطارئة التي يتم الاعتراف بها عند حدوثها. يتم الاعتراف بالتكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض على عقد إيجار تشغيلي وترتيبه كمصاريف على مدى فترة عقد الإيجار على نفس الأساس كإيرادات الإيجار.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٢/٣ عقود الإيجار (يتبع)

المجموعة كمؤجر (يتبع)

إيرادات تأجير (يتبع)

يتم خصم حوافز الإيجار التي يتم دفعها أو مستحقة للمستأجر من مدفوعات الإيجار. وبناءً عليه، يتم الاعتراف بحوافز عقد الإيجار كتخفيض في إيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. إن مدة عقد الإيجار هي الفترة غير القابلة للإلغاء من عقد الإيجار مع أي مدة أخرى يكون للمستأجر فيها خيار مواصلة عقد الإيجار، حيث تكون المجموعة، في بداية عقد الإيجار، متأكدة بشكل معقول من أن المستأجر سيقوم بممارسة هذا الخيار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستلمة من المستأجرين لإنهاء عقود الإيجار أو للتعويض عن حالات التعطيل في الربح أو الخسارة عندما ينشأ الحق في استلامها.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من عقود الإيجار بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بمبلغ صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار. توزيع إيرادات عقود التأجير التمويلي للفترات المحاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم فيما يتعلق بعقود الإيجار.

عندما يتضمن العقد مكونات عقود التأجير وغير التأجير، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ لتوزيع البديل بموجب العقد لكل مكون.

١٣/٣ ضريبة الدخل

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والضرائب المؤجلة كدخل أو مصروف في الربح أو الخسارة للسنة، باستثناء الحالات التي تنتج فيها الضريبة عن عملية أو حدث يتم الاعتراف به في نفس الوقت أو في سنة مختلفة خارج الربح أو الخسارة، سواء في الدخل الشامل الآخر أو في حقوق الملكية مباشرة أو إندماج الأعمال.

الضريبة الحالية

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية للسنة الحالية والسنوات السابقة والتي لم يتم دفعها أو تسجيلها كالتزام، ولكن إذا كانت الضرائب التي تم دفعها بالفعل في السنة الحالية أو السنوات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة لهذه السنوات، فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. يتم قياس المطلوبات المتداولة الخاضعة للضريبة (الموجودات) للسنة الحالية والسنوات السابقة بالقيمة المتوقعة المدفوعة إلى (المستردة من) مصلحة الضرائب، باستخدام معدلات الضرائب الحالية (والقوانين الضريبية) أو قيد الإجراء التي سيتم إصدارها بحلول نهاية السنة المالية. يتم إجراء المقاصة للأصول والالتزامات الضريبية فقط عند استيفاء شروط معينة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٣/٣ ضريبة الدخل (يتبع)

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة.

لا يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لما يلي:

- الاعتراف المبدئي بالشهرة.
- الاعتراف المبدئي بالموجودات أو المطلوبات في المعاملة التي:  
أ. ليست إندماج أعمال.
- ب. لا تؤثر على المحاسبة أو الربح (أو الخسارة) الخاضع للضريبة.
- الفروق المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والترتيبات المشتركة إلى الحد الذي تكون فيه المجموعة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل أنها لن تتعكس في المستقبل المنظور.
- يتم الاعتراف بموجودات الضرائب المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يحتمل أن تكون فيه الأرباح الخاضعة للضريبة المستقبلية متاحة والتي يمكن استخدامها مقابلها. يتم تحديد الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بناءً على خطط الأعمال المستقبلية للمجموعة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير، ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يصبح من المحتمل أن تكون الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة متاحة والتي يمكن استخدامها مقابلها.

يتم قياس الضريبة المؤجلة بمعدلات الضرائب المتوقع تطبيقها على الفروق المؤقتة.

يعكس قياس الضريبة المؤجلة التبعات الضريبية التي تنتج عن الطريقة التي تتوقع بها المجموعة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيمة المدرجة لموجوداتها ومطلوباتها.

يتم إجراء المقاصة للموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة فقط في حالة استيفاء بعض الشروط.

١٤/٣ العملات الأجنبية

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم معاملة المكاسب أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي فروق التحويل على البنود التي يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة في القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر أو يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة لها أيضًا في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

عند تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدامه عند الاعتراف المبدئي بالأصل أو المصاريف أو الدخل (أو جزء منه) عند إلغاء الاعتراف بأصل غير نقدي أو التزام غير نقدي متعلق بالبدل المقدم، يكون تاريخ المعاملة هو التاريخ الذي تعترف فيه المجموعة مبدئيًا بالموجودات غير النقدية أو المطلوبات غير النقدية الناشئة عن البدل المقدم. في حالة وجود مدفوعات أو مقبوضات متعددة مقدّمًا، تحدد المجموعة تاريخ المعاملة لكل دفعة أو استلام لبدل مقدم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٤/٣ العملات الأجنبية (يتبع)

شركات المجموعة

عند التوحيد، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصاريف بمعدل أسعار الصرف للفترة، إلا في حال تقلب أسعار الصرف بشكل جوهري خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة، يتم استخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملات. يتم تصنيف فروق الصرف الناشئة، إن وجدت، كحقوق ملكية وتحويلها إلى احتياطي تحويل العملات الأجنبية. يتم الاعتراف بفروق الصرف هذه في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم فيها استبعاد العملية الأجنبية. تشمل تكاليف الإقتراض على الفوائد والتكاليف الأخرى التي تكبدها المنشأة فيما يتعلق بإقتراض الأموال.

يتم التعامل مع أي شهرة ناتجة عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات الناشئة عن الشراء كموجودات ومطلوبات العملية الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الصرف الفوري في تاريخ التقرير.

١٥/٣ تكاليف الإقتراض

يتم إضافة تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرةً باستحواذ وبناء وإنتاج موجودات مؤهلة، وهي الموجودات التي تتطلب بالضرورة فترة جوهريّة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود له أو لبيعها، إلى تكلفة هذه الموجودات إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة بصورة جوهريّة للاستخدام المقصود له أو لبيعها.

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من الأداة المشتقة إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط لها في تحوط التدفقات النقدية الفعالة لمخاطر أسعار الفائدة، في الدخل الشامل الآخر وإعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عندما يؤثر الأصل المؤهل على الربح أو الخسارة. إلى الحد الذي يتم فيه استخدام القروض ذات السعر الثابت لتمويل أصل مؤهل ويتم التحوط لها في تحوط مخاطر أسعار الفائدة الفعلية للقيمة العادلة، فإن تكاليف الإقتراض المرشحة تعكس معدل الفائدة المتحوط له.

يتم إدراج كافة تكاليف الإقتراض الأخرى في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها.

١٦/٣ ممتلكات وآلات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة. تشمل التكلفة التاريخية على المصاريف المتعلقة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة المدرجة للأصل أو إدراجها كأصل منفصل، كما هو مناسب، فقط عند إمكانية تدفق فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند المعني إلى المجموعة وإمكانية قياس التكلفة بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة في الفترة التي يتم تكبدها.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٦/٣ ممتلكات وآلات ومعدات (يتبع)

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخصيص تكلفة الموجودات إلى قيمها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة كما يلي:

سنوات	
٣٠ - ٥	مباني
٥ - ٢	آلات وماكينات
١٠ - ٥	سكن عمال
١٠ - ٤	أثاث وتركيبات
٥ - ٣	معدات مكتبية
٣	أجهزة الحاسب الآلي
٤	سيارات
٤ - ٣	تحسينات على المأجور

لا يتم استهلاك الأرض المصنفة كتملك حر .

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات في نهاية كل سنة، ويتم احتساب تأثير أي تغييرات في القيم المقدرة على أساس مستقبلي عند الإقتضاء .

يتم خفض القيمة المدرجة للأصل مباشرة إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة المدرجة للأصل تتجاوز قيمته القابلة للاسترداد المقدرة.

يتم إستهلاك حق إستخدام الموجودات على فترة عقد الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل ذات العلاقة، أيهما أقصر .

يتم إلغاء الإعتراف ببند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات عند الاستبعاد (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما لا يتوقع أية منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناشئة عن إلغاء الإعتراف بالأصل (يتم احتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) في الربح أو الخسارة عند إلغاء الإعتراف بالأصل.

١٧/٣ أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

يتم إدراج الممتلكات أو الموجودات قيد الإنشاء لأغراض الإنتاج والتوريد أو لأغراض إدارية بالتكلفة، ناقصاً أية خسارة انخفاض في القيمة مدرجة. تشمل التكلفة جميع التكاليف المباشرة المتعلقة بالاستحواذ على العقارات بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات العلاقة، وبالنسبة للموجودات المؤهلة، يتم رسملة تكاليف الاقتراض وفقاً لسياسة المجموعة المحاسبية. عندما تصبح الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود له، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى البند الملائم ضمن فئة الممتلكات والآلات والمعدات ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات المجموعة.

١٨/٣ استثمارات عقارية

تتكون الاستثمارات العقارية من عقارات مكتملة وعقارات قيد التطوير. يتم الاحتفاظ بالعقارات المكتملة للحصول على عوائد الإيجار و/أو زيادة قيمتها، في حين أن العقارات قيد التطوير هي عقارات يتم بناؤها أو تطويرها لاستخدامها في المستقبل كاستثمارات عقارية. يتم تحويل الاستثمارات العقارية قيد التطوير إلى الإستثمارات العقارية عند إكمالها وتصبح جاهزة للإستخدام المقصود.

يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، ويشمل ذلك تكاليف المعاملة، وبالنسبة للعقارات قيد التطوير فيتم قياسها بالتكاليف المباشرة المتعلقة بتصميم وإنشاء العقار بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات العلاقة. لاحقاً للإدراج المبدئي يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة، والتي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة من التغييرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ضمن الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها. يتم تحديد القيم العادلة بناءً على التقييم

السنوي الذي يتم إجراؤه من قبل مقيّم خارجي مستقل ومعتمد بتطبيق نموذج تقييم تمت التوصية به من قبل اللجنة الدولية لمعايير التقييم.

شركة الدار العقارية ش.م.ع.  
إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

١٨/٣ استثمارات عقارية (يتبع)

تتم التحويلات إلى (أو من) الاستثمارات العقارية فقط عندما يكون هنالك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من الاستثمارات العقارية إلى العقار المشغول من قبل المالك، تعتبر تكلفة الاحتساب اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. في حال أصبح العقار المشغول من قبل المالك استثماراً عقارياً، تقوم المجموعة باحتساب هذه العقارات وفقاً للسياسة الواردة ضمن الممتلكات والألات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام. في حال أصبح المخزون العقاري استثماراً عقارياً، فسيتم الاعتراف بالفرق بين القيمة العادلة للعقار في تاريخ التحويل وقيمه المدرجة السابقة في الربح أو الخسارة. تأخذ المجموعة بالإعتبار كدليل على بدء التطوير بهدف البيع (للتحويل من الاستثمار العقاري إلى أعمال التطوير قيد التنفيذ) أو بدء عقد إيجار تشغيلي لطرف آخر (للتحويل من المخزون إلى الاستثمار العقاري).

يتم تحويل العقار بعد الانتهاء من إنشائه أو تطويره من عقارات قيد التطوير إلى عقارات مكتملة. يتم إلغاء الإعتبار بالاستثمارات العقارية إما عندما يتم استبعادها (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو سحبها من الاستخدام بشكل دائم وعندما لا تكون هناك فائدة اقتصادية مستقبلية متوقعة من استبعادها. يتم إدراج الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل في الربح أو الخسارة في فترة الاستبعاد. عند تحديد مبلغ البديل الذي سيتم إدراجه في الربح أو الخسارة الناتج عن إلغاء الإعتبار بالاستثمار العقاري، تأخذ المجموعة في الاعتبار آثار البديل المتغير، ووجود عنصر تمويلي هام، والبديل غير النقدي، والبديل المستحق الدفع للمشتري (إن وجد) وفقاً لمتطلبات تحديد سعر المعاملة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥.

١٩/٣ أعمال تطوير قيد الإنجاز

تتكون أعمال التطوير قيد الإنجاز من عقارات يتم تطويرها بشكل رئيسي بهدف بيعها ويتم إدراجها بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تضم التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة بتصميم وإنشاء العقار ويشمل ذلك تكاليف الموظفين المباشرة، وبالنسبة للموجودات المؤهلة يتم رسمة تكاليف الاقتراض وفقاً لسياسة المجموعة المحاسبية. إن صافي القيمة القابلة للتحقق هو سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً تكاليف الإنجاز المقدرة ومصاريف البيع المتغيرة.

فيما يتعلق بعقود تطوير العقارات والمبيعات للمجموعة في مصر، تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات عند نقطة زمنية يتم فيها تحويل السيطرة على وحدة العقارات إلى العملاء. يتم إدراج جميع التكاليف المتعلقة بهذه العقود قيد التطوير حتى اكتمال المشاريع. يتم الاعتراف بالتكاليف المدرجة ضمن أعمال تطوير قيد الإنجاز كتكاليف مباشرة عندما يتم تسليم العقار للعميل مقابل الوحدات المباعة والمخزون للوحدات غير المباعة.

فيما يتعلق ببديل قطع الأراضي المتغيرة والذي يعتمد على العوائد الفعلية من مشاريع التطوير، تعترف المجموعة بالمبالغ المدفوعة بالفعل كجزء من أعمال التطوير قيد التنفيذ. يتم لاحقاً زيادة أو تخفيض تكاليف قطع الأراضي بناءً على الدفعات الفعلية المدفوعة والعوائد على مشاريع التطوير بما يتماشى مع الترتيب مع أطراف أخرى.

٢٠/٣ المخزون

يتكون المخزون من العقارات المكتملة المحتفظ بها للبيع ضمن سياق الأعمال الاعتيادية وغيرها من المخزون التشغيلي. يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم احتساب التكلفة بطريقة معدل التكلفة المرجح، ويتكون من تكاليف الإنشاء/ الاستحواذ وغيرها من التكاليف المتكبدة لإيصال المخزون إلى موقعه ووضعها الحالي. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر ناقصاً كافة التكاليف المقدرة للبيع والتسويق التي سيتم تكبدها.

عندما يتم بيع مخزون عقار، يتم الاعتراف بالقيمة المدرجة للعقار كمصروف في الفترة التي يتم فيها الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة. يتم تحديد القيمة المدرجة لمخزون العقارات المعترف بها في الربح أو الخسارة بالرجوع إلى التكاليف العائدة مباشرة المتكبدة على العقارات المباعة وتخصيص أي تكاليف أخرى ذات صلة بناءً على الحجم النسبي للعقار المباع.

٢١/٣ أراضي محتفظ بها للبيع

يتم إدراج الأراضي المحتفظ بها للبيع بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. تشمل التكلفة سعر الأرض المشتراة وجميع التكاليف المباشرة العائدة إلى أعمال البنية التحتية للأرض. تمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدر للأرض ناقصاً كافة التكاليف الضرورية لإجراء البيع.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٢٢/٣ موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل عند الإعراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها عند دمج الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. بعد الإدراج المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء مترام وأية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. يتم تحميل الإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الاقتصادية الإنتاجية ويتم تقييمها لانخفاض في القيمة عندما يكون هناك مؤشر على أن الأصل غير الملموس قد تنخفض قيمته. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للأصل غير الملموس ذو العمر الإنتاجي المحدد على الأقل في نهاية كل فترة تقارير مالية. يتم الأخذ في الاعتبار التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل لتعديل فترة أو طريقة الإطفاء، كما هو مناسب، ويتم معاملتها كتغيرات في التقديرات المحاسبية. يتم إدراج مصاريف الإطفاء على الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في الربح أو الخسارة ضمن فئة المصاريف المتوافقة مع وظيفة الموجودات غير الملموسة. يتم شطب أصل مالي عند الاستبعاد (أي في تاريخ حصول المستلم على السيطرة) أو عندما لا يتوقع أية منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. يتم إدراج أي ربح أو خسارة ناشئة عن استبعاد الأصل (يتم احتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في الربح أو الخسارة.

#### برامج الحاسب الآلي

يتم رسملة رخص برامج الحاسب الآلي المستحوذة على أساس التكاليف المتكبدة لاستحواذ برامج الحاسب الآلي المحددة ووضعها قيد الاستخدام. يتم إطفاء هذه التكاليف على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة وفقاً لطريقة القسط الثابت والتي تمتد عادةً على فترة ثلاث إلى خمس سنوات.

#### عقود العملاء

إن عقود العملاء لها عمر إنتاجي محدد ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المترام وانخفاض القيمة وتمثل بشكل رئيسي عقود طويلة الأجل غير قابلة للإلغاء مع العملاء تم الاستحواذ عليها خلال السنة (إيضاحات ١/٤٥ و ٢/٤٥). يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتخصيص التكلفة على أعمارها الإنتاجية المقدرة، والتي تتراوح ما بين ١٠ إلى ٣٠ سنة.

#### علاقات العملاء/ المتأخرات

تتمتع علاقات العملاء/ المتأخرات بعمر إنتاجي محدد ويتم تسجيلها بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المترام وانخفاض القيمة وتمثل بشكل رئيسي القيمة التي يمكن الحصول عليها من العلاقة مع العملاء التي تم الحصول عليها خلال السنة (إيضاح ٣/٤٧). يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع التكلفة على الأعمار الإنتاجية المقدرة، والتي تقدر بـ ٥ إلى ١٠ سنوات.

#### ٢٣/٣ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تعمل المجموعة في نهاية كل فترة تقرير على مراجعة القيم المدرجة للممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة لتحديد إن كان هنالك ما يشير إلى أن هذه الموجودات قد تعرضت إلى خسائر انخفاض القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل وذلك لتحديد خسائر انخفاض القيمة (إن وجدت). عندما لا ينتج الأصل تدفقات نقدية مستقلة عن الموجودات الأخرى، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي يعود إليها الأصل نفسه. عندما يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة، يتم توزيع الأصول المشتركة إلى وحدات منتجة للنقد محددة، أو يتم توزيعها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس توزيع معقولة وثابتة لها.

إن الموجودات غير الملموسة بأعمار استخدام غير محددة والموجودات غير الملموسة التي لم تصبح متوفرة للاستخدام بعد يتم اختبارها لانخفاض القيمة سنوياً على الأقل وعند وجود مؤشر على انخفاض قيمة الأصل.

### إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

#### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٢٣/٣ انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (يتبع)

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو قيمة الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة والذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال ومخاطر محددة متعلقة بالأصل لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية بخصوصها. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، يتم الأخذ بالإعتبار معاملات السوق الحديثة. إذا لم يكن بالإمكان تحديد مثل هذه المعاملات، فسيتم استخدام نموذج تقييم مناسب. تعتمد المجموعة عند احتسابها لانخفاض القيمة على موازنات مفصلة وعمليات حسابية متوقعة، والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد للمجموعة التي يتم تخصيص موجودات فردية لها.

في حال تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة القابلة للاسترداد. في حالة إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة اللاحق تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها القابلة للإسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) فيما لو لم يتم إحتساب خسائر إنخفاض القيمة في السنوات السابقة. يتم تسجيل إسترجاع خسائر إنخفاض القيمة مباشرةً في الربح أو الخسارة إلى الحد الذي يلغي خسارة انخفاض القيمة التي تم الاعتراف بها للأصل في السنوات السابقة.

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

#### ٢٤/٣ النقد والودائع قصيرة الأجل

يتكون النقد والودائع والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي الموحد من النقد في البنوك والودائع في الصندوق والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبلغ نقدي معروف وتخضع لخطر ضئيل للتغيرات في القيمة. لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد والودائع قصيرة الأجل، كما هو محدد أعلاه، صافي الحسابات البنكية المكشوفة القائمة حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من سياسة المجموعة لإدارة النقد.

#### ٢٥/٣ المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي إلتزام حالي (قانوني أو إستدلالي) ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة لتسديد الإلتزام ويمكن تقدير مبلغ الإلتزام بشكل موثوق. إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم إحتسابه حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الإلتزام كما بنهاية فترة التقرير بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمور غير المؤكدة المحيطة بالإلتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدر لسداد الإلتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما تتوقع المجموعة استرداد بعض أو كافة المخصصات، على سبيل المثال، بموجب عقد التأمين، يتم إدراج السداد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً. يتم إدراج المصاريف المتعلقة بالمخصصات المدرجة في الربح أو الخسارة بعد خصم أي سداد. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، عند اللزوم، المخاطر الخاصة بالإلتزام. عند استخدام الخصم، يتم إدراج الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٢٥/٣ المخصصات (يتبع)

##### العقود المثقلة بالالتزامات

إذا كان لدى المجموعة عقد مثقل بالالتزامات، يتم الإعتراف بالالتزام الحالي بموجب العقد وقياسه كمخصص. ومع ذلك، قبل تكوين مخصص منفصل لعقد مثقل بالالتزامات، تقوم المجموعة بالإعتراف بأية خسارة انخفاض في القيمة تم تكبدها على الموجودات المخصصة لذلك العقد. إن العقد المثقل بالالتزامات هو عقد تتجاوز بموجبه التكاليف التي لا يمكن تجنبها (أي التكاليف التي لا يمكن للمجموعة أن تتجنبها بسبب احتفاظها بالعقد) للوفاء بالتزاماتها بموجب العقد المنافع الاقتصادية المتوقع استلامها بموجبها. تعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب عقد أقل تكلفة صافية للخروج من العقد، وهي تكلفة الوفاء به وأية تعويضات أو غرامات ناشئة عن عدم الوفاء به.

##### المطلوبات الطارئة المستحوذ عليها من إندماج الأعمال

يتم قياس المطلوبات الطارئة التي تم الإستحواذ عليها من إندماج الأعمال مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ الإستحواذ. في نهاية فترات التقارير اللاحقة، يتم إعادة قياس هذه الالتزامات الطارئة بالمبلغ الذي سيتم الاعتراف به وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ والمبلغ المعترف به مبدئياً مطروحاً منه المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها وفقاً لمبادئ المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ أيهما أعلى.

### ٢٦/٣ مخصص مزايا الموظفين

يتم احتساب مخصصات الالتزامات المقدرة للموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر كنتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى تاريخ التقرير. يتم كذلك احتساب مخصص مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لسياسات المجموعة والتي تساوي على الأقل المنافع المستحقة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترة خدمتهم حتى تاريخ التقرير. يتم إدراج المخصصات المتعلقة بالإجازة السنوية وتذاكر السفر ضمن المطلوبات المتداولة، بينما يتم إدراج المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة ضمن المطلوبات الغير متداولة.

بالنسبة للموظفين من مواطني دولة الامارات العربية المتحدة، تقوم المجموعة بدفع المساهمات المطلوبة للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠٠٠ المتعلق بالمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات إلى الأرباح أو الخسائر خلال فترة خدمة الموظفين.

### ٢٧/٣ الدفعات على أساس الأسهم

بالنسبة للدفعات التي تتم تسويتها على أساس نقدي للموظفين، يتم الإعتراف بالالتزامات مقابل الخدمات المستحوذ عليها، بالقيمة العادلة والتي يتم قياسها مبدئياً في تاريخ المنحة وفي تاريخ كل تقرير حتى تاريخ التسوية، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة مطروحاً منها أي تغيرات في الإستثمارات المحتفظ بها في الربح أو الخسارة. ليس لدى المجموعة أي دفعات على أساس الأسهم.

### ٢٨/٣ منح حكومية

لا يتم الإعتراف بالمنح الحكومية إلا عند وجود تأكيد معقول بالتزام المجموعة بالشروط المرتبطة بها واستلام المنح.

يتم الإعتراف بالمنح الحكومية في الربح أو الخسارة على أساس منظم على مدى الفترات التي تقوم المجموعة فيها بإدراج التكاليف ذات العلاقة والتي يقصد بالمنح تعويضها كمصاريف. وعلى وجه الخصوص، فإن المنح الحكومية التي يتمثل شرطها الأساسي في أن يكون على المجموعة شراء أو إنشاء أو تملك موجودات غير نقدية يتم ادراجها كمنح حكومية مؤجلة في بيان المركز المالي ويتم تحويلها إلى الربح أو الخسارة بشكل منظم ومنطقي على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات ذات العلاقة.

يتم الإعتراف بالمنح الحكومية المدينة كتعويض عن مصاريف تم تكبدها فعلياً أو لغرض تقديم دعم مالي فوري للمجموعة بدون وجود تكاليف مستقبلية ذات علاقة في الربح أو الخسارة في الفترة التي تصبح مستحقة فيها. يتم إدراج منفعة القرض الحكومي الذي يحمل معدل فائدة أقل من معدل السوق كمنحة حكومية، ويتم قياسها كالفرق بين المتحصلات المستلمة والقيمة العادلة للقرض بناءً على أسعار الفائدة السوقية السائدة.

يتم إدراج الأراضي الممنوحة من قبل الحكومة بالقيمة الإسمية عندما يكون هناك تأكيد معقول باستلام الأراضي وأن المجموعة ستلتزم بأي شروط مرتبطة بها، كما هو ملابم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٢٩/٣ الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه أصل مالي لإحدى الشركات والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

الموجودات المالية

يتطلب قياس كافة الموجودات المالية التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة، إذا تم استيفاء الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات مالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تنشأ الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تكون عبارة فقط عن مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا تم استيفاء الشرطين التاليين:

- يتم الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- تنشأ الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تكون عبارة فقط عن مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا إذا تم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ومع ذلك، يجوز للمجموعة بشكل غير قابل للإلغاء، عند الإعراف المبدئي لاستثمارات معينة في أدوات حقوق الملكية والتي يمكن قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، اختيار عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف وقياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة، باستثناء:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس هذه المطلوبات، بما في ذلك المشتقات المالية التي تعتبر مطلوبات، لاحقاً بالقيمة العادلة.
- المطلوبات المالية التي تنشأ عندما لا يكون تحويل الأصل المالي مؤهلاً للاستبعاد أو عندما ينطبق منهج المشاركة المستمرة.
- عقود الضمان المالي.
- التزامات بتقديم قرض بسعر فائدة أقل عن السوق.

عند الإعراف المبدئي، يجوز للمجموعة تصنيف التزام مالي بشكل غير قابل للإلغاء كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند السماح بذلك، أو عندما ينتج عن القيام بذلك معلومات أكثر صلة، وذلك إما بسبب:

- يلغي أو يقلل إلى حد كبير من عدم توافق القياس أو الإدراج (يُشار إليه أحياناً بـ "عدم التطابق المحاسبي") والذي قد ينشأ عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو الإعراف بالأرباح والخسائر الناتجة عنها وفقاً لأسس مختلفة؛ أو
- يتم إدارة مجموعة من المطلوبات المالية أو الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر أو استراتيجية استثمار موقّعة، ويتم توفير المعلومات حول المجموعة داخلياً على هذا الأساس لموظفي الإدارة الرئيسيين للشركة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٢٩/٣ الأدوات المالية (يتبع)

المطلوبات المالية (يتبع)

*القروض والسلفيات*

بعد الإقرار المبني، يتم لاحقاً قياس القروض والسلفيات التي تحمل فوائد بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح والخسائر عندما يتم استبعاد المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلي. يتم احتساب التكلفة المطفأة بعد الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في الربح أو الخسارة. تنطبق هذه الفئة عموماً على القروض والسلفيات التي تحمل فائدة.

*الصكوك*

يتم إدراج الصكوك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي. يتم احتساب الربح العائد إلى الصكوك من خلال تطبيق معدل الربح السائد في السوق، في وقت الإصدار، لأدوات الصكوك المماثلة، ويتم إضافة أي فرق مع الربح الموزع إلى القيمة المدرجة للصكوك.

*أدوات مالية مشتقة*

تقوم المجموعة بإبرام معاملات متنوعة للأدوات المالية المشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة، بما في ذلك مقايضات أسعار الفائدة. لمزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية المشتقة تم الإفصاح عنها في إيضاح ٢٣. يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ الدخول في العقود المشتقة ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم الاعتراف بالمكاسب أو الخسائر الناتجة مباشرة في الربح أو الخسارة إلا في حال كانت الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بالربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

يتم الاعتراف بالمشتق ذو القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي في حين يتم الاعتراف بالمشتق ذو القيمة العادلة السالبة كإلتزام مالي. لا يتم مقاصة المشتقات في البيانات المالية الموحدة ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني والنية في التسوية. يتم إدراج المشتقات كأصل غير متداول أو إلتزام غير متداول في حال كان الإستحقاق المتبقي للأداة أكثر من ١٢ شهر وعندما لا يكون من المتوقع بأن يتم تحقيق أو تسديد الأداة المالية المشتقة خلال ١٢ شهر. يتم إدراج المشتقات الأخرى كموجودات متداولة أو كمطلوبات متداولة.

*المشتقات الضمنية*

عندما يحتوي العقد المختلط على مضيف يعتبر أصلاً مالياً ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، عندها تنطبق السياسة المتعلقة بالتصنيف والقياس، بما في ذلك الانخفاض في القيمة المتعلق بالموجودات المالية، على العقد المختلط بالكامل.

عندما يحتوي العقد المختلط على مضيف لا يعد أصلاً مالياً ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يتم فصل المشتق الضمني عن المضيف ويتم احتسابه كمشتق إذا، فقط إذا:

- لم تكن الخصائص الاقتصادية ومخاطر المشتق الضمني مرتبطة ارتباطاً وثيقاً بالخصائص الاقتصادية ومخاطر المضيف؛
- استيفاء أداة مستقلة بنفس شروط المشتق الضمني لتعريف المشتق؛ و
- لا يتم قياس العقد المختلط بالقيمة العادلة مع إدراج التغيرات في القيمة العادلة ضمن الربح أو الخسارة (أي لا يعتبر المشتق المتضمن في التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة منفصلاً).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٢٩/٣ الأدوات المالية (يتبع)

المشتقات الضمنية (يتبع)

عندما يحتوي عقد على واحدة أو أكثر من المشتقات الضمنية وعندما لا يكون المضيف أصلاً مالياً ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، يجوز للمجموعة تصنيف العقد المختلط بالكامل بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلا إذا:

- لم تقم المشتقات الضمنية إلى حد كبير بتعديل التدفقات النقدية والتي قد يتطلبها العقد؛ أو
- من الواضح مع قليل من التحليل أو بدون أنه عندما يتم لأول مرة أخذ أداة مختلطة ماثلة في الاعتبار، يعتبر فصل المشتقات الضمنية محظوراً، مثل خيار الدفع المسبق المتضمن في قرض والذي يسمح لصاحب القرض بدفع القرض مقدماً مقابل تكلفته المطفأة تقريباً.

عندما يتطلب فصل المشتق الضمني عن مضيفه، ولكنه غير قادر على قياس المشتقات الضمنية بشكل منفصل سواء عند الاستحواذ أو في نهاية فترة التقارير المالية اللاحقة، يتوجب عليه تصنيف العقد المختلط بالكامل كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إعادة تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

عندما تقوم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، فإنها تعيد تصنيف كافة الموجودات المالية المتأثرة. لا يجب على الشركة إعادة تصنيف أي التزام مالي.

قياس الموجودات والمطلوبات المالية

القياس المبدئي

عند الإعراف المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، تكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، في حالة الأصل المالي أو الالتزام المالي غير المدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق للموجودات المالية

بعد الإعراف المبدئي، يجب على الشركة قياس الأصل المالي وفقاً لتصنيفه بـ:

- التكلفة المطفأة ناقصاً الانخفاض في القيمة؛
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ناقصاً الانخفاض في القيمة؛ أو
- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تقييم الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما تم الإفصاح عنه أدناه.

تتطبق متطلبات محاسبة التحوط المفصّل عنها أدناه على الموجودات المالية المصنفة كبند تحوط.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

فيما يتعلق بالانخفاض في قيمة الموجودات المالية، تقوم المجموعة بتطبيق نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بعكس نموذج خسارة الائتمان المتكبد. بموجب نموذج خسارة الائتمان المتوقعة، تقوم المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة والتغيرات في خسائر الائتمان المتوقعة تلك في نهاية كل فترة تقارير مالية لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي للموجودات المالية. ليس من الضروري أن يقع حدث ائتماني قبل أن يتم إدراج خسائر الائتمان.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

٢٩/٣ الأدوات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

يتم الاعتراف مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على كافة فئات الموجودات المالية، بخلاف تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وأدوات حقوق الملكية المصنفة والمقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتضمن الموجودات المالية الخاضعة لمتطلبات الانخفاض في القيمة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ما يلي:

- استثمارات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛
- الأرصدة البنكية؛
- الذمم المدينة التجارية؛
- ذمم الإيجار المدينة؛
- موجودات العقود؛ و
- التزامات القروض وعقود الضمان المالي.

اعتمدت المجموعة النهج المبسط لقياس الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة وذمم الإيجار المدينة وموجودات العقود. بموجب النهج المبسط، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي مخصص الخسارة المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بإدراج خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة عندما يكون هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي. على الصعيد الآخر، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان على الأدوات المالية بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لتلك الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان لمدة ١٢ شهر. يعتمد تقييم فيما إذا كان يجب إدراج خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الارتفاعات الجوهرية في الاحتمالية أو مخاطر حدوث تعثر منذ الإدراج المبدئي بدلاً من إثبات وجود أصل مالي منخفض القيمة الائتمانية في نهاية فترة التقارير المالية أو حدوث تعثر فعلي.

عند تقييم فيما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأدوات المالية قد ارتفعت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر التعثر الناشئة على الأداة المالية كما في نهاية فترة التقارير المالية مع وجود مخاطر التعثر الناشئة على الأداة المالية في تاريخ الإدراج المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة بدون تكلفة أو جهد يُذكر. بغض النظر عن نتائج التقييم السابق، تقترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد ارتفعت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي عندما تتجاوز مدفوعاتها التعاقدية أكثر من ٣٠ يوماً، إلا إذا كان لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت خلاف ذلك.

على الرغم مما سبق، تقترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم ترتفع بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي إذا تبين أن للأداة المالية مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقارير المالية. يتم تحديد أن لأداة مالية مخاطر ائتمانية منخفضة إذا كان:

- للأداة المالية مخاطر منخفضة في التعثر؛
- يتمتع المقترض بقدرة قوية على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية في الأجل القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية وظروف الأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المقترض على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي لديه مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيفه الائتماني الداخلي أو الخارجي بـ "درجة استثمار" وفقاً للتعريف المتعارف عليه عالمياً.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٢٩/٣ الأدوات المالية (يتبع)

#### انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد فيما إذا كان هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان وتقوم بتعديلها كما هو مناسب لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخراً.

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تعثر لأهداف إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة السابقة إلى أن الذمم المدينة التي تستوفي أحد المعايير التالية مشكوك فيه تحصيلها إلى حد كبير، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وداعمة لإثبات أن معيار آخر للتعثر هو الأنسب:

- عندما يكون هناك خرق للعهد المالية من قبل الطرف المقابل؛ أو
- عندما تشير المعلومات التي يتم تطويرها داخلياً أو التي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بسداد كامل المبالغ إلى الدائنين، بما في ذلك المجموعة.

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو محصلة احتمالية التعثر في السداد، أو الخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) والتعرض عند التعثر. يستند تقييم احتمالية التعثر في السداد والخسارة الناتجة عن التعثر على البيانات التاريخية التي تم تعديلها بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. أما بالنسبة للتعرض عند التعثر للموجودات المالية، فيتم تمثيل ذلك بإجمالي القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ التقارير المالية.

عندما يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على أساس جماعي لاستيفاء الحالات التي قد لا يتوفر فيها دليل على حدوث ارتفاعات جوهريّة في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية، يتم تجميع الأدوات المالية في مجموعات لتقييم خسارة الائتمان المتوقعة. يتم مراجعة المجموعة بانتظام من قبل الإدارة لضمان أن مكونات كل مجموعة لا زالت تتشارك خصائص مخاطر ائتمان مماثلة.

#### إلغاء الإعتراف

يتم بشكل رئيسي استبعاد الأصل المالي (أو عند اللزوم جزء من الأصل المالي، أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) (أي يتم إلغاء الإعتراف به من بيان المركز المالي الموحد للمجموعة) عند:

- انتهاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو قيامها بافتراض دفع التزامات مقابل التدفقات النقدية بالكامل من دون أي تأخير جوهري لطرف ثالث وفقاً لاتفاقية وساطة؛ و (أ) قيام المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المحتملة للأصل، أو (ب) عدم تحويل المجموعة أو احتفاظها بكافة المخاطر والمنافع المحتملة للأصل، ولكن قيامها بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو عندما تدخل في اتفاقية وساطة، فإنها تقوم بتقييم ما إذا، وإلى أي مدى، قد احتفظت بمخاطر ومنافع الملكية. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ إلى حد كبير بكافة المخاطر ومنافع الأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة بالإعتراف بالأصل المحول إلى مدى مشاركتها المستمرة فيه. في هذه الحالة، تقوم المجموعة كذلك بالإعتراف بالالتزام المرتبط به. يتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة المدرجة الأصلية للأصل أو أقصى مبلغ للبدل الذي قد يتطلب من المجموعة دفعه، أيهما أقل.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### ٢٩/٣ الأدوات المالية (يتبع)

##### مقاصة الأدوات المالية

يتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد إذا كان هناك حق قانوني حالي قابل للتنفيذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وتوجد هناك نية للتسوية على أساس الصافي، ولتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

##### ترتيبات التحوط

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية مثل عقود العملات الآجلة وعقود تبادل معدلات الفائدة للتحوط من مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة، على التوالي. يتم إدراج مشتقات الأدوات المالية تلك مبدئياً بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

لأغراض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوط ك:

- تحوطات القيمة العادلة عندما تتحوط من التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المدرج أو التزام ثابت غير مدرج
- تحوطات التدفقات النقدية عندما تتحوط من التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية التي تعود إما إلى مخاطر معينة مرتبطة بأصل أو التزام مدرج أو معاملة متوقعة ومحتملة بدرجة كبيرة والتي قد تؤثر على صافي الدخل المستقبلي المدرج أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام ثابت غير مدرج
- تحوطات لصافي الاستثمار في عملية أجنبية

عند بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة رسمياً بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب في تطبيقها على محاسبة التحوط وأهداف وإستراتيجية إدارة المخاطر لتنفيذ أنشطة التحوط.

##### تحوطات القيمة العادلة

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة لأداة التحوط في الربح أو الخسارة كمصاريف أخرى. يتم إدراج التغير في القيمة العادلة للبند المتحوط له العائد إلى المخاطر المتحوط لها كجزء من القيمة المدرجة للبند المتحوط له ويتم إدراجها أيضاً في الربح أو الخسارة كمصاريف أخرى. بالنسبة لأنشطة التحوط للقيمة العادلة المتعلقة بالبند المدرجة بالتكلفة المطفأة، يتم إطفاء أي تعديل على القيمة المدرجة من خلال الربح أو الخسارة على مدى فترة التحوط المتبقية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. قد يبدأ إطفاء معدل الفائدة الفعلي فور إجراء التعديل وفي موعد لا يتجاوز الوقت الذي يتوقف فيه تعديل البند المتحوط له للتغيرات في القيمة العادلة العائدة إلى المخاطر التي يتم التحوط منها. إذا تم استبعاد البند المتحوط منه، يتم إدراج القيمة العادلة غير المطفأة مباشرة في الربح أو الخسارة.

عندما يتم تصنيف التزام ثابت غير مدرج كبند متحوط منه، يتم إدراج التغير التراكمي اللاحق في القيمة العادلة للالتزام الثابت العائد إلى المخاطر المتحوط منها كأصل أو التزام مع إدراج الأرباح أو الخسائر المقابلة في الربح أو الخسارة.

##### تحوطات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعّال من الربح أو الخسارة على أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية، في حين يتم إدراج أي جزء غير فعال على الفور في الربح أو الخسارة. يتم تعديل احتياطي التحوط للتدفقات النقدية إلى الربح أو الخسارة المتراكمين على أداة التحوط والتغيرات المتراكمة في القيمة للبند المتحوط منه، أيهما أقل.

إذا تم إيقاف محاسبة التحوط للتدفقات النقدية، فيجب أن يظل المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر ضمن الدخل الشامل المتراكم إذا كانت لا تزال التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط لها متوقعة. بخلاف ذلك، سوف يتم إعادة تصنيف المبلغ على الفور ضمن الأرباح والخسائر كتعديل لإعادة التصنيف. بعد التوقف، وفور ظهور التدفقات النقدية المتحوط لها، يجب أن يتم احتساب أي مبلغ متبقي في الدخل الشامل الآخر المتراكم اعتماداً على طبيعة المعاملة الأساسية كما هو موضح أعلاه.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، والمبينة في إيضاح ٣ عند إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة، يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات الإفصاحات المرفقة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. تستند التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة. إن النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات، وقد يؤدي عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديل جوهري على القيمة المدرجة للموجودات أو المطلوبات التي تأثرت في الفترة المستقبلية.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر. يتم تسجيل الإختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة مراجعة هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر على تلك الفترة، أو في حالة كون التعديلات الناتجة عن إعادة مراجعة التقديرات تؤثر في فترة المراجعة والفترات المستقبلية فيتم تسجيلها في تلك الفترات.

### ١/٤ القرارات الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي القرارات الحساسة، عدا تلك التي تتضمن تقديرات (الموضحة أدناه بشكل منفصل)، والتي قامت الإدارة باتخاذها خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها أكثر تأثير جوهري على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

#### تصنيف العقارات

قامت الإدارة خلال عملية تصنيف العقارات باتخاذ عدة أحكام. هناك حاجة لهذه الأحكام لتحديد ما إذا كان عقار ما مؤهل للتصنيف كعقارات استثمارية أو ممتلكات وآلات ومعدات أو عقارات محتفظ بها للبيع. وضعت المجموعة معايير معينة لتمكين من الحكم بانتظام وذلك بموجب تعريفات العقارات الاستثمارية والممتلكات والآلات والمعدات والعقارات المحتفظ بها للبيع. عند اتخاذ أحكامها، أخذت الإدارة بالإعتبار الشروط المفصلة والتوجيهات المتعلقة بتصنيف الممتلكات على النحو المبين في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦، والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠، والإستخدام المراد لهذه العقارات على النحو الذي تحدده الإدارة.

#### تصنيف عقود الإيجار - المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود إيجار عقارات تجارية في محفظة الإستثمارات العقارية الخاصة بها. حددت المجموعة، بناءً على تقييم شروط وأحكام الترتيبات، مثل مدة الإيجار التي لا تشكل جزءاً رئيسياً من العمر الاقتصادي للعقار التجاري والقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات الإيجار التي لا تصل إلى حد كبير كامل القيمة العادلة للعقار التجاري، بحيث تحتفظ بشكل هام بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية هذا العقار وتقوم بحاسبة العقود كعقود إيجار تشغيلية.

#### القرارات فيما يتعلق بالعقود مع العملاء

#### تحديد التزامات الأداء

فيما يتعلق ببيع العقارات، استنتجت المجموعة إلى أن السلع والخدمات التي تم تحويلها في كل عقد تشكل التزام أداء واحد. على وجه الخصوص، تشمل السلع والخدمات الموعودة في عقود بيع العقارات قيد التطوير بشكل أساسي أعمال التصميم وشراء المواد وتطوير العقار. بشكل عام، إن المجموعة مسؤولة عن جميع هذه السلع والخدمات والإدارة العامة للمشروع. على الرغم من أن هذه السلع والخدمات يمكن أن تكون متميزة، إلا أن المجموعة تعتبرها كالتزام أداء واحد لأنها ليست مميزة في سياق العقد. تستخدم المجموعة تلك السلع والخدمات كمدخلات وتوفر خدمة هامة لدمجها في مخرجات مجمعة، أي العقار المكتمل الذي تم التعاقد فيه مع العميل.

#### استيفاء التزامات الأداء

يتطلب من المجموعة تقييم كل عقد من عقودها مع العملاء لتحديد ما إذا تم استيفاء التزامات الأداء مع مرور الوقت أو في وقت محدد بهدف تحديد الطريقة المناسبة لإدراج الإيرادات. وبناءً عليه، قامت المجموعة بتقييم توقيت الإعتراف بالإيرادات من بيع العقارات بناءً على تحليل دقيق للحقوق والالتزامات بموجب شروط العقد والاستشارة القانونية من المستشار القانوني للمجموعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

١/٤ القرارات الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

استيفاء التزامات الأداء (يتبع)

يتم الاعتراف بأغلبية عقود المجموعة المتعلقة ببيع عقارات مكتملة عند نقطة زمنية محددة يتم فيها تحويل السيطرة. بالنسبة للتبادلات غير المشروطة للعقود، من المتوقع عمومًا أن تنتقل السيطرة إلى العميل مع الملكية القانونية. بالنسبة للتبادلات المشروطة، من المتوقع أن يحدث هذا عند استيفاء جميع الشروط الهامة.

بالنسبة للعقود المتعلقة ببيع العقارات قيد التطوير، استنتجت المجموعة بشكل عام أنه تم استيفاء المعايير مع مرور الوقت، وبالتالي، الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت. تعتبر هذه العقود هي عقود عقارات تم بيعها لعميل واحد لكامل الأرض والمبنى أو لعقار متعدد الوحدات. أخذت المجموعة في الاعتبار العوامل الواردة في عقود بيع العقارات واستنتجت إلى أن السيطرة على عقار متعدد الوحدات يتم تحويلها إلى العميل مع مرور الوقت للأسباب التالية:

- ينتج أداء المجموعة عن إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل عند إنشاء الأصل أو تعزيزه. أي أن المجموعة قد أخذت في الاعتبار العديد من العوامل التي تشير إلى أن العميل يسيطر على العقار المشيد جزئيًا عند بنائه.
- لا ينتج عن أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل. علاوة على ذلك، للمجموعة حق واجب النفاذ في الدفع مقابل الأداء المنجز حتى تاريخه. وقد أخذت في الاعتبار العوامل التي تشير إلى أنه مقيد (تعاقديًا أو عمليًا) من توجيه العقار قيد التطوير لاستخدام آخر أثناء تطويره. بالإضافة إلى ذلك، يحق للمجموعة، في جميع الأوقات، الحصول على مبلغ يعوضها على الأقل عن الأداء المنجز حتى تاريخه (عادة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه بالإضافة إلى هامش ربح معقول). عند اتخاذ هذا القرار، أخذت المجموعة بالإعتبار بعناية في الشروط التعاقدية وكذلك أي تشريع أو سابقة قانونية يمكن أن تكمل أو تلغي تلك الشروط التعاقدية.

بالنسبة للعقود المتعلقة ببيع العقارات قيد التطوير في مصر، استنتجت المجموعة بشكل عام إلى أنه لم يتم استيفاء معايير مرور الوقت، وبالتالي، فإنها تعترف بالإيرادات عند نقطة زمنية محددة.

عند إبرام عقود الإنشاء (لإنشاء أصل لعميل)، قامت المجموعة بتقييم أنه بناءً على العقود المبرمة مع العملاء وأحكام القوانين واللوائح ذات الصلة، تعترف المجموعة بالإيرادات مع مرور الوقت لأن أداء المجموعة ينتج عن إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل عند إنشاء الأصل أو تعزيزه.

حددت المجموعة أن طريقة الإدخال هي أفضل طريقة لقياس التقدم المحرز لهذه العقود لأن هناك علاقة مباشرة بين التكاليف التي تتكبدها المجموعة وتحويل البضائع والخدمات إلى العميل.

عند إبرام العقود لتقديم الخدمات (إدارة العقارات وإدارة المرافق)، قامت المجموعة بتقييم أنه بناءً على العقود المبرمة مع العملاء وأحكام القوانين واللوائح ذات الصلة، تعترف المجموعة بالإيرادات مع مرور الوقت لأن العميل يستلم ويستهلك في نفس الوقت المنافع التي يوفرها أداء المجموعة عند قيام المجموعة بأدائها.

في حالة عدم استيفاء المعايير المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت محدد. عندما يتم الاعتراف بالإيرادات في وقت محدد، تقوم المجموعة بتقييم كل عقد من عقودها مع العملاء لتحديد الوقت الذي تم فيه استيفاء التزام الأداء للمجموعة بموجب العقد.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

١/٤ القرارات الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

القرارات فيما يتعلق بالعقود مع العملاء (يتبع)

*تحديد أسعار المعاملات*

يتطلب من المجموعة تحديد سعر المعاملة فيما يتعلق بكل من عقودها مع العملاء. عند اتخاذ هذا القرار، تقوم المجموعة بتقييم تأثير أي من بدلات الشراء المتغيرة في العقد، نتيجة للخصومات أو الغرامات ووجود أي عنصر تمويل جوهري وأي اعتبار غير نقدي في العقد.

عند تحديد تأثير بدلات الشراء المتغيرة، تستخدم المجموعة طريقة "المبلغ الأكثر احتمالاً" بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ حيث يتم تحديد سعر المعاملة بالرجوع إلى المبلغ الأكثر احتمالاً بين مجموعة من مبالغ البدلات المحتملة.

*تحويل السيطرة في العقود مع العملاء*

في الحالات التي تقرر المجموعة أنه تم استيفاء التزامات الأداء في وقت محدد، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تحويل السيطرة على الموجودات إلى العميل أو عندما يتم استلام أو استهلاك منافع الخدمات من قبل العميل. في حالة عقود بيع الموجودات العقارية، يتم ذلك عادة عندما يتم استلام بدلات الشراء ذات العلاقة بالوحدة بشكل جوهري وعدم وجود أي عوائق في تسليم الوحدة للعميل.

*اعتبار عنصر التمويل الهام في العقد*

بالنسبة لبعض العقود التي تتضمن بيع عقار، يحق للمجموعة الحصول على تأمين أولي. استنتجت المجموعة إلى أن هذا التأمين لا يعتبر عنصر تمويل هام لأنه لأسباب أخرى غير توفير التمويل للمجموعة. يتم استخدام التأمينات الأولية لحماية المجموعة من فشل الطرف الآخر في إكمال بعض أو كافة التزاماته بموجب العقد بشكل مناسب حيث لا يكون للعملاء تاريخ ائتماني محدد أو لديهم تاريخ من المدفوعات المتأخرة.

*بدل الضمانات*

تتضمن عقود بيع العقارات على ضمانات معينة تغطي فترة تصل إلى سنة واحدة بعد الانتهاء من العقار، مثل تلبية العقارات لمتطلبات الأداء التشغيلي المحددة. قامت المجموعة بتقييم أن هذه الشروط تمثل ضمانات "من نوع التأكيد" التي يتم تقديمها لتقديمها كضمانات جودة، وبالتالي يتم احتسابها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧.

*تغييرات العقد*

يتم الاعتراف بتغييرات العقد كإيرادات فقط إلى الحد الذي يحتمل فيه ألا يؤدي إلى عكس هام للإيرادات في الفترات اللاحقة. تأخذ الإدارة في الاعتبار الخبرة السابقة وتطبيق شروط العقد والعلاقة مع العملاء في اتخاذ قراراتهم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

١/٤ القرارات الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

مطالبات العقود

يتم الاعتراف بمطالبات العقود كإيرادات فقط عندما تعتقد الإدارة أنه فقط بالقدر الذي يحتمل فيه أنها لن تؤدي إلى عكس هام للإيرادات في الفترات اللاحقة. تقوم الإدارة بمراجعة الأحكام المتعلقة بمطالبات العقود بشكل دوري ويتم إجراء التعديلات في الفترات المستقبلية، إذا أشارت التقييمات إلى أن هذه التعديلات مناسبة.

تحديد ما إذا كان الاستحواذ أعمال أو موجودات

بالنسبة لعمليات الاستحواذ التي تقوم بها المجموعة، تحتاج المجموعة إلى إصدار أحكام هامة لتقييم ما إذا كانت الموجودات المستحوذ والمطلوبات المقبولة تشكل نشاط وما إذا كانت قد حصلت على السيطرة على واحد أو أكثر من الموجودات. عندما لا يشكل هذا الاستحواذ أعمال، يتم احتساب الاستحواذ كإستحواذ أصل. عند إجراء هذا التقييم، تطبق المجموعة تعريف الأعمال بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ والذي يتطلب، لكي يتم اعتباره أعمال، يجب أن يتضمن مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ، على الأقل، مدخلات وعمليات جوهرية تساهم معاً بشكل هام في القدرة على إنشاء مخرجات.

إعتبار المدير الرئيسي مقابل الوكيل

إن التزام أداء المجموعة في إحدى الشركات التابعة هو الترتيب لتوفير السلع أو الخدمات المحددة من قبل طرف آخر لا يتحكم في السلع أو الخدمات المحددة المقدمة من قبل طرف آخر قبل تحويل تلك السلع أو الخدمات إلى العميل. عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء، تعترف المجموعة بالإيرادات في مبلغ أتعاب الإدارة التي تتوقع أن تكون مستحقة لها مقابل ترتيب السلع أو الخدمات المحددة التي سيقدمها الطرف الآخر. يتمثل الالتزام الأساسي للمجموعة في الترتيب لخدمات التطوير لمشاريع التطوير، وبناءً عليه، تعمل المجموعة كوكيل في مشاريع التطوير هذه حيث:

- لا تقوم المجموعة بالسيطرة على السلع أو الخدمات المحددة المقدمة من قبل أطراف أخرى قبل تحويل الخدمات إلى العميل.
- لا تقع المسؤولية الأساسية عن الوفاء بالوعد على عاتق المجموعة.
- لا تتحمل المجموعة أي مخاطر متعلقة بالمخزون منذ امتلاك البنية التحتية، كما هو منصوص عليه في عقود الإدارة.
- ليس لدى المجموعة مخاطر الأسعار على عقود التطوير.
- يحتفظ العملاء بالحق في استبعاد المجموعة كمدير مشاريع التطوير بناءً على ما يناسبهم دون تقصير من المجموعة.

استخدام الوسيلة العملية عند الاعتراف بالرسوم الإدارية

تماشياً مع الاتفاقية مع حكومة أبوظبي ("الحكومة")، تشرف المجموعة على إدارة جميع مشاريع المنشأة ("المنشأة") إلى جانب إدارة عملياتها. وفقاً للاتفاقية المبرمة بين الحكومة والمنشأة والمجموعة، يحق للمجموعة الحصول على رسوم إشراف محتسبة على أساس إجمالي تكلفة التطوير المدفوعة للمشاريع الرأسمالية مقابل تقديم خدمات الإدارة. تماشياً مع الترتيب التعاقد مع الحكومة، قامت المجموعة بتقييم أن لها الحق في الحصول على بدل من الحكومة مقابل مبلغ يتوافق بشكل مباشر مع قيمة الأداء المكتمل للعميل حتى تاريخه يتم تحديده بناءً على النقد الفعلي المدفوع لمشاريع المنشأة على النحو المتفق عليه بين الطرفين. بناءً على ذلك، تماشياً مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، تستخدم المجموعة الوسيلة العملية وتعترف بالرسوم الإدارية على أساس مبلغ الفاتورة المحدد بناءً على النقد الفعلي المدفوع.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

#### ١/٤ القرارات الحساسة في تطبيق السياسات المحاسبية (يتبع)

##### تقييم السيطرة

تشرف المجموعة على إدارة المنشأة إلى جانب إدارة عملياتها بهدف تحسين أدائها وإدارة العقود مع المقاولين والاستشاريين فيما يتعلق بمشاريعها. على الرغم من أن المجموعة مخولة بإدارة جميع عمليات المنشأة، فقد قدرت المجموعة أنها لا تسيطر على المنشأة حيث:

- تقوم المجموعة بتنفيذ أنشطة إدارية نيابة عن الحكومة وليس لديها أي حصة ملكية في المنشأة؛
- لا تتعرض المجموعة لعائدات متغيرة للمنشأة حيث إنها تفرض رسوم إدارة ثابتة على إجمالي مبلغ الفاتورة لتكاليف التطوير التي يتم تسديدها من قبل الحكومة وتشمل مسؤوليات المجموعة فقط إدارة المشاريع التي يتم تنفيذها بواسطة مقاولين من قبل أطراف أخرى؛
- ليس للمجموعة الحق في تحويل أي من مشاريع المنشأة لنفسها دون أي موافقة مسبقة من الحكومة؛
- على الرغم من أن المجموعة لها الحق في ترشيح أعضاء مجلس إدارة المنشأة وتعيين إدارتها التنفيذية وتمثيل الحكومة في الجمعيات العمومية، إلا أن المجموعة ستبقى بحاجة إلى موافقة الحكومة في أداء هذا الدور الذي لا تزال تشرف على الإنجاز / تسليم المشاريع و / أو تصفية المنشأة نيابة عن الحكومة، وسيكون هذا أيضًا من اختصاص مجلس الإدارة؛ و
- تحتفظ الحكومة بالحق في استبعاد المجموعة من منصب مدير المشاريع بناءً على ما يناسبها دون تقصير من المجموعة.

#### ٢/٤ التقديرات والإفراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير، والتي تحمل مخاطر هامة قد تسبب تعديلات جوهرية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. تستند المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها على المعايير المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية حول التطورات المستقبلية نتيجة تغيرات السوق أو الظروف الناشئة التي تكون خارجة عن سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغييرات في الافتراضات عند حدوثها.

##### قياس التقدم المحرز عندما يتم الاعتراف بالإيراد مع مرور الوقت

بالنسبة للعقود التي تتضمن بيع عقارات قيد التطوير وعقود الإنشاء التي تستوفي معايير الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت، يتم قياس أداء المجموعة باستخدام طريقة المدخلات، بالرجوع إلى المدخلات من أجل الوفاء بالتزام الأداء المتعلق بإجمالي المدخلات المتوقعة لإستيفاء التزام الأداء، أي استكمال العقار. تعتبر المجموعة أن استخدام طريقة المدخلات، والتي تتطلب إدراج الإيرادات على أساس الجهود التي تبذلها المجموعة لاستيفاء التزام الأداء، تقدم أفضل مرجع للإيرادات المحققة فعلياً. تستخدم المجموعة بشكل عام طريقة التكاليف المتكبدة كمقياس للتقدم المحرز في عقودها لأنها تصور أداء المجموعة بشكل أفضل. بموجب طريقة قياس التقدم المحرز هذه، يتم قياس مدى التقدم المحرز نحو الإنجاز بناءً على نسبة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه إلى إجمالي التكاليف المقدرة عند استكمال التزام الأداء. عندما يتم تكبد التكاليف، ولكنها لا تساهم في التقدم المحرز في الوفاء بالتزامات الأداء (مثل المبالغ غير المتوقعة للمواد المهذرة أو العمالة أو الموارد الأخرى)، تستبعد المجموعة تأثير تلك التكاليف. تقوم المجموعة أيضًا بتعديل طريقة الإدخال لأي تكلفة متكبدة لا تتناسب مع التقدم المحرز للمجموعة في الوفاء بالتزامات الأداء.

عند تطبيق طريقة المدخلات، تقوم المجموعة بتقدير الجهود أو المدخلات لاستيفاء التزام الأداء. بالإضافة لتكلفة الوفاء بالتزام التعاقدية للعملاء، تتضمن هذه التقديرات بشكل رئيسي ما يلي:

- بالنسبة لعقود التطوير، تكلفة التطوير والبنية التحتية المتعلقة بها؛
- بالنسبة لعقود الإنشاء، الأعمال المصدقة كما تم تقييمها من قبل استشاري المشروع؛ و
- بالنسبة لعقود الخدمات، الوقت المستغرق.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

٢/٤ التقديرات والإفترضاات (يتبع)

إحتساب مخصص الخسارة

تقوم المجموعة بتقييم انخفاض قيمة موجوداتها المالية بناءً على نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة. بموجب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، تقوم المجموعة بإحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة والتغيرات في الخسائر الائتمانية المتوقعة في نهاية كل فترة تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالموجودات المالية. تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع لأدواتها المالية.

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، تستخدم الشركة معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيفية تأثير هذه المحركات على بعضها البعض. تعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير لخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقترض، مع الأخذ في الإعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتحسينات الائتمانية المتكاملة. تمثل احتمالية التعثر مدخلا رئيسيا في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. إن احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمال التخلف عن السداد على مدار فترة زمنية محددة، ويشمل إحتسابها البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات بالظروف المستقبلية.

اعترفت المجموعة بمخصص خسارة ائتمانية متوقعة على الذمم المدينة التجارية والأخرى للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بمبلغ ٣٢,٤٤٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤١,١٩٣ ألف درهم) وإجمالي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة بمبلغ ٣٤١,٣٠٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٦٤,٣٧١ ألف درهم).

القيمة العادلة للاستثمارات العقارية والاستثمارات العقارية قيد التطوير

تقوم المجموعة بإدراج الإستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية من قبل خبراء تقييم عقارات مستقلين باستخدام أساليب تقييم معترف بها. تشمل هذه الأساليب طريقة القيمة المتبقية وطريقة رسمة الدخل.

يتطلب استخدام طريقة القيمة المتبقية استخدام تقديرات مثل التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات (تتكون من أسعار البيع والإيجار وتدفقات الإيرادات المستقبلية، وتكاليف الإنشاء وما يرتبط بها من أتعاب مهنية وتكلفة تمويل الخ)، ومعدل العائد الداخلي المستهدف ومخاطر المطور وربحيته المستهدفة. تستند هذه التقديرات على ظروف السوق المحلية القائمة في نهاية فترة التقارير المالية.

بناءً على طريقة رسمة الدخل، يتم رسمة الدخل المتوقع تحصيله بموجب عقود الإيجار القائمة وتدفقات الإيجار المستقبلية المتوقعة باستعمال معدلات أسعار مناسبة لعكس ظروف سوق الاستثمار كما في تواريخ التقييم.

يتطلب تحليل التدفقات النقدية المستقبلية غير المخصومة للمجموعة تقييم فترة الإحتفاظ المتبقية وتوقعات الدخل على الموجودات التشغيلية القائمة من الإدارة وضع تقديرات وأحكام هامة تتعلق بعوائد الإيجار المستقبلية ومعدلات الرسمة.

إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة هي كما يلي:

المدى %

١١,٥-٦,٥

معدلات الرسمة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

٢/٤ التقديرات والإفترضات (يتبع)

تقدير صافي القيمة القابلة للتحقق للمخزون وقطع الأراضي المحتفظ بها للبيع وأعمال التطوير قيد التنفيذ

يتم إدراج المخزون وقطع الأراضي المحتفظ بها للبيع والعقارات المصنفة ضمن أعمال التطوير قيد التنفيذ بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق بالرجوع إلى أسعار المبيعات وتكاليف الإكمال والسلف المستلمة وخطط التطوير وظروف السوق القائمة في نهاية فترة التقرير. بالنسبة لبعض العقارات، يتم تحديد صافي القيمة الحالية من قبل المجموعة بعد أخذ المشورة الخارجية المناسبة وفي ضوء معاملات السوق الحديثة، حيثما كان ذلك متاحاً.

يستند تحديد صافي القيمة القابلة للتحقق لقطع الأراضي المحتفظ بها للبيع إلى التقييمات الخارجية باستخدام منهجيات وتقنيات تقييم مختلفة تأخذ في الاعتبار المعلومات الخاصة بالعقارات مثل أسعار البيع المتوقعة وتخطيط الموقع (بما في ذلك الموافقة على التخطيط) وتكاليف البناء والتكلفة المبالغ المستردة ومعدلات المبيعات (لكل متر مربع) ومعدلات الخصم الخ، وتتضمن جميعها على عنصر الحكم وعدم اليقين. إن أسعار البيع المتوقعة لها عدم يقين متأصل نتيجة التغيرات في ظروف السوق. يمكن أن تختلف تكاليف البناء المتوقعة باختلاف ظروف السوق ويمكن كذلك تقديرها بشكل غير صحيح نتيجة التغيرات في تخطيط الموقع أو أسلوب البناء أو الظروف غير المتوقعة التي تنشأ أثناء البناء.

يتم تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق لمخزون العقارات المكتملة بالرجوع إلى ظروف السوق والأسعار الموجودة في تاريخ التقرير ويتم تحديدها من قبل المجموعة، بناءً على المعاملات المقارنة التي حددتها المجموعة للعقارات في نفس السوق التي تخدم نفس قطاع العقارات.

يتم تقييم صافي القيمة القابلة للتحقق فيما يتعلق بأعمال التطوير قيد التنفيذ بالرجوع إلى أسعار السوق في تاريخ التقرير عن العقارات المكتملة المماثلة، ناقصاً التكاليف المقدرة لإستكمال التطوير والتكاليف المقدرة اللازمة لإجراء البيع، مع الأخذ في الاعتبار القيمة الزمنية للأموال، إذا كان ذلك جوهرياً.

الانخفاض في قيمة الممتلكات والألات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

يتم تقييم العقارات المصنفة كممتلكات وألات ومعدات وأعمال رأسمالية قيد الإنجاز للانخفاض في القيمة عند وجود ما يشير إلى تعرض هذه الموجودات لخسارة انخفاض في القيمة. يتم إجراء مراجعة للانخفاض في القيمة من خلال تحديد المبلغ القابل للاسترداد الذي يأخذ في الاعتبار القيمة العادلة للعقار قيد النظر. يتم تحديد القيمة العادلة لعقارات الفندق المصنفة ضمن بند الممتلكات والألات والمعدات من قبل خبير تقييم عقاري مستقل باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

يتم تحديد التدفقات النقدية بالرجوع إلى أوضاع السوق الحديثة، والأسعار السائدة بنهاية فترة التقارير المالية والاتفاقيات التعاقدية وتقديرات الأعمار الإنتاجية للموجودات ويتم خصمها باستخدام مجموعة من معدلات الخصم التي تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للأموال والمخاطر الخاصة بالأصل. يتم مقارنة صافي القيم الحالية بالمبالغ المدرجة لتقييم أي انخفاض محتمل في القيمة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والألات والمعدات والموجودات غير الملموسة

تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والألات والمعدات والموجودات غير الملموسة في نهاية كل فترة تقرير مالي سنوي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٨. قررت الإدارة بأن توقعات السنة الحالية لا تختلف عن التقديرات السابقة بالاستناد إلى مراجعتها.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤ أحكام محاسبية حساسة ومصادر رئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

٢/٤ التقديرات والإفتراسات (يتبع)

ضرائب الدخل

يتعلق مخصص الضريبة الحالية للمجموعة بمبلغ ١٠٣,٤٢٤ ألف درهم بتقييم الإدارة لمبلغ الضريبة المستحقة الدفع على المراكز الضريبية المفتوحة حيث لا يزال يتعين الاتفاق على الالتزامات مع مصلحة الضرائب ذات الصلة.

الضرائب المؤجلة

يتم الاعتراف بموجودات الضرائب المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة يمكن الاستفادة منه مقابل الخسائر. هناك حاجة إلى حكم من الإدارة هام لتحديد مبلغ موجودات الضريبة المؤجلة التي يمكن الاعتراف بها، بناءً على التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

لدى المجموعة مبلغ ٣٦,٠٣٠ ألف درهم من موجودات الضرائب المؤجلة غير لمعترف بها للفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية المرحلة. تتعلق هذه الخسائر بالشركات التابعة التي لها تاريخ من الخسائر، ولا تنتهي صلاحية هذه الخسائر وقد لا يتم استخدامها لمقاصة الدخل الخاضع للضريبة في أي مكان آخر في المجموعة. لا يوجد لدى الشركات التابعة أي فروق مؤقتة خاضعة للضريبة ولا أي فرص تخطيط ضريبي متاحة يمكن أن تدعم جزئياً الاعتراف بهذه الخسائر أو الفروق المؤقتة القابلة للخصم كموجودات ضريبية مؤجلة. وعلى هذا الأساس، قررت المجموعة أنه لا يمكنها الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة على الخسائر الضريبية المرحلة والفروق المؤقتة القابلة للخصم.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد

كما هو مبين في إيضاح ٤٥، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المقبولة من إندماج الأعمال بقيمتها العادلة. عند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، استعانت المجموعة بأخصائيي تقييم من طرف خارجي لإجراء التقييم. إن الافتراضات والتقديرات الأساسية في تقييم القيم العادلة مبينة بالتفصيل في الإيضاحات ٦ و ٤٥.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بتبع)

٥ ممتلكات وآلات ومعدات		التكلفة	
الإجمالي	ألف درهم	أرضي ومباني	ألف درهم
٩,٦٢٢,٥٣٣	٧٨,٢٠٨	٦,٧٢٦,٨٥٥	١,٤٢٩,٦٢٨
٩٥,٨٧٧	١٠,٦٣٧	٢٢,٥١٩	-
(٣٦٦,٦١٧)	(١,٨٣٠)	(٣٧,٦٩٢)	-
(١٠,٨٢٤٩)	-	(٩٠,٧٤٦)	-
(٦٦,٦١٧)	-	-	-
٩,٢٢٠,٩٢٧	٨٧,١٥	٦,٦٢٠,٩٣٦	١,٤٢٩,٦٢٨
٩٦,٨٨٣	٣٥,٣٠٢	٢٩,٢٠٥	-
٢٥٩,١٩٦	-	٢٥٩,١٩٦	-
١٣٦,٤٧٤	-	١٣٦,٤٧٤	-
٢٣٠,١٩٩	٣٠,١٩٩	١٥٨,٢٠٢	-
(٣,٠٥١٩)	-	-	-
٩,٩١٣,١٥٠	١٥٢,٥١٦	٧,٢٠٤,٠١٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٦,١١٧,٩٤٣	-	٣,٧٧٤,٦٢٥	١,٤١٠,٤٤٦
٢٦٠,٣٢٤	-	١,٨٨٢	١,٣٩٦
١,٣٩٦	-	-	-
(٥٩,٧٣٤)	-	(٨,٨٣٢)	-
(٣٤,٥١٥)	-	(٢٤,٤٨٠)	-
(٢٦,٢٠)	-	-	-
٦,٢٥٩,٤٠٤	٤١,٦١١	٣,٩١٠,٤٣١	١,٤١٣,٧٢٤
٢١٨,٥٦٠	-	١٥٦,٢٧٠	١,٨٨٢
٢٩٠,٦٠	١١,٠٦٠	١٨,٠٠٠	-
(١٢٦,٤٤٤)	-	(١٢٦,٤٤٤)	-
(٢٤,٤٨٣)	-	-	-
٦,٣٥٦,٠٩٨	٥١,٩٣٠	٣,٩٥٨,٢٥٨	١,٤١٥,٦٠٦
٣,٥٥٧,٠٥٢	١٤١,٤٥٦	٣,٢٤٥,٧٥٥	١٣,٦٦٢
٢,٩٦٦,٥٧٣	٨٧,٠١٥	٢,٧١٠,٥٠٥	١٥,٥٤٤
٣١,٦٤٢	١٣,٦٤٢	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	٢,٢١٩	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٣٥٠)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١٨٤,٨٤٨	٦٤٦,٩٨٣	١,٤٢٩,٦٢٨
٣,١,٦٤٢	١٢٥,٧٨	٥٦,٠٤٧١	-
١٣,٥٢٩	١٤,٨١٦	٢٨,٣٦٠	-
-	-	-	-
-	-	-	-
(٣,٥٦٠)	(٥٩٧)	(١,٠٧٢)	-
-	(٤)	(٧٢١)	-
١٠,٢,٣٢٩	١		

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٥ ممتلكات وآلات ومعدات (يتبع)

تم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٠٩١	٤,٠٧٣	تكلفة مباشرة
٢٥٣,٢٤٤	٢١٤,٤٨٧	مصاريف عمومية وإدارية
<u>٢٦٠,٣٣٥</u>	<u>٢١٨,٥٦٠</u>	

١/٥ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع طرف آخر لبيع أعمال وموجودات فندق ويستن ومنتج أبوظبي للجولف بالإضافة إلى قطعة أرض مجاورة لمنتج أبوظبي للجولف. بلغ إجمالي البديل المخصص لفندق ويستن ومنتج أبوظبي للجولف بناءً على القيمة العادلة النسبية لجميع العقارات ١٣٧,٥٩١ ألف درهم (منها ٢٣,٨٣٧ ألف درهم مستحق في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠). نتج عن البيع ربح من استبعاد بمبلغ ٥٨,٤٣٢ ألف درهم تم إدراجه في الربح أو الخسارة.

٢/٥ تمثل أعمال رأسمالية قيد الإنجاز بشكل رئيسي التكلفة المتكبدة على تطوير وتحسين مرافق الضيافة والترفيه التي كانت قيد الإنجاز في تاريخ التقرير وسيتم تحويلها إلى فئة الأصول ذات الصلة للممتلكات والآلات والمعدات عندما تكون جاهزة للاستخدام المقصود.

٣/٥ خلال السنة، قامت المجموعة ببيع ممتلكات وآلات ومعدات نتج عنها خسارة من الاستبعاد بمبلغ ٢,٠٣٧ ألف درهم (٢٠٢٠: مكسب بمبلغ ٥٤ ألف درهم).

تتضمن الممتلكات والآلات والمعدات حق استخدام الموجودات فيما يتعلق بعقود إستئجار أراضي بقيمة ٩٦,٣٨٨ ألف درهم (٢٠٢٠: ٨٦,٦٠٩ ألف درهم). تم تسجيل الاستهلاك المحمل بمبلغ ٤,٥٧٤ ألف درهم مقابل حق استخدام الموجودات خلال السنة (٢٠٢٠: ٣,٨٤٨ ألف درهم). إن متوسط مدة الإيجار هو ٣٠ سنة. لم تكن هناك إضافات إلى حق استخدام الموجودات خلال السنة. لا توجد خيارات تمديد أو إنهاء على عقد الإيجار.

تم رهن بعض الأراضي والمباني كممتلكات والآلات والمعدات كضمان مقابل القروض البنكية كما هو مبين في إيضاح ١٩.

تتضمن الأراضي والمباني على عقارات فندقية تبلغ قيمتها المدرجة ١,٨٥٥ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١,٩٤٩ مليون درهم).

خلال السنة، قامت المجموعة بمراجعة انخفاض القيمة التي نتج عنها انخفاض في القيمة بمبلغ ٢٩,٠٦٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ١,٣٩٦ ألف درهم). يظهر الإيضاح ٤ التقديرات الهامة غير المؤكدة المتعلقة بتحديد القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع والافتراضات الهامة المستخدمة.

خلال السنة، قامت المجموعة بتحويل المبنى المصنف ضمن الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة مدرجة بمبلغ ٤٦,٢٧٧ ألف درهم إلى إستثمارات عقارية نتيجة التغيير في الاستخدام. تم الاعتراف بأرباح إعادة التقييم بمبلغ ٧٣,٦٢٣ ألف درهم ضمن "احتياطي إعادة تقييم الموجودات" في حقوق الملكية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٦ الموجودات غير الملموسة والشهرة

التكلفة	الشهرة ألف درهم	عقود العملاء ألف درهم	علاقة العملاء/ المتأخرات ألف درهم	برامج حاسب آلي ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٢٠	١٧,٨٦٠	١٧٩,٨٠٩	-	٩٢,٣٣٤	٢٩٠,٠٠٣
إضافات	-	-	-	١٤,٠٩٥	١٤,٠٩٥
تم الإعتراف بها كجزء من إندماج الأعمال (إيضاح ٤٥)	٣,١٥١	-	٩,١١١	-	١٢,٢٦٢
تم إلغاء الاعتراف بها عند خسارة السيطرة على الشركات التابعة (إيضاح ٤٦)	-	(١٧٩,٨٠٩)	-	-	(١٧٩,٨٠٩)
إستبعاد أعمال (إيضاح ٥)	(١٧,٧٥٢)	-	-	(٢٢٠)	(١٧,٩٧٢)
في ١ يناير ٢٠٢١	٣,٢٥٩	-	٩,١١١	١٠٦,٢٠٩	١١٨,٥٧٩
إضافات	-	-	-	١٩,١٠٧	١٩,١٠٧
تم الإعتراف بها كجزء من إندماج الأعمال (إيضاح ٤٥)	١٠٤,٠٢٨	١٣٣,٠٩٠	٤٢,٩٩٥	٢,٠١٠	٢٨٢,١٢٣
إستبعادات	-	-	-	(٣,٦٨١)	(٣,٦٨١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١٠٧,٢٨٧	١٣٣,٠٩٠	٥٢,١٠٦	١٢٣,٦٤٥	٤١٦,١٢٨
الإطفاء المتركم	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠٢٠	-	١٣,٩٦١	-	٨٣,٨١٩	٩٧,٧٨٠
المحمل للسنة	-	٧,٦٨٢	-	٦,٧٧٥	١٤,٤٥٧
تم إلغاء الاعتراف بها عند خسارة السيطرة على الشركات التابعة (إيضاح ٤٦)	-	(٢١,٦٤٣)	-	-	(٢١,٦٤٣)
إستبعاد أعمال (إيضاح ٥)	-	-	-	(١٠٠)	(١٠٠)
في ١ يناير ٢٠٢١	-	١٨,٩٨٩	٦,٧١٥	٩٠,٤٩٤	١١٦,٢٠٢
المحمل للسنة	-	-	-	٩,٩٩٨	٩,٩٩٨
إستبعادات	-	-	-	(٣,٢٦٣)	(٣,٢٦٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	-	١٨,٩٨٩	٦,٧١٥	٩٧,٢٢٩	١٢٢,٩٣٣
القيمة المدرجة:	-	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	١٠٧,٢٨٧	١١٤,١٠١	٤٥,٣٩١	٢٦,٤١٦	٢٩٣,١٩٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣,٢٥٩	-	٩,١١١	١٥,٧١٥	٢٨,٠٨٥

تقوم المجموعة باختبار الشهرة سنويًا لتحديد انخفاض القيمة، أو بشكل أكثر تكرارًا إذا كانت هناك مؤشرات بأن الشهرة قد إنخفضت قيمتها. إن معظم الشهرة المعترف بها من قبل المجموعة تتعلق بشركة سوديك (بمبلغ ٨٥,٤١٣ ألف درهم) والشهرة المتبقية تتعلق بقطاع الاستثمارات الرئيسية.

الإستحواذات خلال السنة

تتضمن عقود العملاء / المتأخرات وعلاقة العملاء الموجودات غير الملموسة المستحوذة من خلال إندماج الأعمال. إن عقود العملاء / المتأخرات لها أعمار إنتاجية من ٥ إلى ١٠ سنوات. إن الافتراضات الرئيسية المستخدمة في الإحتساب هي؛ - معدل خصم من ١٦٪ إلى ١٨,٥٪ ، ومعدل نمو يصل إلى ٧٪.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٧ استثمارات عقارية

تتكون الاستثمارات العقارية من العقارات المكتملة واستثمارات عقارية قيد التطوير. كانت الحركة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠			٢٠٢١			
عقارات قيد التطوير	عقارات مكتملة	الإجمالي	عقارات قيد التطوير	عقارات مكتملة	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٧٨٢,٤٧٦	٥٥٦,١٩١	١٦,٢٢٦,٢٨٥	١٦,٤٦٢,٩١٦	١٥,٨٩٣,٧٢٣	٣٢,٣٥٦,٦٣٩	الرصيد في بداية السنة
٦٩,٠١٠	١١,٩٩٧	٨١,٠٠٧	٢٥٥,٧٩٨	٧٩,٦٤٣	٣٣٨,٤٤٥	إضافات خلال السنة
-	-	-	٩٢٩,٨٠١	٢٥٢,٢٤٦	١,١٨٢,٠٤٧	تم الاعتراف بها كجزء من اندماج الأعمال (إيضاح ١/٤٥)
-	-	-	٧٣,٦٢٣	٧٣,٦٢٣	١٤٧,٢٤٦	إعادة تقييم عند التحويل من ممتلكات وآلات ومعدات
(٧٢,١١٦)	-	(٧٢,١١٦)	(١٤٤,٧٣٣)	(١٤٤,٧٣٣)	(٢١٦,٨٤٩)	استيعادات
(٣٩٩,٨٥٠)	١,٠٠٥	(٤٠٠,٨٥٥)	١٤٦,٣٨٣	١٣٥,٧٣٧	١٠,٦٤٦	مكسب/ (خسارة) القيمة العادلة، صافي
-	-	-	(٨,٥٩٨)	-	(٨,٥٩٨)	مبالغ مشطوبة
-	-	-	(٢٦٢,٩١٧)	(٢٤٦,٢٢٣)	(٥٦٩,١٤٠)	تحويلات من/ (إلى):
٨٣,٣٩٦	-	٨٣,٣٩٦	٥٧٣,٦٦٢	٥٧٣,٦٦٢	١,١٤٧,٠٢٥	ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٥)
-	-	-	-	-	-	أعمال تطوير قيد الإنجاز (إيضاح ١/٧ و ١٣)
١٦,٤٦٢,٩١٦	٥٦٩,١٩٣	١٥,٨٩٣,٧٢٣	١٨,٠٢٥,٩٣٥	١٦,٦١٧,٦٧٨	٣٤,٦٤٣,٦١٣	الرصيد في نهاية السنة

١/٧ يمثل ذلك تحويل العقارات من أعمال تطوير قيد الإنجاز نتيجة للتغيير في الاستخدام منذ أن دخلت المجموعة في عقود إيجار تشغيلية مع أطراف أخرى للعقارات عند إكتمالها خلال السنة.

تشمل الاستثمارات العقارية على حق استخدام الموجودات فيما يتعلق بشكل رئيسي بإستئجار الأراضي بمبلغ ٢٥٢,٤٠٨ ألف درهم (٢٠٢٠: ٢٩٠,٤٠٠ ألف درهم). إن متوسط مدة الإيجار هي ٢٥ سنة. لا توجد خيارات تمديد أو إنهاء على هذه الإيجارات.

باستثناء بعض الاستثمارات العقارية للمجموعة والتي هي مرهونة كضمان مقابل القروض البنكية، لا يوجد لدى المجموعة قيود على إمكانية تحقيق إستثماراتها العقارية (إيضاح ١٩).

تتكون الاستثمارات العقارية قيد التطوير بشكل رئيسي من قطع أراضي قيد التطوير حيث وافقت المجموعة على خطة لتطوير عقارات تجارية وسكنية. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه العقارات باستخدام طريقة القيمة المتبقية.

تمثل الاستثمارات العقارية حصة المجموعة في الأراضي والمباني التي تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة وجمهورية مصر العربية ("مصر").

يتم تحديد القيم العادلة للاستثمارات العقارية بما في ذلك العقارات قيد التطوير بناءً على التقييم الذي تم إجراؤه من مقيمين مستقلين ليس لهم صلة بالمجموعة. إن المقيمين هم أعضاء في جمعيات مهنية لخبراء التقييم وذوي مؤهلات ملائمة وخبرات في تقييم العقارات في مواقع مماثلة. عند تقدير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية، فإن الاستخدام الأعلى والأفضل للعقار هو استخدامها الحالي. تم تحديد التقييمات بشكل رئيسي باستخدام طريقة رسملة الدخل. تم إجراء التقييم كما في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١، باستثناء الاستثمارات العقارية المعترف بها كجزء من اندماج الأعمال التي تم تقييمها كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١ (إيضاح ١/٤٥). وتعتقد الإدارة أنه لم تكن هناك تغييرات جوهرية على القيمة العادلة للاستثمارات العقارية بين ٣٠ نوفمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. لم يكن هناك أي تغيير في تقنيات التقييم خلال السنة. للاطلاع على الافتراضات الرئيسية المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية وعدم اليقين من التقديرات الهامة المتعلقة بتحديد القيمة العادلة راجع إيضاح ٤.

تم تطبيق نماذج التقييم وفقاً لتلك الموصى بها من قبل لجنة معايير التقييم الدولية وهي متوافقة مع المبادئ المبينة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣. يتم تصنيف الاستثمارات العقارية ضمن المستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم تكن هناك تحويلات بين المستويات ١، ٢ أو ٣ خلال سنة ٢٠٢١ أو سنة ٢٠٢٠.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٧ استثمارات عقارية (يتبع)

قامت المجموعة بإجراء تحليل الحساسية على ١٣ عقار (٢٠٢٠: ١٣ عقار) من أكبر الموجودات في محفظة استثماراتها العقارية بإجمالي قيمة ١٤,٢٤٩,٥٠٧ ألف درهم (٢٠٢٠: ١٣,٥٠٢,٦٠٨ ألف درهم). يتم إجراء تحليل الحساسية على معدلات الرسملة وقيم الإيجار. بناءً على تحليل الحساسية هذا:

- قد ينتج عن النقص في معدل الرسملة بنسبة ٥٠ نقطة أساس إلى زيادة بمبلغ ٩٥٤,٧١٩ ألف درهم (٢٠٢٠: ٨٩٠,١١٢ ألف درهم) أو بنسبة ٦,٧٪ (٢٠٢٠: ٦,٦٪) في التقييم، بينما ينتج عن الزيادة في معدل الرسملة بنسبة ٥٠ نقطة أساس إلى نقص بمبلغ ٨٤٧,٨٤٢ ألف درهم (٢٠٢٠: ٧٨٥,١٠٨ ألف درهم) أو بنسبة ٥,٩٪ (٢٠٢٠: ٥,٨٪) في التقييم؛ و
- قد ينتج عن الزيادة في معدلات الإيجار بنسبة ١٠٪ إلى زيادة بمبلغ ١,٣٠٢,٤٧٢ ألف درهم (٢٠٢٠: ١,٢٦٢,٤٠٥ ألف درهم) أو بنسبة ٩,١٪ (٢٠٢٠: ٩,٣٪) في التقييم، بينما ينتج عن النقص في معدلات الإيجار بنسبة ١٠٪ إلى نقص بمبلغ ١,٣٠١,٩٨٢ ألف درهم (٢٠٢٠: ١,٢٨٤,٦٣٤ ألف درهم) أو بنسبة ٩,١٪ (٢٠٢٠: ٩,٥٪) في التقييم.

تجدر الإشارة إلى أن معدلات الخصم ومعدلات الرسملة تختلف عن معدلات الفائدة التي يتم تطبيقها عادةً على معدلات الاقتراض أو تكلفة الديون قصيرة الأجل وطويلة الأجل. يتم التوصل بعناية إلى معدلات الخصم ومعدلات الرسملة من قبل مقيمين مهنيين عند تحديد القيمة العادلة السوقية للعقارات باستخدام عوامل تقييم متعددة. توجد علاقات متداخلة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة التي يتم تحديدها بشكل عام وفقاً لظروف السوق. قد يتأثر التقييم بالعلاقات المتداخلة بين اثنين من المدخلات التي لا يمكن ملاحظتهما؛ على سبيل المثال، قد يتم تسوية الزيادة في الإيجار بالزيادة في معدل الرسملة، وبالتالي لن ينتج عن ذلك تأثير على التقييم. وبالمثل، قد ينتج عن الزيادة في الإيجار بالتزامن مع النقص في معدل الرسملة إلى زيادة في القيمة.

بلغت إيرادات الإيجار المكتسبة من قبل المجموعة من استثماراتها العقارية، والتي تم تأجيرها جميعاً بموجب عقود إيجار تشغيلية، ١,٦٧٢,٤٧٣ ألف درهم (٢٠٢٠: ١,٦٣٩,٢٤٨ ألف درهم) وبلغت تكلفة التشغيل المباشرة المتعلقة بهذه العقارات ٣٤٨,٨٦٨ ألف درهم (٢٠٢٠: ٣٢٩,٠٢٩ ألف درهم).

تتكون الإستثمارات العقارية المكتملة من الفئات العامة التالية:

- عقارات للبيع بالتجزئة: تتألف من مراكز التسوق ومساحات التجزئة المجتمعية
- العقارات التجارية: تتكون من عقارات مؤجرة كمكاتب
- العقارات السكنية: تتكون من عقارات مؤجرة كوحدات سكنية

تبلغ المكاسب والخسائر المدرجة في الربح أو الخسارة لقياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ٣٩٩,٨٥٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ٣٧٤,٧٥١ ألف درهم) ويتم عرضها في الربح أو الخسارة ضمن بند "خسائر القيمة العادلة على الإستثمارات العقارية، صافي".

بلغت المكاسب والخسائر المسجلة في الأرباح أو الخسائر لقياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة ١٤٦,٣٨٣ ألف درهم، صافي الربح (٢٠٢٠: ٣٩٩,٨٥٠ ألف درهم، صافي خسارة) ويتم إدراجها في الربح أو الخسارة ضمن بند "الربح/(الخسارة) عند إعادة تقييم الإستثمارات العقارية، صافي".

تعود جميع المكاسب والخسائر المدرجة في الربح أو الخسارة لقياسات القيمة العادلة المتكررة المصنفة ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة إلى التغيرات في المكاسب أو الخسائر غير المحققة المتعلقة بالإستثمارات العقارية (مكتملة وقيد التطوير) المحفوظ بها في نهاية فترة التقرير. خلال السنة، قامت المجموعة ببيع إستثمارات عقارية سكنية وحققت صافي ربح بمبلغ ١٤,٦٣٧ ألف درهم (٢٠٢٠: ٤,٣٩٦ ألف درهم) والذي تم إدراجه في الربح أو الخسارة ضمن بند "مكسب من استبعاد إستثمارات عقارية".

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بتبع)

٨ إستثمارات في شركات زيمية ومشاريع مشتركة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ألف درهم	توزيع إلى الحساب الجاري ألف درهم	توزيعات أرباح مستلمة ألف درهم	إستحقاقات خلال السنة ألف درهم	حصة في ربح/خسارة السنة ألف درهم	في ١ يناير ٢٠٢١ ألف درهم	الأنشطة الرئيسية	مكان التسجيل	نسبة التصويت	نسبة الملكية	الجهة المستثمر فيها
٧٧,١٢١	-	-	-	-	٧٧,١٢١	شركة تمويل	أبوظبي	%٢٢	%٢٢	شركات زيمية
٢٤,٤٩٧	-	-	-	٩٥٣	٢٢,٥٤٤	عقارات	أبوظبي	%٣٠	%٣٠	أبوظبي للتطوير ش.م.ع. السندرة للإستثمارات العقارات ذ.م.م.
-	-	-	-	-	-	إدارة المشاريع	أبوظبي	%٢٣	%٢٣	بنية ذ.م.م.
٦,٠٨٦	-	-	-	-	٦,٠٨٦	عقارات	جزر كايمان	%١٩	%١٩	اسكندر قابضة المحدودة (إيضاح ١/٨)
-	-	-	-	-	-	تطوير العقارات	مصر	%٢٠	%٢٠	شركة رويال جارنرز للإستثمار العقاري (إيضاح ٣/٨)
١٠٧,٧٠٤	-	-	-	٩٥٣	١٠٦,٧٥١					
-	-	(٣٩)	-	١	١٦,٤٨٣	مقاولات	أبوظبي	%٥٠	%٥١	مشاريع مشتركة الدار بسبكن ذ.م.م (قيد التصفية) (إيضاح ٢/٨)
٦٥٥	-	-	-	-	٦٥٥	إدارة المرافق	أبوظبي	%٥٠	%٥٠	الرحبة الدولية لإدارة المرافق المتكاملة ذ.م.م.
-	٩,١٦٨	-	-	(٩,١٦٨)	-	تشغيل الفنادق	أبوظبي	%٥٠	%٥٠	رويال هافوس ذ.م.م.
-	-	-	-	-	-	مواد البناء	أبوظبي	%٥٠	%٤٥	جلاكسي لمواد البناء ذ.م.م. (قيد التصفية)
-	-	-	-	-	-	تطوير العقارات	سوريا	%٥٠	%٥٠	بالصيل سوديك للتطوير العقاري (إيضاح ٣/٨)
٦٥٥	٩,١٦٨	(٣٩)	-	(٩,١٦٧)	١٧,١٢٨					
١٠٨,٣٥٩	٩,١٦٨	(٣٩)	-	(٨,٢١٤)	١٢٣,٨٨٩					

١/٨ تم تصنيف اسكندر قابضة المحدودة كشركة زيمية للمجموعة على الرغم من أن المجموعة تمتلك حصة بنسبة ١٩٪، حيث تتمتع المجموعة بنفوذ كبير بحكم حقها التعاقدية في تعيين ٢ من أصل ٦ أعضاء في مجلس إدارة الشركة المستثمر بها.

٢/٨ تحتفظ المجموعة بحصة تبلغ ٥١٪ في الدار بسبكن ذ.م.م، ومع ذلك تتطلب شروط اتفاقية المشروع المشترك موافقة بالإجماع من المساهمين على جميع أمور الاحتياطيات. خلال الفترة، تم تصفية الدار بسبكن ذ.م.م. تم تعديل صافي المتحصلات المستلمة من قبل الشركة بمبلغ ١٦,٤٤٤ ألف درهم مقابل القيمة المدرجة بمبلغ ١٦,٤٤٥ درهم في تاريخ الإستبعاد.

٣/٨ تم الإستبعاد على الحصة في هذه المنشآت خلال السنة كجزء من إندماج أعمال (إيضاح ١/٤٥).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٨ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

إن أحدث المعلومات المالية المتاحة فيما يتعلق بالشركات الزميلة للمجموعة تم تلخيصها أدناه:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٠١٩,٤٦٣	٩٣٨,٣٠١	إجمالي الموجودات
(١,٤٦٧,٩٤٨)	(٥٦٩,٢٤٤)	إجمالي المطلوبات
٥٥١,٥١٥	٣٦٩,٠٥٧	صافي الموجودات
١٠٦,٧٥٢	١٠٧,٧٠٤	حصة المجموعة من صافي موجودات الشركات الزميلة
٥٩,٠٠٧	٥٩,٦٠٦	إجمالي الإيرادات
(٤,٣١٥)	٣,١٧٧	إجمالي صافي الربح/ (الخسارة) للسنة

إن أحدث المعلومات المالية المتاحة المتعلقة بالمشاريع المشتركة للمجموعة تم تلخيصها أدناه:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠٠,٠٧١	٦٠,٦٠٧	إجمالي الموجودات
(٢٧٣,٨٥٢)	(٢٨٤,٦٣٣)	إجمالي المطلوبات
(١٧٣,٧٨١)	(٢٢٤,٠٢٦)	صافي المطلوبات
١٧,١٣٧	٦٥٥	حصة المجموعة من صافي موجودات المشاريع المشتركة
١٣,٠٣٥	١٦,٣٤٩	إجمالي الإيرادات
(١٨,٠١٧)	(١٨,٣٣٣)	إجمالي الخسارة للسنة
		<u>الحصة في الخسائر:</u>
(١,٧٥٩)	(٧,٩٦٩)	الحصة غير المعترف بها من خسارة شركة زميلة للسنة
(٣١,٤٨٨)	(٣٩,٤٥٧)	الحصة المتراكمة في خسارة شركة زميلة

لقد توقفت الشركة عن الاعتراف بحصة الخسائر من بعض الشركات الزميلة حيث أن الشركة ليس لديها أي التزام قانوني أو إستدلالي.

يتم المحاسبة عن جميع الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة أعلاه باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة كما هو مبين في السياسات المحاسبية للمجموعة في إيضاح ٦/٣.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٨ إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

الخسائر المعدلة مقابل الذمم المدينة

أخذت الشركة بالإعتبار أن مبلغ الذمم المدينة من أحد المشاريع المشتركة (رويال هاوس ذ.م.م.) هو جزء من حصة الشركة في المشروع المشترك، وبالتالي فإن الخسائر المعترف بها باستخدام طريقة حقوق الملكية التي تتجاوز استثمارات المجموعة في الأسهم العادية البالغة ٩,١٦٨ ألف درهم (٢٠٢٠: ٩,٢٧٥ ألف درهم) تم تسجيلها على ذمم المجموعة من المشروع المشترك.

أخرى

خلال سنة ٢٠١٨، قامت الشركة ببيع أحد استثماراتها في مشروع مشترك. وفقاً للاتفاقية، يحق للمجموعة الحصول على تعويض إضافي طارئ بناءً على أداء الشركة المستثمر فيها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بلغت القيمة العادلة للبدل الطارئ لا شيء حيث أن تدفق المنافع الاقتصادية غير مؤكد. إن إجمالي المبالغ المتعاقد عليها للبدل الطارئ هو ٨٢,٠٠٠ ألف درهم.

٩ إستثمارات في موجودات مالية

١/٩ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧,٥٠٠	٢٠,٠٠٠	إستثمار في أوراق مالية إماراتية مدرجة
١٦,٤٠٥	٢	إستثمار في أوراق مالية إماراتية غير مدرجة
٥٣,٩٠٥	٢٠,٠٠٢	

فيما يلي الحركة خلال السنة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٥,٢٠٢	٥٣,٩٠٥	في ١ يناير
(١,٢٩٧)	١١,٠٠٣	مكسب/ (خسارة) إعادة التقييم، صافي
-	(٤٤,٩٠٦)	إستبعادات
٥٣,٩٠٥	٢٠,٠٠٢	في ٣١ ديسمبر

خلال السنة، بلغت إيرادات أنصبة الأرباح المستلمة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ٦٠٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ١,٤٠٠ ألف درهم).

خلال السنة، قامت الشركة ببيع استثمارات بقيمة عادلة تبلغ ٤٤,٩٠٦ ألف درهم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٩ إستثمارات في موجودات مالية (يتبع)

٢/٩ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢١,٦٥٧	إستثمار في صناديق دولية غير مدرجة

٣/٩ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٧٧,٤٧٥	إستثمار في صناديق دولية غير مدرجة

\* يمثل هذا الاستثمار في سندات الخزنة المدرجة بالتكلفة المطفأة والتي تقارب القيمة العادلة. وقد تم الإعتراف بها كجزء من إدماج الأعمال خلال السنة (إيضاح ١/٤٥).

تم الإفصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الفائدة المتعلقة بالموجودات المالية في إيضاح ٣٨.

١٠ موجودات العقود ومطلوبات العقود

عندما تتجاوز تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخه بالإضافة إلى الأرباح المعترف بها مطروحاً منها الخسائر المعترف بها الفواتير المرحلية، يتم إظهار الفائض كموجودات عقود. بالنسبة للعقود التي تتجاوز فيها الفواتير المرحلية تكاليف العقد المتكبدة حتى تاريخه بالإضافة إلى الأرباح المعترف بها ناقصاً الخسائر المعترف بها، يتم إظهار الفائض كالتزامات عقود. يتم إدراج المبالغ المستلمة قبل تنفيذ الأعمال ذات الصلة في بيان المركز المالي الموحد ضمن المطلوبات "كدفوعات مقدماً من العملاء". يتم إدراج المبالغ عن الأعمال المنجزة والتي لم يتم إصدار فواتير بها للعميل في بيان المركز المالي الموحد ضمن الموجودات كإجمالي مستحق من العملاء. عند إصدار الفواتير، يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها كموجودات عقود إلى ذمم مدينة تجارية.

١/١٠ موجودات العقود

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠١٧,٨٦٦	٢٦٤,٤٨٤	موجودات العقد: إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء على عقود بيع العقارات
-	٤١,٩٨٧	موجودات العقد: إجمالي المبالغ المستحقة من العملاء على عقود إنشاء الموجودات
١,٠١٧,٨٦٦	٣٠٦,٤٧١	

يمثل المبلغ أعلاه بشكل رئيسي الإيرادات التي لم يصدر بها فواتير ناتجة من عقود بيع العقارات. إن هذه العقود لها التزامات أداء متبقية (غير المستوفاة أو غير المستوفاة جزئياً) بإجمالي مبلغ ٤,٠٧١,٣٤٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ٣,٤٦٩,٠٠٠ ألف درهم) والتي من المتوقع الاعتراف بها كإيرادات على مدى الفترة المتبقية لهذه العقود. من المتوقع أن يتم الاعتراف بأغلبية المبلغ المخصص للالتزامات الأداء المتبقية كإيرادات في العامين المقبلين والمتبقي على مدى ٣ إلى ٥ سنوات. إن المبلغ القائم مضمون بالكامل مقابل وحدات الملكية ذات العلاقة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

١٠ موجودات العقود ومطلوبات العقود (يتبع)

٢/١٠ مطلوبات العقود

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
(٦٥,٧١٠)	(١,٧٩٦,٤٠٣)	مطلوبات العقد: إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء على عقود بيع العقارات
(١٨٤,٧٨٧)	(٣٨,٧٤٨)	مطلوبات العقد: إجمالي المبالغ المستحقة للعملاء على عقود إنشاء الموجودات
(٢٥٠,٤٩٧)	(١,٨٣٥,١٥١)	

يمثل المبلغ أعلاه بشكل رئيسي الإيرادات المؤجلة الناتجة من عقود الإنشاءات وتطوير العقارات في إطار مشاريع البيع على الخارطة. إن هذه العقود لها التزامات أداء (غير المستوفاة أو غير المستوفاة جزئياً) بإجمالي مبلغ ٢,٧٨٢,٢٣٢ ألف درهم (٢٠٢٠: ٢,٠٨٠,١٥٩ ألف درهم) والتي من المتوقع أن يتم الاعتراف بها كإيرادات على مدى الفترة المتبقية لهذه العقود. من المتوقع أن يتم الاعتراف بأغلبية المبلغ المخصص لالتزامات الأداء المتبقية كإيرادات في العامين المقبلين والمتبقي على مدى ٣ إلى ٥ سنوات.

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢٧٥,٢٩٢	الجزء غير المتداول
١٧٦,٤٧٦	١٨١,٥٧٦	ذمم مدينة تجارية (إيضاح ١/١١)
١٣٧,٢٢٦	١٣٧,٦٦٣	مبالغ مستحقة من شركات زميلة ومشاريع مشتركة (٥/١١)
-	٤٧,٣٦٨	ذمم مدينة متعلقة بتمويل مشاريع (إيضاح ٣/١١)
٨٣,٤٣٠	٥١,٣٠٤	موجودات الضريبة المؤجلة (إيضاح ٧/١١)
٣٩٧,١٣٢	٦٩٣,٢٠٣	أخرى
(١٥٨,٨١١)	(١٦٦,٣٦٤)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٦/١١)
٢٣٨,٣٢١	٥٢٦,٨٣٩	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٠٥٩,٣٨٥	٤,٢٠٨,١١١	الجزء المتداول
٥٩٠,٢٥١	١,٥٦٥,٤٧٥	ذمم مدينة تجارية (إيضاح ١/١١)
-	٣٤٢,٢٦٦	سلفيات ومبالغ مدفوعة مقدماً (إيضاح ٨/١١)
٢٤٨,٨٣١	٣١٤,٧٠١	تأمينات قابلة للاسترداد (٩/١١)
٢٦,٢٧٢	٢٦,٢٨٠	تكاليف قابلة للاسترداد (إيضاح ٢/١١)
٢٠,٢٣٢	١٨,٤٦٨	مبالغ مستحقة من شركات زميلة ومشاريع مشتركة (إيضاح ٥/١١)
٩٧,٤٠٨	١٣,٣٢٤	فوائد مستحقة
٩,٠٩٩	٧,٧٣٨	ذمم مدينة من حكومة أبوظبي (إيضاح ٤/١١)
٩٩٩,٥٦٠	٨,٢١٧	ذمم مدينة متعلقة بتمويل مشاريع (إيضاح ٣/١١)
٦٠٢,١٣٨	٧٢٧,٨٣٨	ذمم مدينة متعلقة ببيع شركات تابعة وأعمال (إيضاحات ٥ و ٤٦)
		أخرى
٥,٦٥٣,١٧٦	٧,٢٣٢,٤١٨	
(٢٠٥,٥٦١)	(١٧٤,٩٣٧)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (إيضاح ٦/١١)
٥,٤٤٧,٦١٥	٧,٠٥٧,٤٨١	

١/١١ ذمم مدينة تجارية

تمثل الذمم المدينة التجارية غالباً المبالغ المستحقة فيما يتعلق بمبيعات قطع الأراضي والعقارات والإيرادات من عقود الإنشاء. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كانت ٩٪ من الذمم المدينة التجارية (٢٠٢٠: ١٦٪ من الذمم المدينة التجارية) مستحقة الدفع من أكبر خمسة عملاء (٢٠٢٠: خمسة عملاء). تم تخفيف تركيز مخاطر الائتمان في بعض الحالات حيث أن هؤلاء العملاء قاموا سابقاً بتسديد دفعات، وفي بعض الحالات تكون الدفعات جوهرياً، مقابل مبيعات قطع الأراضي، والتي يحق للمجموعة تعاقدياً الاحتفاظ بها في حال عدم اكتمال الالتزامات التعاقدية المتبقية وذلك لتغطية الخسائر التي تكبدتها المجموعة.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٠٥٩,٣٨٥	٤,٤٨٣,٤٠٣	الذمم المدينة التجارية
(١٨٩,٤٣٠)	(١٥٨,٨٠٧)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة (إيضاح ٦/١١)
٢,٨٦٩,٩٥٥	٤,٣٢٤,٥٩٦	

يتم تحميل فائدة بنسبة ١٢٪ سنوياً على المبالغ المستحقة الدفع فيما يتعلق بمبيعات قطع الأراضي والعقارات.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

## ١/١١ ذمم مدينة تجارية (يتبع)

## أعمار الذمم المدينة

إن أعمار الذمم المدينة غير منخفضة القيمة هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٨٨,٠٥٤	٣,٤٩٩,٢٧٠	غير مستحقة السداد
٣٢٣,٤٨٠	٢١٠,٠٥١	مستحقة الدفع (حتى ١٨٠ يوماً)
٦٥٨,٤٢١	٦١٥,٢٧٥	مستحقة الدفع (أكثر من ١٨٠ يوماً)
<u>٢,٨٦٩,٩٥٥</u>	<u>٤,٣٢٤,٥٩٦</u>	

## ٢/١١ تكاليف قابلة للاسترداد

تمثل التكاليف القابلة للاسترداد تكاليف متكبدة نيابة عن حكومة أبوظبي متعلقة بإنشاء البنية التحتية لعدة مشاريع وتطوير مشاريع عقارية.

## ٣/١١ ذمم مدينة فيما يتعلق بتمويل المشاريع

القيمة الحالية للحد الأدنى للمدفوعات		الحد الأدنى للمدفوعات		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٩,٠٩٩	٧,٧٣٨	١٨,٢٢٣	١٨,٢٩٣	مبالغ مدينة من تمويل مشاريع:
٢٣,٢٨٧	٢١,٦٢٥	٥٩,٣٧٠	٥٩,٩٥١	خلال سنة واحدة
١١٣,٩٣٩	١١٦,٠٣٨	٢٢٤,٩٥٢	٢٠٦,٠٧٧	في السنة الثانية إلى الخامسة
				بعد خمس سنوات
<u>١٤٦,٣٢٥</u>	<u>١٤٥,٤٠١</u>	<u>٣٠٢,٥٤٥</u>	<u>٢٨٤,٣٢١</u>	
-	-	(١٥٦,٢٢٠)	(١٣٨,٩٢٠)	ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة
<u>١٤٦,٣٢٥</u>	<u>١٤٥,٤٠١</u>	<u>١٤٦,٣٢٥</u>	<u>١٤٥,٤٠١</u>	القيمة الحالية للحد الأدنى من المدفوعات المستحقة

## ٤/١١ ذمم مدينة من حكومة أبوظبي

تمثل الذمم المدينة من حكومة أبوظبي المبالغ المستحقة مقابل البنية التحتية التي تم تسليمها وقطع الأراضي التي تم بيعها.

## ٥/١١ مستحق من شركات زميلة ومشاريع مشتركة

متداولة		غير متداولة		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٦,٢٧٣	٢٦,٢٨٠	١٧٦,٤٧٦	١٨١,٥٧٦	إجمالي الذمم المدينة
(١٦,١٣١)	(١٦,١٣١)	(١٥٨,٨١١)	(١٦٦,٣٦٤)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>١٠,١٤٢</u>	<u>١٠,١٤٩</u>	<u>١٧,٦٦٥</u>	<u>١٥,٢١٢</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

٦/١١ مخصص خسائر ائتمانية متوقعة

كانت الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة كما يلي:

الذمم المدينة التجارية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢٥٧,٢٣٩	١٨٩,٤٣٠	الرصيد في بداية السنة
٣٣,٦٤٠	٢٤,٨٩٥	المحمل للسنة (إيضاح ٣٠)
(١٠١,٤٤٩)	(٥٥,٥١٨)	شطب مخصص، صافي
١٨٩,٤٣٠	١٥٨,٨٠٧	الرصيد في نهاية السنة (إيضاح ١/١١)

مبالغ مستحقة من شركات زميلة ومشاريع مشتركة

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٦٧,٣٨٨	١٧٤,٩٤٢	الرصيد في بداية السنة
٧,٥٥٤	٧,٥٥٣	المحمل للسنة
١٧٤,٩٤٢	١٨٢,٤٩٥	الرصيد في نهاية السنة (إيضاح ٥/١١)

تقوم المجموعة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة التجارية والأخرى باستخدام النهج المبسط. من أجل تحديد خسائر الائتمان المتوقعة، تم تصنيف كافة المدينين إلى أربع فئات كما تم تحديد نسبة خسارة الائتمان المتوقعة لكل فئة باستخدام مصفوفة المخصص:

- الفئة الأولى - الشركات الحكومية (٠٪)؛
- الفئة الثانية - الشركات الخاصة ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة (١٪ إلى ٢٠٪)؛
- الفئة الثالثة - الشركات الخاصة ذات المخاطر الائتمانية المرتفعة (٢٠٪ إلى ٦٠٪)؛ و
- الفئة الرابعة - المدينون في وضع التعثر (١٠٠٪).

تم تعديل هذه الفئات لعوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقارير المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود، عند الحاجة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

٦/١١ مخصص خسائر ائتمانية متوقعة (يتبع)

إذا كانت معدلات خسائر الائتمان المتوقعة في كل مرة أعلى أو أقل بنسبة ٥% كما في ٣١ ديسمبر، فإن مخصص الخسارة في الذمم المدينة التجارية سيكون أعلى أو أقل كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٨٢٨	غير مستحقة السداد
٧١٥	١,٤٦٤	مستحقة السداد (حتى ١٨٠ يوماً)
٨,٧٥٧	٥,٦٤٨	مستحقة السداد (أكثر من ١٨٠ يوماً)
<u>٩,٤٧٢</u>	<u>٧,٩٤٠</u>	

٧/١١ موجودات الضريبة المؤجلة

فيما يلي أهم المطلوبات الضريبية المؤجلة والموجودات المعترف بها من قبل المجموعة خلال السنة الحالية عند الاستحواذ على شركة تابعة في مصر (إيضاح ١/٤٥). يتم مقاصة موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة عندما يكون هناك حق واجب النفاذ قانونياً لمقاصة موجودات الضريبة الحالية مقابل الالتزامات الضريبية الحالية وعندما تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس سلطة الضرائب وتتوي المجموعة تسوية الموجودات والمطلوبات الضريبية الحالية على الأساس الصافي.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢٧,٨٩٥	موجودات الضريبة المؤجلة
-	٢١,٣٥٥	مخصصات
-	(١,٣٨٣)	خسائر ضريبية مرحلة
-	(٢٥٤)	مطلوبات الضريبة المؤجلة
-	(٢٤٥)	تحويل العملات الأجنبية
-		ممتلكات وآلات ومعدات
-		أخرى
<u>-</u>	<u>٤٧,٣٦٨</u>	

موجودات ضريبية مؤجلة غير معترف بها

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٣١,٥٢٢	فروق الخصم المؤقت
-	٤,٥٠٨	خسائر ضريبية مرحلة
<u>-</u>	<u>٣٦,٠٣٠</u>	

لم يتم الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة فيما يتعلق بالبند المذكورة أعلاه نتيجة عدم اليقين المرتبط بالأرباح الخاضعة للضريبة لتعديل الاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

١١ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

٨/١١ سلفيات ومبالغ مدفوعة مقدماً

يمثل هذا بشكل رئيسي السلف الممنوحة للمقاولين والموردين مقابل العمل في المستقبل، وتعود الزيادة بشكل رئيسي إلى الإستحواذ على الدار للمشاريع ذ.م.م. (إيضاح ٢/٤٥).

٩/١١ تأميمات قابلة للإسترداد

يمثل هذا بشكل رئيسي ودائع الصيانة المستلمة من العملاء.

١٢ أراضي محتفظ بها للبيع

تمثل الأراضي المحتفظ بها للبيع قطع أراضي مخصصة للبيع في سياق الأعمال الاعتيادية. إذا قررت الإدارة استخدام قطع الأرض هذه من أجل التطوير، يتم تحويل قطع الأرض هذه إما إلى أعمال تطوير قيد الإنجاز أو إلى إستثمارات عقارية قيد التطوير عند إطلاق المشاريع المعنية. كانت الحركة على الأراضي المحتفظ بها للبيع خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٤,٧٩٦,٩٦٧	٤,٧٨٨,٦٥٢	الرصيد في بداية السنة
٥١,٩٨١	٣٥٢,٩٧٦	إضافات خلال السنة
(٩٧,٦١٦)	(٣,٧٤٣)	تم الإعتراف بها في تكلفة العقارات المباعة (تكاليف مباشرة)
٣٧,٣٢٠	-	محولة من أعمال تطوير قيد الإنجاز خلال السنة (إيضاح ١٣)
٤,٧٨٨,٦٥٢	٥,١٣٧,٨٨٥	الرصيد في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، حددت المجموعة صافي القيمة القابلة للتحقق لأراضيها المحتفظ بها للبيع. تستند تقديرات صافي القيم القابلة للتحقق إلى أكثر الأدلة الموثوقة المتوفرة في تاريخ التقرير، المبلغ المتوقع أن تحققه المجموعة من بيع هذه العقارات في سياق أعمالها الاعتيادية. إن هذه التقديرات تأخذ في الاعتبار أيضاً الغرض من الاحتفاظ بالمخزون. يستند تحديد صافي القيمة القابلة للتحقق للأرض المحتفظ بها للبيع إلى تقييمات خارجية باستخدام منهجيات وتقنيات تقييم متنوعة (إيضاح ٤). إن قطع الأراضي المحتفظ بها للبيع تقع في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ١٣ أعمال تطوير قيد الإنجاز

تمثل أعمال تطوير قيد الإنجاز تكاليف التطوير والبناء المتكبدة على العقارات التي يتم بناؤها من أجل البيع في سياق الأعمال الاعتيادية.

فيما يلي الحركة خلال السنة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٥٤٦,٩٧٢	٢,٧١٩,٧٧٠	الرصيد في بداية السنة
٢,٥٥٦,١٥٦	١,٩٠١,٤٢٠	تكاليف التطوير المتكبدة خلال السنة
-	٣,٢٢٢,١٢٩	تم الإعتراف بها كجزء من إندماج أعمال (إيضاح ٤٥)
(١,٦٠٠,٤٦٩)	(١,٦٩٠,٣٥٩)	معترف بها في تكاليف العقارات المباعة (تكاليف مباشرة)
(٢٧,٥٢٠)	(٩٠,٨٥٢)	شطب تكاليف مشروع (إيضاح ٣٠)*
(٧٤,٤٤١)	-	تخفيض في القيمة (إيضاح ٣٠)**
(٣٧,٣٢٠)	-	تحويلات من / (إلى):
(٥٦٣,٥٥٥)	(٧٢٥,٧٠٧)	قطع راضي محتفظ بها للبيع (إيضاح ١٢)
(٨٠,٠٥٣)	(٥٧٣,٦٦٢)	مخزون (إيضاح ١٤)
-	(٢٥٩,١٩٦)	إستثمارات عقارية (إيضاح ٧)
		ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٥)
٢,٧١٩,٧٧٠	٤,٥٠٣,٥٤٣	الرصيد في نهاية السنة

تقع عقارات التطوير كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٧١٩,٧٧٠	١,٢٨١,٤١٤	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
-	٣,٢٢٢,١٢٩	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
٢,٧١٩,٧٧٠	٤,٥٠٣,٥٤٣	

\* يمثل هذا تكاليف المشروع المتعلقة بالمشاريع التي تكون إما تصميم / استخدامات غير قابلة للتنفيذ والتكاليف الأخرى المتعلقة بالمشاريع قيد التخطيط والتي تعتبر الإدارة أنه من غير الممكن الاستمرار فيها وبالتالي شطبها.

\*\* كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، قامت المجموعة بتحديد صافي القيمة الممكن تحقيقها لأعمال التطوير قيد الإنجاز واستنتجت إلى أن القيمة المدرجة أقل من صافي القيمة الممكن تحقيقها (٢٠٢٠: سجلت تخفيض في القيمة بمبلغ ٧٤,٤٤١ ألف درهم) فيما يتعلق بأحد مشاريع التطوير التتموية قيد الإنجاز. تستند تقديرات صافي القيم الممكن تحقيقها على الدليل الأكثر موثوقية والمتوفر في تاريخ التقرير للمبلغ الذي من المتوقع أن تحققه المجموعة في سياق أعمالها العادية. تأخذ هذه التقديرات كذلك في الاعتبار الغرض من الاحتفاظ بالمخزون.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

		١٤ المخزون
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٤٨,٧١٦	٩٨٣,٩٦٤	عقارات مكتملة
٤٣,٥٧٢	٤٥,٤٤٧	مخزون تشغيلي آخر
<u>٨٩٢,٢٨٨</u>	<u>١,٠٢٩,٤١١</u>	

خلال السنة، تم تحويل عقارات مكتملة بقيمة إجمالية بلغت ٧٢٥,٧٠٧ ألف درهم (٢٠٢٠: ٥٦٣,٥٥٥ ألف درهم) إلى المخزون من أعمال التطوير قيد التنفيذ عند إكمالها (إيضاح ١٣). خلال السنة، تم الاعتراف بمبلغ ٥٦٦,٣٧٤ ألف درهم كتكاليف مباشرة (٢٠٢٠: ٧٠٤,١٦٦ ألف درهم).

يقع المخزون كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٩٢,٢٨٨	١,٠١٤,٠٥٠	داخل دولة الإمارات العربية المتحدة
-	١٥,٣٦١	خارج دولة الإمارات العربية المتحدة
<u>٨٩٢,٢٨٨</u>	<u>١,٠٢٩,٤١١</u>	

خلال السنة تماشياً مع شروط اتفاقيات الشراء والبيع لمشاريع التطوير، قامت المجموعة بإعادة الإستحواذ على عقارات بقيمة عادلة بمبلغ ١٢٢,٦٩٧ ألف درهم (٢٠٢٠: ١٠٨,٤٠٥ ألف درهم) نتيجة عدم الأداء التعاقدية للأطراف المقابلة. تم تصنيف هذه العقارات كمخزون بناءً على طبيعتها.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، قامت المجموعة بتحديد صافي القيمة القابلة للتحقق لمخزونها واستنتجت بأنه لا يتطلب إلى تعديل إضافي فيما يتعلق بتقديم القيمة المدرجة للمخزون إلى صافي القيمة القابلة للتحقق.

١٥ النقد ومرادفات النقد

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٨١٩,٩٥٩	٦,٥٨٢,٣٤٩	نقد في الصندوق وأرصدة لدى البنوك
١,٦٧٧,٨٥٩	٢,٢٧٤,٧٨٤	ودائع قصيرة الأجل محتفظ بها لدى البنوك
<u>٥,٤٩٧,٨١٨</u>	<u>٨,٨٥٧,١٣٣</u>	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٧٠١,٤١٤)	-	ودائع قصيرة الأجل بتواريخ استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر
(٢,٢٠٩,٩١٩)	(٣,٤٧٣,٢٧٨)	أرصدة مقيدة لدى البنوك
<u>٢,٥٨٦,٤٨٥</u>	<u>٥,٣٨٣,٨٥٥</u>	النقد ومرادفات النقد

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

١٥ النقد ومرادفات النقد (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم يتم إدراج نقد لدى البنوك بقيمة ٤١٧,٣٧٣ ألف درهم (٢٠٢٠: ٥٧٠,٧٦٨ ألف درهم) ضمن الأرصدة لدى البنوك الخاصة بالمجموعة حيث أن هذه المبالغ محتفظ بها من قبل المجموعة بالنيابة عن أطراف أخرى. تتضمن أرصدة النقد والبنوك المقيدة أرصدة بقيمة ١,٢٧٨,٠٧٤ ألف درهم (٢٠٢٠: ١,٣٥٠,٧٩١ ألف درهم) والتي تم إيداعها في حسابات ضمان وتمثل النقد المستلم من العملاء مقابل بيع عقارات قيد التطوير. يمثل الرصيد المتبقي من الأرصدة النقدية المقيدة بشكل رئيسي الأرصدة النقدية المحتفظ بها مقابل مشاريع حكومية وذمم توزيعات الأرباح الدائنة والتي يتم الاحتفاظ بحسابات بنكية منفصلة لها.

يتراوح معدل الفائدة على الودائع لأجل خلال السنة ما بين ٠,١٢٪ و ١٪ (٢٠٢٠: ٠,٠٠٣٣٪ و ١,٤٣٪) سنوياً في دولة الإمارات العربية المتحدة وبين ٧٪ و ٩٪ (٢٠٢٠: لا شيء) في مصر. تم إيداع كافة الودائع البنكية المتعلقة بالعمليات في دولة الإمارات العربية المتحدة لدى بنوك محلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

١٦ رأس المال

يتكون رأس المال من ٧,٨٦٢,٦٢٩,٦٠٣ (٢٠٢٠: ٧,٨٦٢,٦٢٩,٦٠٣) سهم عادي مصرح به صادر ومدفوع بالكامل بقيمة درهم واحد لكل سهم.

١٧ الاحتياطات

**الاحتياطي النظامي**

وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتم تحويل ١٠٪ من أرباح الشركة إلى احتياطي نظامي غير قابل للتوزيع. قد يتم إيقاف إجراء هذه التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع. باعتبار أن الاحتياطي قد بلغ ٥٠٪ من رأس المال المدفوع، قامت الشركة بإيقاف التحويلات.

**احتياطي تحوط التدفقات النقدية**

يمثل ذلك الجزء الفعال من حركات القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة التي تم تحديدها من قبل المجموعة كأدوات تحوط لتحويلات التدفق النقدي.

**احتياطي إعادة تقييم استثمار**

يمثل احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات صافي المكاسب أو الخسائر التي لم يتم إصدارها والمعترف بها في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

**احتياطي إعادة تقييم الموجودات**

يمثل الفائض الناتج عن التقييم العادل لبعض الممتلكات والآلات والمعدات عند التحويل إلى الإستثمارات العقارية نتيجة التغيير في الاستخدام.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ١٨ صكوك غير قابلة للتحويل

إصدار صكوك في سنة ٢٠١٨:

في ١ أكتوبر ٢٠١٨، أصدرت الدار للصكوك المحدودة، وهي شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة بموجب قوانين جزيرة كايمان وشركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، صكوك غير قابلة للتحويل ("صكوك رقم ١") بإجمالي قيمة تبلغ ١,٨٣٦,٧٥٠ ألف درهم (٥٠٠,٠٠٠ ألف دولار). تحمل الصكوك رقم ١ معدل ربح بنسبة ٤,٧٥٠٪ سنويًا يستحق سدادها بشكل نصف سنوي وتستحق السداد في سبتمبر ٢٠٢٥.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٣٦,٧٥٠	١,٨٣٦,٧٥٠	متحصلات من الإصدار
(٢١,٧٢٦)	(١٧,١٥٨)	تكاليف الإصدار غير المطفأة
٢٢,٧٨١	٢٣,٠٢٣	الأرباح المستحقة
١,٨٣٧,٨٠٥	١,٨٤٢,٦١٥	القيمة المدرجة
(٢٢,٧٨١)	(٢٣,٠٢٣)	ناقصاً: الجزء المتداول
١,٨١٥,٠٢٤	١,٨١٩,٥٩٢	الجزء غير المتداول

إصدار صكوك في سنة ٢٠١٩:

في ٢٢ أكتوبر ٢٠١٩، أصدرت الدار للصكوك المحدودة (رقم ٢)، وهي شركة معفاة ذات مسؤولية محدودة بموجب قوانين جزيرة كايمان وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، صكوك غير قابلة للتحويل ("صكوك رقم ٢") بإجمالي قيمة تبلغ ١,٨٣٦,٧٥٠ ألف درهم (٥٠٠,٠٠٠ ألف دولار). تحمل الصكوك رقم ٢ معدل ربح بنسبة ٣,٨٧٥٪ سنويًا يستحق سدادها بشكل نصف سنوي وتستحق السداد في أكتوبر ٢٠٢٩.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٣٦,٧٥٠	١,٨٣٦,٧٥٠	متحصلات من الإصدار
(١٧,٠٩٠)	(١٥,١٥٦)	تكاليف الإصدار غير المطفأة
١٣,٦٤٢	١٣,٦٤٢	الأرباح المستحقة
١,٨٣٣,٣٠٢	١,٨٣٥,٢٣٦	القيمة المدرجة
(١٣,٦٤٢)	(١٣,٦٤٢)	ناقصاً: الجزء المتداول
١,٨١٩,٦٦٠	١,٨٢١,٥٩٤	الجزء غير المتداول
٣,٦٣٤,٦٨٤	٣,٦٤١,١٨٦	إجمالي الجزء غير المتداول
٣٦,٤٢٣	٣٦,٦٦٥	إجمالي الجزء المتداول

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بتبع)

## ١٩ قروض بنكية

الغرض	تاريخ الاستحقاق	معدل الفائدة	التأمين	المبلغ القائم		متداول ألف درهم
				الإجمالي ألف درهم	غير متداول ألف درهم	
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٥ مارس	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٤٢٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٣ سبتمبر	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٤ مارس	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	غير مؤمن	٤٩٥,٠١٦	٤٩٥,٠١٦	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٥ مارس	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	غير مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٦ مارس	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	غير مؤمن	٨٠٨,٧٥٨	٨٠٨,٧٥٨	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٣ أغسطس	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٣ أغسطس	ليبور دولار أمريكي ذو صلة + ١,٣٠٪	مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٢ سبتمبر	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٢ أبريل	معدلات الودائع لأجل + ٢,٠٠٪	مؤمن	٥٧٥	٥٧٥	٥٧٥
تمويل المشروع	٢٠٢٢ ديسمبر	سي بي تي كورينور + ١,٥٠٪	غير مؤمن	٢٥٦,٩١٦	-	٢٥٦,٩١٦
تمويل المشروع	٢٠٢٤ ديسمبر	سي بي تي كورينور + ١,٧٠٪	مؤمن	٨١٣,٥١	٦١,٠١٤	٢٠,٣٢٧
تمويل المشروع	٢٠٢٧ أكتوبر	سي بي تي كورينور + ١,٩٠٪	مؤمن	٨١,٨١٩	٧٢,٦١٤	٩,٢٠٥
تمويل المشروع	٢٠٢٧ يونيو	سي بي تي كورينور + ١,٧٠٪	مؤمن	١٧٥,٧٥٦	١٧٥,٧٥٦	-
				(٢٤,٤٠٣)	(٢٤,٤٠٣)	-
				٣,٢٥١	-	٣,٢٥١
				٤,٤٠٨,٧٥٥	٤,٤٠٨,٧٥٥	٢٩,٢٨٤
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٥ مارس	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٤٢٠,٠٠٠	٤٢٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٣ سبتمبر	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٢ ديسمبر	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	غير مؤمن	١,٠١٤,٥٠٠	٩٥٢,٠٠٠	٦٦,٥٠٠
أهداف تجارية عامة	٢٠٢١ أغسطس	ليبور دولار أمريكي ذو صلة + ١,٢٥٪	مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	-	٥٠٠,٠٠٠
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٣ أغسطس	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٣ أغسطس	ليبور دولار أمريكي ذات صلة + ١,٣٠٪	مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-
أهداف تجارية عامة	٢٠٢٣ سبتمبر	ليبور ذات الصلة + ١,٠٠٪	مؤمن	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠	-
				(٧,٦٠٨)	(٧,٦٠٨)	-
				٧,١٢٢	-	٧,١٢٢
				٤,٣٣٤,٠٥٤	٣,٧٦٤,٣٩٢	٥٦٩,٦٦٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
تسهيل اجارة  
قرض لأجل ١  
تسهيل ائتماني متجدد ١  
تسهيل ائتماني متجدد ٢  
تسهيل ائتماني متجدد ٣  
قرض لأجل ٢  
قرض لأجل ٣  
قرض لأجل ٤  
قرض لأجل ٥  
قرض لأجل ٦  
قرض لأجل ٧  
قرض لأجل ٨  
قرض لأجل ٩  
تكاليف القروض غير مطمأة  
فوائد وأرباح مستحقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
تسهيل اجارة  
قرض لأجل  
تسهيل ائتماني متجدد  
قرض لأجل  
قرض لأجل  
قرض لأجل  
قرض لأجل  
قرض لأجل  
قرض متجدد  
تكاليف القروض غير مطمأة  
فوائد وأرباح مستحقة

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ١٩ قروض بنكية (يتبع)

خلال السنة، قامت المجموعة بإلغاء التسهيل الائتماني المتجدد الموقع في مايو ٢٠١٨ والمستحق بمبلغ ٤,٧٩ مليار درهم ودخلت في أربعة تسهيلات ائتمانية متجددة جديدة بإجمالي قيمة ٥ مليار درهم لأغراض الشركة العامة مع مؤسستين مالييتين. اثنان من التسهيلات مع بنك واحد يبلغ مجموعهما ٣ مليار درهم غير مضمونة، وتحمل معدل فائدة بنسبة ١٪ بالإضافة إلى إيبور ذات الصلة للقروض المستحقة القائمة حتى ٦٦٪ من إجمالي الالتزامات. يتم تطبيق معدل فائدة يبلغ ١,٣٠٪ بالإضافة إلى إيبور ذات الصلة على كلا القرضين بمجرد أن يتجاوز إجمالي المبالغ القائمة ٦٦٪ من إجمالي الالتزامات. يتم تمديد هذين التسهيلين المتجددين على ثلاث وخمس سنوات على التوالي من تواريخ الاتفاقية مع خيار تمديد كل منهما لمدة أقصاها سنتين إضافيتين. إن التسهيلات الائتمانية المتجددة الأخرى التي يبلغ مجموعها ٢ مليار درهم مع مؤسسة مالية أخرى تحمل معدل فائدة بسعر إيبور ذي الصلة بالإضافة إلى هامش بحد أدنى ١,١٠٪ على أساس قيمة الأصول المتعهد بها المقدمة كضمان. إن كل من هذه التسهيلات المتجددة تستحق السداد في خمس سنوات من تاريخ الاتفاقية مع خيار لتمديد كل منهما لمدة أقصاها سنتين إضافيتين.

خلال السنة، قامت المجموعة كذلك بإلغاء اتفاقية التسهيلات الائتمانية بمبلغ ٢٤٠ مليون درهم التي تم توقيعها سابقاً مع أحد البنوك المحلية بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ ولها تاريخ استحقاق في ٣١ مارس ٢٠٢٣. في وقت الإلغاء، بقي التسهيل غير مسحوب بالكامل.

في يونيو ٢٠٢١، وقعت الشركة قرض لأجل لمدة ٥ سنوات مرتبط بالاستدامة بمبلغ ٣٠٠,٠٠٠ ألف درهم مع الذراع المحلي لبنك دولي، مما جعل الشركة أول كيان عقاري في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا يدخل في هذا النوع من التمويل. يتماشى القرض مع التزامات الاستدامة الخاصة بالشركة من خلال ربط هامش الفائدة المستحق بتحقيق عدد من أهداف الاستدامة المتعلقة بكثافة المياه وإعادة تدوير النفايات ورفاهية العمال. تم تسعير القرض بنسبة ١,٣٠٪ على إيبور ذات الصلة ومن المقرر مراجعة هذا الهامش في يوليو ٢٠٢٢ استناداً إلى أهداف مؤشرات الأداء الرئيسية للاستدامة التي تم تحقيقها في السنة المالية ذات الصلة. إن القرض لمدة ٥ سنوات ويستحق سداه في يونيو ٢٠٢٦.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية متجددة بقيمة ٣,٦٩٦,٢٢٦ ألف درهم غير مسحوبة على شكل اتفاقيات ثنائية مع مؤسستين مالييتين تستحق السداد بمبلغ ١,٠٠٤,٩٨٤ ألف درهم في مارس ٢٠٢٤ ومبلغ ٢,٦٩١,٢٤٢ ألف درهم في مارس ٢٠٢٦.

يتم ضمان بعض القروض البنكية (قروض لأجل من ١ إلى ٤) من خلال رهن على قطع أراضي مدرجة في أرض محتفظ بها للبيع بمبلغ ١,٠٩٧,٢٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٠٢١,٧٣٧ ألف درهم)، موجودات تشغيلية ضمن إستثمارات عقارية بمبلغ ٤,٩٥٠,٩٠٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢,٧٣٦,٧١٢ ألف درهم) وضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات مبلغ ٤٠,٤٩٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٨٣,٠٨٠ ألف درهم) وتحمل تعهد مقابل صافي حقوق الملكية.

القروض لأجل من ٥ إلى ٩ مضمونة مقابل ما يلي:

- التعهد بإيداع جميع عائدات مبيعات الوحدات في الحسابات المخصصة لدى المقرضين؛
- التنازل عن حق من الدرجة الأولى على حساب المشاريع لصالح المقرضين؛ و
- رهن الأصول / الوحدات والمباني المؤجرة ورهن الوحدات غير المباعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٢٠ محتجزات دائنة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٠٩,٣٠٩	٨١٢,٩١٩	محتجزات دائنة مستحقة السداد خلال ١٢ شهر
٢٧٠,٢٥٢	٥٣٣,٨٣٥	محتجزات دائنة مستحقة السداد بعد ١٢ شهر
<u>٨٧٩,٥٦١</u>	<u>١,٣٤٦,٧٥٤</u>	

يمثل هذا المبالغ المحتجزة من قبل المجموعة من مقاولين من طرف آخر لمشاريع البناء.

## ٢١ إلتزامات عقود الإيجار

## المجموعة كمستأجر

أبرمت المجموعة عقود إيجار للأراضي التي تم عليها إنشاء بعض مباني المجموعة والاستثمارات العقارية. لمزيد من المعلومات راجع إيضاحات ٥ و ٧. إن التزامات المجموعة بموجب عقود الإيجار مضمونة بملكية المؤجر لقطعة الأرض المؤجرة. بشكل عام، تتضمن عقود إيجار المجموعة أيضًا قيودًا على التنازل عن الأصول المؤجرة وتأجيرها من الباطن.

فيما يلي القيمة المدرجة وتحليل الإستحقاق لإلتزامات عقود الإيجار كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٢,٩٤٧	٥١,١٢٤	تحليل الإستحقاق:
٣٦,٨٢٨	٤٢,٠٥١	السنة الأولى
٣٨,١٦٩	٤٠,٦٥٥	السنة الثانية
٣٨,٥١٤	٤١,١٨١	السنة الثالثة
٣٨,٥٥٣	٣٧,٥٢٣	السنة الرابعة
٣٣١,٦٨٢	٢٩٣,٣٣٩	السنة الخامسة
		ما بعد ذلك
<u>٥٢٦,٦٩٣</u>	<u>٥٠٥,٨٧٣</u>	الرصيد في نهاية السنة
(١٨٦,٩٩٥)	(١٧٢,٦١٣)	ناقصاً: الفائدة غير المحققة
<u>٣٣٩,٦٩٨</u>	<u>٣٣٣,٢٦٠</u>	
		تم تحليلها:
<u>٣٠٤,٦١١</u>	<u>٢٩٥,٥١٧</u>	كغير متداولة
<u>٣٥,٠٨٧</u>	<u>٣٧,٧٤٣</u>	متداولة

لا تواجه المجموعة مخاطر السيولة فيما يتعلق بالتزامات عقود الإيجار. تتم مراقبة مطلوبات الإيجار ضمن وظيفة الخزنة بالمجموعة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢١ إلتزامات عقود الإيجار (يتبع)

فيما يلي المبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة:

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
٣,٨٤٨	٤,٥٧٤
١٥,١٨٦	١٤,٠٦٠

استهلاك مصاريف الفوائد لحق استخدام الموجودات  
فك مصاريف الفوائد على الإلتزامات عقود الإيجار خلال  
السنة (إيضاح ٣٢)

بلغ إجمالي التدفقات النقدية الخارجة للمجموعة من عقود الإيجار ٣٧,٥٥٥ ألف درهم في سنة ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٤٢,٩٨٨ ألف درهم). لم يكن لدى المجموعة إضافات نقدية هامة على حق استخدام الموجودات والإلتزامات عقود الإيجار خلال سنة ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

٢٢ مزايا للموظفين

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
١٥٥,٦١٨	١٧٧,١٢٥
٢٧,٠٤٧	٤٦,٢٢٠
١٨٢,٦٦٥	٢٢٣,٣٤٥

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين  
خطة حوافز طويلة الأجل

الرصيد في نهاية السنة

مكافآت نهاية الخدمة

فيما يلي الحركة في مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين:

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
١٥٥,٠٩٤	١٥٥,٦١٨
٣٨,٨١٤	٤١,٩٥٤
١٩٨	١٠,٧٣٣
(٣٨٤)	-
(٣٨,١٠٤)	(٣١,١٨٠)
١٥٥,٦١٨	١٧٧,١٢٥

الرصيد في بداية السنة  
المحمل للسنة

تم الإستحواذ عليها عند إندماج الأعمال (إيضاح ٤٥)  
تم إلغاء الإعتراف بها عند إندماج الأعمال  
المدفوع خلال السنة

الرصيد في نهاية السنة

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

### ٢٢ مزايا للموظفين (يتبع)

#### خطة الحوافز طويلة الأجل

وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة الحوافز طويلة الأجل لبعض موظفي الشركة. وقد صممت خطة الحوافز طويلة الأجل لتوفير حوافز طويلة الأجل لفريق معين من الإدارة العليا لتحقيق عوائد طويلة الأجل للمساهمين. بموجب خطة الحوافز طويلة الأجل، يساهم الموظف المؤهل بنسبة ٣٠٪ من مكافأة الأداء الخاصة به في صندوق الحوافز طويلة الأجل وتساهم الشركة بنفس النسبة (٣٠٪) كمساهمة إضافية. يتم استثمار مساهمة كل من الموظفين والشركة في وحدات الأسهم المقيدة. سيتم منح المشاركين وعد بتسديد نقدي على أساس العائد الإجمالي لأسهم الشركة إذا تم استيفاء متطلبات الإكتساب في نهاية فترة الإحتفاظ البالغة ٣ سنوات. سيتم الإنتهاء من الأسهم المكتسبة بمعدل ٣ سنوات. ويتم دفع مبلغ نقدي يمثل الجزء الذي تم تخصيصه عند إتمام شرط الخدمة. بلغت مصاريف السنة فيما يتعلق بخطة الحوافز طويلة الأجل ٢٦,٠٤٣ ألف درهم (٢٠٢٠: ١٦,٢٦٧ ألف درهم)، بلغت قيمة الدفعة خلال السنة ٦,٨٧٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ١,٥٩٠ ألف درهم) بينما بلغت الالتزامات المتعلقة بخطة الحوافز طويلة الأجل ٤٦,٢٢٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ٢٧,٠٤٧ ألف درهم). يتم قياس وحدات الأسهم المقيدة في تاريخ كل تقرير بالقيمة العادلة باستخدام نموذج تسعير الخيار، مع الأخذ في الاعتبار الشروط والأحكام التي تم بموجبها منح الأدوات والاحتمال الحالي لاستمرار التوظيف للموظفين المؤهلين.

خلال السنة، أبرمت الشركة كذلك اتفاقية إختيارية لإدارة محفظة الاستثمار ("DIPMA") مع أحد البنوك المحلية حيث قامت الشركة بتعيين بنك محلي لإدارة تمويل التوزيعات التي ستقوم بها الشركة للمستفيدين بموجب خطط الحوافز طويلة الأجل. يتم تسجيل المبلغ الممول بما يتماشى مع الاتفاقية الإختيارية لإدارة محفظة الاستثمار ضمن الذمم المدينة التجارية والموجودات الأخرى (إيضاح ١١). تبقى الشركة هي الملتمزم الرئيسي للمستفيدين بما يتماشى مع استحقاقاتهم بموجب اتفاقيات الموظفين.

### ٢٣ أدوات مالية مشتقة

في السنوات السابقة، أبرمت المجموعة عقود مقايضات أسعار فائدة عائمة إلى ثابتة للتحوط جزئياً من مخاطر أسعار الفائدة فيما يتعلق باقتراضات أسعار الفائدة العائمة. خلال السنة، أبرمت المجموعة كذلك عقود مقايضة أسعار فائدة آجلة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة المحتملة لمعاملة أسواق رأس المال للديون المتوقعة.

بموجب عقود مقايضة سعر الفائدة، توافق المجموعة على استبدال الفرق بين مبالغ الفائدة الثابتة ومعدلات الفائدة العائمة المحتسبة على المبالغ الأساسية الإسمية المتفق عليها. تمكن هذه العقود المجموعة من التخفيف من مخاطر تغيير أسعار الفائدة على القيمة العادلة للديون الثابتة ذات الأسعار الثابتة المحتفظ بها وتعرضات التدفقات النقدية للديون المتغيرة الصادرة. بموجب عقود مقايضة أسعار الفائدة المبدئية الآجلة، تقوم المجموعة بتحديد معدل الفائدة لإصدار سوق رأس المال للديون (التي تم تقييمها على أنها معاملة متوقعة محتملة للغاية)، والتي سيتم إصدارها في تاريخ محدد في المستقبل. إن عقود مقايضة أسعار الفائدة هذه تمكن المجموعة من التخفيف من مخاطر تغير أسعار الفائدة بين تاريخ إصدار عقد المقايضة الآجل وتاريخ إصدار الدين.

تستند القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة في تاريخ التقرير إلى التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة باستخدام منحنيات العائد المطبقة والمستمدة من أسعار الفائدة التي يمكن ملاحظتها. يبلغ تعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة على الليبور بالدولار الأمريكي ٣٠٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي (١,١٠١,٧٥٠ ألف درهم) (٢٠٢٠: ٥٠,٠٠٠ ألف دولار أمريكي) (١٨٣,٦٧٥ ألف درهم) من القروض أو إصدارات أسواق رأس المال للقروض بسعر ثابت مقابل تسديد البنك لمدة ٣ أشهر لليبور بالدولار الأمريكي. فيما يلي القيم العادلة لمقايضات أسعار الفائدة:

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢٣ أدوات مالية مشتقة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	إجمالي القيمة المدرجة ألف درهم	التسلسل الهرمي للقيمة العادلة	إجمالي القيمة المدرجة ألف درهم	
المستوى ٢	-	المستوى ٢	٢٠,٢٩٩	موجودات مالية مشتقة - مقايضات سعر الفائدة
المستوى ٢	١٥,٣٣٠	المستوى ٢	٦,٦٤٨	مطلوبات مالية مشتقة - مقايضات سعر الفائدة

نظرًا لأن الشروط الهامة لعقود مقايضة أسعار الفائدة والبنود المتحوط لها المقابلة هي نفسها، تقوم المجموعة بإجراء تقييم نوعي للفعالية، بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩/الأدوات المالية، ومن المتوقع أن قيمة عقود مقايضة سعر الفائدة وقيمة البنود التي تم التحوط بها فإن التغيير سوف يتم بشكل منهجي في الاتجاه المعاكس استجابة لحركات أسعار الفائدة ذات العلاقة. إن المصدر الرئيسي لعدم فعالية التحوط في علاقات التحوط هذه هو تأثير الطرف المقابل ومخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة على القيمة العادلة لعقود تبادل أسعار الفائدة، والتي لا تنعكس في القيمة العادلة للبنود المحوط والذي يعود إلى التغيير في أسعار الفائدة. لم تنشأ أي مصادر أخرى لعدم الفعالية من علاقات التحوط هذه. راجع إيضاح ١/٢ للإفصاحات المتعلقة بتعديلات معيار أسعار الفائدة الأخيرة.

تم تصنيف جميع عقود مقايضة أسعار الفائدة التي تتبادل معدلات الفائدة المتغيرة مقابل مبالغ معدل الفائدة الثابتة كتحوطات للتدفقات النقدية لتقليل مخاطر التدفقات النقدية للمجموعة الناتجة عن معدلات الفائدة المتغيرة على القروض أو المعاملات المتوقعة المحتملة للغاية.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعلومات المختلفة المتعلقة بعقود تبادل أسعار الفائدة القائمة في تاريخ التقرير:

القيمة المدرجة للأصل/ (الالتزام) المالي المشتق		القيمة الإسمية		متوسط سعر الفائدة الثابت المتعاقد عليه		تاريخ الإستحقاق
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم			
(١,٦٥٥)	-	٤٣,٧٦٤	-	%٦,٠٧	-	خلال سنة
-	(٦,٦٤٨)	-	١٨٣,٦٢٤	-	%٢,٧٣	من سنة إلى ٢ سنة
(١٣,٦٧٥)	-	١٨٣,٦٧٥	-	%٢,٧٣	-	من ٢ إلى ٥ سنوات
-	١٢,٨٠٩	-	٤٥٩,٠٦٣	-	%١,٣١	أكثر من ٥ سنوات
-	٧,٤٩٠	-	٤٥٩,٠٦٣	-	%١,٤٤	أكثر من ٥ سنوات
(١٥,٣٣٠)	١٣,٦٥١	٢٢٧,٤٣٩	١,١٠١,٧٥٠			المجموع

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢٣ أدوات مالية مشتقة (يتبع)

فيما يلي حركة احتياطي التحوط في التدفقات النقدية:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
(٣٣,٤٨٢)	(٣١,٠٥٤)	الرصيد في بداية السنة
(٤,٥٧٠)	٢٧,٣٢٦	مكسب/ (خسارة) القيمة العادلة المتراكمة الناتجة من أدوات التحوط خلال السنة المصنفة ضمن تحوطات التدفق النقدي
٦,٩٩٨	٣,٣٠٦	المكاسب الناتجة من أدوات التحوط المعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة (إيضاح ٣٢)
(٣١,٠٥٤)	(٤٢٢)	الرصيد في نهاية السنة

٢٤ دفعات مقدمة من عملاء

تمثل دفعات مقدمة من عملاء بشكل أساسي الأقساط وودائع التأمين المستلمة من العملاء.

٢٥ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١,١٧٣,٣٧٧	الجزء المتداول
-	٢٩٩,٠٢٠	ذمم دائنة لهيئة حكومية لشراء الأرض (إيضاح ١/٢٥)
-	١,٤٧٢,٣٩٧	دائنون آخرون لإستحواذ الأراضي
٣٨٧,٩١٧	٩٩٧,٤٨٨	ذمم تجارية دائنة
٢,٧٩٦,٩٤٥	٤,٠١٢,٨٢٥	تكاليف مقاولين مستحقة
٦٧,٠٢٨	٩٥٧,٢١٠	مبالغ مستحقة لحكومة أبوظبي
٢٧٥,٣٩٢	٢٥٣,٢٧٣	إيرادات مؤجلة
-	٢١٥,٩٠٠	ضريبة دخل دائنة
-	١٢٩,٤٧٦	مخصصات (إيضاح ٢/٢٥)
١٧٨,٠٢٥	١١٢,٨٤٨	دفعات مقدمة من حكومة أبوظبي (إيضاح ٣٦)
٨٩,٠٥٩	٨٨,٢٤٢	توزيعات أرباح دائنة
-	٤٥,٨٨٣	ذمم دائنة لهيئة حكومية لشراء الأرض (إيضاح ١/٢٥)
١٦,٤٣٠	٦,٠٠٣	مخصص عقود مثقلة بالالتزامات
-	٣,٨٦٤	دائنون آخرون لإستحواذ الأراضي
٦٧٢,٠٨٦	٧٢٦,١٤٠	مطلوبات أخرى (إيضاح ٣/٢٥)
٤,٤٨٢,٨٨٢	٧,٥٤٩,١٥٢	

لدى المجموعة سياسات لإدارة المخاطر المالية لضمان سداد كافة الذمم الدائنة وفقاً للشروط الائتمانية المتفق عليها مسبقاً.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢٥ ذمم دائنة تجارية وأخرى (يتبع)

١/٢٥ ذمم دائنة لهيئة حكومية لشراء الأرض

قعة أرض ١ ألف درهم	قعة أرض ١ ألف درهم	
٢,٥٦٨,٠٨٦ (١,٦١٨,١٢٩)	٣٥٥,١٨٤ (٨٥,٨٨١)	إجمالي القيمة الاسمية للشيكات الصادرة للهيئة المصرية للمجتمعات العمرانية الجديدة (الهيئة) الفائدة غير المطفاة
٩٤٩,٩٥٧ (٢١,٦٠٤)	٢٦٩,٣٠٣ (٢٤,٢٧٩)	ناقص: الجزء المتداول
٩٢٨,٣٥٣	٢٤٥,٠٢٤	الجزء غير المتداول

قطعة أرض ١

في ١ سبتمبر ٢٠٢١، وافقت الهيئة المصرية للمجتمعات العمرانية الجديدة على الطلب المقدم من إحدى الشركات التابعة غير المباشرة لشراء قطعة أرض بمساحة ١٢٣,٣٨ فدان بقيمة إجمالية ٢٨٨,٩٨٨ ألف درهم. يتم تسديد السعر المتبقي للأرض وأي فوائد مرتبطة به على شكل ١٢ قسط نصف سنوي على مدى ٦ سنوات تبدأ من ٨ مارس ٢٠٢٢ وتنتهي في ٨ سبتمبر ٢٠٢٧.

قطعة أرض ٢

في ٢١ مارس ٢٠١٩، تم توقيع اتفاقية تطوير مشتركة بين إحدى الشركات التابعة والهيئة لإنشاء مشروع حضري متكامل بمساحة ٥٠٠ فدان ("قطعة الأرض السابقة"). خلال السنة، بناءً على اقتراح من الهيئة المصرية للمجتمعات العمرانية الجديدة لتعديل هذا الموقع، وافق مجلس إدارة الهيئة على استبدال قطعة الأرض السابقة بقطعة أرض جديدة بمساحة ٤٦٤,٨١ فدان ("الأرض الجديدة"). في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢١، تم تسليم قطعة الأرض الجديدة إلى الشركة التابعة وتم الاعتراف بها وفقاً للتعديل على قطعة الأرض الأصلية لسند تسليم الأرض. استندت قطعة الأرض الجديدة التي قدمتها الهيئة إلى الشركة التابعة مقابل مدفوعات مقدمة مقابل قطعة الأرض السابقة إلى نفس الشروط والأحكام التي تم إرفاقها بقطعة الأرض السابقة باستثناء خطة السداد المعدلة وأي التبادل إلى الجوهر التجاري، لذلك تم الاعتراف بها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات كتبادل الأصول غير النقدية. لم يكن هناك ربح أو خسارة على تبادل الأرض.

٢/٢٥ مخصصات متعلقة بعقود البناء

فيما يلي توزيع المخصصات المتعلقة بعقود البناء:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
-	١٢٣,٥٨٨	مخصص لإنجاز الأعمال
-	٥,٨٨٨	مخصص للمطالبات المتوقعة
-	١٢٩,٤٧٦	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢٥ ذمم دائنة تجارية وأخرى (يتبع)

٢/٢٥ مخصصات متعلقة بعقود البناء (يتبع)

تتعلق مخصصات إنجاز الأعمال بالتكاليف المقدرة المتوقع تكبدها على الوحدات التي يتم تسليمها في السنة القادمة لاستكمال تنفيذ المراحل النهائية من المشاريع.

يتم تكوين مخصص للمطالبات المتوقعة للمطالبات القائمة المتعلقة بمعاملات المجموعة مع الجهات الأخرى. تقوم الإدارة بمراجعة الأحكام سنويًا وإجراء أي تعديلات إذا لزم الأمر وفقًا لأحدث الاتفاقيات والمفاوضات مع تلك الجهات.

٣/٢٥ تتضمن المطلوبات الأخرى صافي البديل الطارئ المستحق الدفع بمبلغ ٥٦,٢٥٨ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥١,٣٦٦ ألف درهم). يجب ألا يتجاوز المبلغ الإجمالي للبديل الطارئ ٧٥,٠٠٠ ألف درهم. تم تقدير القيمة العادلة للبديل الطارئ بمبلغ ٥٦,٢٥٨ ألف درهم. لم يكن هناك أي تغيير في القيمة العادلة للبديل الطارئ المستحق الدفع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ حيث لم تكن هناك تغييرات هامة في نطاق النتائج أو الافتراضات المستخدمة لتطوير التقدير. تم تقدير القيمة العادلة للبديل الطارئ من خلال تطبيق نهج الدخل. يعتمد قياس القيمة العادلة على المدخلات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها في السوق، وبالتالي فهو ضمن قياس المستوى ٣ في التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. تتضمن الافتراضات الرئيسية معدل خصم بنسبة ٩,٧٪ وتدفق خارج محتمل بمبلغ ٦٠,٩٩٠ ألف درهم.

٢٦ إيرادات ودخل الإيجار

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
		<i>إيرادات</i>
		تطوير عقارات
		إدارة التطوير
		الرسوم والدخل المتعلقة بالمدارس
		إدارة العقارات والمرافق
		الضيافة والترفيه
		عقود الإنشاءات
		أصول التبريد
		<i>إيرادات إيجار</i>
		إيرادات إيجار على الإستثمارات العقارية
٣,٧٠٠,٣٩٨	٣,٦٤٥,٢٥٥	
١,٢٦١,٧٧١	١,٣٨٧,٧٤٥	
٤٧٧,٩٥٩	٥٣١,٨٠٤	
٣٨٤,٨٧٦	٤٨٧,٧١١	
٤١٨,٤٤٥	٤٣٣,١٨٩	
٤٢٢,٣٣٤	٤١٧,٧٧٣	
٨٧,٤٤٧	-	
١,٦٣٩,٢٤٨	١,٦٧٢,٤٧٣	
٨,٣٩٢,٤٧٨	٨,٥٧٥,٩٥٠	

تتضمن إيرادات الإيجارات من الإستثمارات العقارية إيرادات إيجار محتملة بمبلغ ٣٧,١٧٥ ألف درهم (٢٠٢٠: ٢٦,٠٠٥ ألف درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٢٧ تكاليف مباشرة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٥٠٩,٠٠٢	٢,٢٧٩,٧٢١	تطوير عقارات
١,٠٤٧,٥٠٥	٩٣٣,٧٠٦	إدارة التطوير
٣٣٤,٩٥٦	٤٠٦,٣٤٢	إدارة العقارات والمرافق
٣٢٩,٠٢٩	٣٤٨,٨٦٨	تكاليف مباشرة على الإستثمارات العقارية
٣٨٢,٥٦٣	٣٤٩,٢٥٢	الضيافة والترفيه
٤١٠,٧٥٧	٣٣٨,٠٢٣	عقود الإنشاءات
٣٥٥,٤٩٦	٣١٩,٩٩٤	تكاليف مباشرة متعلقة بالمدارس
٤٠,١٣٨	-	أصول التبريد
<u>٥,٤٠٩,٤٤٦</u>	<u>٤,٩٧٥,٩٠٦</u>	

## ٢٨ مصاريف بيع وتسويق

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٢,٦٦٥	١٢٨,٢٢٦	تسويق مشاريع
٣٠,٨٣٩	٤٧,٨٥٣	إعلانات وفعاليات تجارية
١,٩٤٥	٦,٥١٣	معارض ورعايات
<u>١٢٥,٤٤٩</u>	<u>١٨٢,٥٩٢</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٢٩ تكاليف موظفين

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٢٦,٥٥٠	١,١٨١,٩٨٤	رواتب ومكافآت ومزايا أخرى
٣٨,٨١٤	٤١,٩٥٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح ٢٢)
١,٨٢٣	٨٣,٩٠٧	تدريب وتطوير الموظفين
<u>١,٠٦٧,١٨٧</u>	<u>١,٣٠٧,٨٤٥</u>	
٧٨٧,٣٤١	٨٥٠,٩٣١	تكاليف موظفين مخصصة إلى:
٢٥٣,٨٥٣	٤٥١,٥٢٩	تكاليف مباشرة
٢٥,٩٩٣	٥,٣٨٥	مصاريف عمومية وإدارية
		مشاريع قيد التطوير
<u>١,٠٦٧,١٨٧</u>	<u>١,٣٠٧,٨٤٥</u>	

## ٣٠ مخصصات، انخفاض القيمة وشطب، صافي

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٧,٦٤٢	٦٤,٣٩٢	شطب ندم مدينة
١,٣٩٦	٢٩,٠٦٠	انخفاض قيمة على ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٥)
٣٣,٦٤٠	٢٤,٨٩٥	مخصص خسائر ائتمانية متوقعة، صافي (إيضاح ٦/١١)
٨,٢٥٨	(١,٦٦٤)	(المحرر) // المخصص لعقود مثقلة بالالتزامات
١٠١,٩٦١	٩٠,٨٥٢	انخفاض قيمة أعمال تطوير قيد الإنجاز (إيضاح ١٣)
٧٠,٩٩١	-	مخصص انخفاض القيمة لإستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
٤١,٩١٤	٣٩,٥١٦	أخرى
<u>٢٩٥,٨٠٢</u>	<u>٢٤٧,٠٥١</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

		٣١ إيرادات تمويل
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
		الفائدة/ الأرباح المستحقة على: ودائع إسلامية ودائع بنكية ثابتة حسابات جارية وتحت الطلب
١٩,٩١٥	١٣,٩٩٢	
٤,٧٢٢	٩٤٣	
١٣,٣٧٦	٦,٥٨٤	
٣٨,٠١٣	٢١,٥١٩	إجمالي الفائدة/ الأرباح المكتسبة
١٢,١١٥	٩,٥٢٩	إيرادات تمويل مكتسبة على ذمم مدينة من تمويل مشاريع
١٧,١١٢	١٧,٣٩٦	إيرادات تمويل أخرى
٦٧,٢٤٠	٤٨,٤٤٤	

فيما يلي تحليل إيرادات التمويل المكتسبة من الموجودات المالية وفقاً لتصنيف الموجودات:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة قروض وذمم مدينة أرصدة لدى البنوك وودائع
٢٩,٢٢٧	٢٦,٩٢٥	
٣٨,٠١٣	٢١,٥١٩	
٦٧,٢٤٠	٤٨,٤٤٤	

		٣٢ تكاليف تمويل
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
		تكاليف تمويل على قروض بنكية وصكوك غير قابلة للتحويل فك تكلفة التمويل على التزام عقد الإيجار التشغيلي (إيضاح ٢١) أخرى
٢٨٤,٠٣٩	٢٤٣,٠٩٦	
١٥,١٨٦	١٤,٠٦٠	
٤,٤٧٤	٥,٠٩٦	
٣٠٣,٦٩٩	٢٦٢,٢٥٢	الخسائر المتراكمة الناتجة عن أدوات التحوط المعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة عند الإستحقاق
٦,٩٩٨	٣,٣٠٦	
٣١٠,٦٩٧	٢٦٥,٥٥٨	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٢٠٢٠	٢٠٢١	٣٣ إيرادات أخرى
ألف درهم	ألف درهم	إيرادات منحة حكومية مدرجة عند تسليم موجودات البنية التحتية (إيضاح ٣٦)
٢,٤١٢	١٠,٩١٣	تحرير مطلوبات، مستحقات ومخصصات أخرى (١/٣٣)
١٤٣,٣٩١	٣٣,١٣٩	خسارة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(١,٢٧١)	أخرى
٤٣,٧٣٤	٢٠,٨٠٢	
<u>١٨٩,٥٣٧</u>	<u>٦٣,٥٨٣</u>	

١/٣٣ يمثل مبلغ السنة عكس المخصص الذي لم يعد مطلوبًا بعد تقييم الإدارة في تاريخ التقرير للتدفقات النقدية المقدرة المطلوبة استنادًا إلى أحدث المعلومات التي أوضحت أنه لم يعد من المحتمل أن يكون تحويل المنافع الاقتصادية مطلوب لتسوية الإلتزام.

٣٤ العائد للسهم

يتم احتساب مبالغ العائد للسهم بتقسيم ربح السنة العائد إلى مالكي الأسهم العادية في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. وحيث أنه لا توجد أدوات مخفضة قائمة، فإن العائد الأساسي والمخفض للسهم متطابقين.

يتم احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم العائد إلى مالكي الشركة بناءً على أساس البيانات التالية:

٢٠٢٠	٢٠٢١	العائد (ألف درهم)
١,٩٣٢,٢٣٨	٢,٣١٥,٦٠١	عائدات لغرض احتساب العائد الأساسي والمخفض على السهم (ربح السنة المتعلق بمالكي الشركة)
<u>٧,٨٦٢,٦٢٩,٦٠٣</u>	<u>٧,٨٦٢,٦٢٩,٦٠٣</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لغرض احتساب العائد الأساسي والمخفض على السهم
٠,٢٤٦	٠,٢٩٥	العائد الأساسي والمخفض للسهم العائد إلى مالكي الشركة بالدرهم

٣٥ توزيعات الأرباح

وافق المساهمون في إجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في ٢٤ مارس ٢٠٢١، على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ ١٤,٥ فلس للسهم بإجمالي مبلغ ١,١٤٠,٠٨٢ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. إقترح مجلس الإدارة في إجتماعهم المنعقد في ١٦ مارس ٢٠٢٢، توزيع أرباح نقدية بواقع ١٥ فلس للسهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. تخضع توزيعات الأرباح المقترحة لموافقة المساهمين في الجمعية العمومية السنوية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٦ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تعتبر الجهات ذات علاقة عندما يكون لأحد الجهات القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ جوهري على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تتكون الجهات ذات العلاقة من المساهم الرئيسي والشركات الزميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للمجموعة والمنشآت التابعة لهم. يتم اعتماد شروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة ويتم الدخول فيها بشروط متفق عليها من قبل أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة. إن حكومة أبوظبي هي مساهم رئيسي غير مباشر للشركة. تشمل الأرصدة والمعاملات الموضحة أدناه بالرجوع إلى حكومة أبوظبي أيضاً المنشآت التي تسيطر عليها حكومة أبوظبي.

١/٣٦ أرصدة الجهات ذات العلاقة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٠٤,١٩٠	٨٠٩,٧٦٢	(١) حكومة أبوظبي ذمم مدينة تجارية وأخرى
(٦٧,٠٤٩)	(٩٨٧,٩٠٧)	ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	٤١,٩٨٧	موجودات العقود
(٧٤,٤٦٦)	(٩,٩٣٤)	مطلوبات العقود
(١٧٨,٠٢٥)	(١١٢,٨٤٨)	دفعات مستلمة مقدماً (إيضاح ٢٥)
١,٠٠٨,٥٥٨	٣٤,٨٢٥	(٢) مساهم رئيسي "١" والشركات الزميلة* ذمم مدينة تجارية وأخرى
(١٤٠,٠٩٣)	(١٣٩,٩١٥)	محتجزات دائنة
(٤,٦٣٥)	(٥,٨٢٢)	ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	٣٧٢,١٨٨	(٣) مساهم رئيسي "٢" والشركات الزميلة** ذمم مدينة تجارية وأخرى
-	(٤٨٥,٢٩٠)	محتجزات دائنة
-	(٣٢٢,٧٢٠)	ذمم دائنة تجارية وأخرى

\* يمثل المساهم الرئيسي "١" شركة مبادلة للاستثمار ش.م.ع والمنشآت التابعة لها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تمتلك شركة مبادلة للاستثمار ش.م.ع، من خلال شركاتها التابعة المملوكة بالكامل، حصة ملكية غير مباشرة تبلغ ٢٩,٧٥٪ في الشركة.

\*\* يمثل المساهم الرئيسي "٢" شركة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع والمنشآت التابعة لها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تمتلك شركة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع، من خلال الشركات التابعة المملوكة بالكامل لها، حصة ملكية غير مباشرة تبلغ ٢٩,٧٨٪ في الشركة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٦ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (يتبع)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧,٨٠٦	٢٥,٣٦١	(٤) مستحق من شركات زميلة ومشاريع مشتركة (إيضاح ٥/١١)
(٣٢,٦٩٢)	-	(٥) مستحق إلى مشاريع مشتركة لمشاريع متعلقة بالأعمال

المبالغ المستحقة غير مضمونة وسيتم تسديدها نقدًا. لم يتم تقديم ضمانات أو استلامها. بخلاف ما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٦/١١ لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مقابل المستحق من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، لم يتم تكوين مخصص للديون المشكوك في تحصيلها فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة. تحمل بعض الذمم المدينة من المشاريع المشتركة نسبة فائدة سنوية بمعدل ٩٪ سنوياً وتستحق السداد خلال ٢ إلى ٥ سنوات.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٠٠,٤٤٢	١,٧٥٧,٨٢٩	(١) حكومة أبوظبي
٣٩,٣٢٣	١٠,٩١٣	إيرادات أخرى
٨,٨٨٠	٨,٧٢٥	(٢) إيرادات تمويل من تمويل مشروع
٣٤,٧٤٥	٣٠,٨٠٧	(٣) مساهم رئيسي ١ والشركات التابعة
-	٩,٢٠٣	إيرادات أخرى
١٥,٥٠٣	١٧,١٧٩	(٤) تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين
٦٧٢	٩٧٣	رواتب ومكافآت ومزايا أخرى
٥,٥٧٤	١٧,٣٢٧	مزايا ما بعد التوظيف
		حوافز طويلة الأجل
٢١,٧٤٩	٣٥,٤٧٩	
٩,٧٠٠	٢٠,٦٠٤	(٥) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة - مصاريف

خلال السنة، قامت الشركة بدفع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٢٠,٧٠٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٣,٩٥٠ ألف درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٦ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (يتبع)

٢/٣٦ أرصدة ومعاملات أخرى مع جهات ذات علاقة

- (١) خلال السنة، استحوذت المجموعة على شركة الدار للمشاريع ذ.م.م من شركة مدن العقارية ش.م.ع.، وهي منشأة مملوكة لحكومة أبوظبي (إيضاح ٢/٤٥).
- (٢) راجع إيضاح ٤٦ بخصوص المعاملة مع شركة زميلة للمساهم الرئيسي "١".
- (٣) إن القروض القائمة بمبلغ ٢,٧٠٣,٧٧٤ ألف درهم (٢٠٢٠: ٢,٤١٤,٥٠٠ ألف درهم) مستحقة السداد إلى البنوك الخاضعة لسيطرة الحكومة والمساهم الرئيسي "١". بلغت تكاليف التمويل على هذه القروض ٥١,١٤٠ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٧٩,٣٠٧ ألف درهم).
- (٤) يتم الاحتفاظ بالودائع والأرصدة البنكية بمبلغ ٥,٦٦٦,٢٩٩ ألف درهم (٢٠٢٠: ٣,٢٩٧,٧٩١ ألف درهم) لدى بنوك خاضعة لسيطرة الحكومة والمساهم الرئيسي "١". بلغت إيرادات التمويل على هذه الودائع ٥,٢٠٦ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ١٣,٤٩٠ ألف درهم).
- (٥) بلغت قيمة خطابات الائتمان والضمانات البنكية الصادرة من قبل بنوك خاضعة لسيطرة الحكومة والمساهم الرئيسي "١" ما قيمته ٢٩٠,٩١٠ ألف درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣١٠,٢٦٣ ألف درهم).

٣٧ إلتزامات ومطلوبات طارئة

١/٣٧ إلتزامات رأسمالية

إن النفقات الرأسمالية المتعاقد عليها وغير المتكبدة هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٢٩٤,٧٨٠	١,٨١٤,٦٦٥	مشاريع قيد التطوير
١,١٤٦,٩١٨	٩,٢٣٥,٩١٣	إدارة مشاريع
٣,٨٦١	٩٣,٤٤٦	أخرى
<u>٢,٤٤٥,٥٥٩</u>	<u>١١,١٤٤,٠٢٤</u>	

تمثل إدارة المشاريع بشكل رئيسي المبالغ التعاقدية المتبقية المتعلقة بالمشاريع المدارة من قبل المجموعة، والتي تم إبرام الاتفاقيات المتعلقة بها مع المقاولين واستمرت تحت اسم المجموعة بالنيابة عن حكومة أبوظبي. ويشمل ذلك مبلغ ٨,٧٤٦,٨٥٦ ألف درهم من إلتزامات شركة الدار للمشاريع ذ.م.م. والتي سيتم تمويلها مقدماً من قبل حكومة أبوظبي. يتم توزيع الإلتزامات المذكورة أعلاه على فترة تتراوح من سنة إلى خمس سنوات.

٢/٣٧ إلتزامات عقود إيجار تشغيلية

المجموعة كمؤجر

أبرمت المجموعة عقود إيجار تشغيلية على المحفظة العقارية الاستثمارية المملوكة للمجموعة ولها شروط تتراوح بين سنة و ٢٥ سنة (٢٠٢٠: ١ و ٢٥ سنة). لا يملك المستأجرون خيار شراء العقار عند انتهاء فترة الإيجار. تتضمن ترتيبات إيجار العقارات التجارية فقرات لتمكين المراجعة الدورية التصاعدية لرسم الإيجار وفقاً لظروف السوق السائدة. تحتوي بعض عقود الإيجار على خيارات للخارج قبل نهاية مدة الإيجار.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٧ إلتزامات ومطلوبات طارئة (يتبع)

٢/٣٧ إلتزامات عقود إيجار تشغيلية (يتبع)

المجموعة كمؤجر (يتبع)

إن الحد الأدنى من عقود الإيجارات المستقبلية المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء المتعاقد عليها كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	مباني:
ألف درهم	ألف درهم	خلال سنة واحدة
٨٧١,٧٦٣	٩٩٢,٤٤٠	من السنة الثانية حتى الخامسة
١,٨٣٨,٩٦٩	٢,٤٢١,٦٠٩	بعد خمس سنوات
١,٥٠٠,٦٦٣	١,٦٩٢,٢٥٧	
<u>٤,٢١١,٣٩٥</u>	<u>٥,١٠٦,٣٠٦</u>	

بالإضافة إلى إلتزامات الإيجار المذكورة أعلاه، لدى المجموعة أيضًا عقود إيجار حيث يحق للمجموعة استلام الإيجار على أساس معدل دوران المستأجرين ورسوم الخدمة.

٣/٣٧ المطلوبات الطارئة

خطابات إعتماذ وضمانات بنكية

٢٠٢٠	٢٠٢١	خطابات إعتماذ وضمانات بنكية
ألف درهم	ألف درهم	
٩٥٣,١١٩	٧٤٠,١٩٥	خطابات إعتماذ وضمانات بنكية
<u>٣</u>	<u>٢</u>	حصة المجموعة في المطلوبات الطارئة لمشاريع مشتركة وشركات زميلة

تتضمن المطلوبات أعلاه ضمانات بنكية وخطابات اعتماد بقيمة ٣٩٥,٩٣٧ ألف درهم (٢٠٢٠: ٥٨٦,٥٦٤ ألف درهم) متعلقة بشركة مقاولات تابعة للمجموعة.

٤/٣٧ مطالبة قانونية محتملة

في يناير ٢٠٢٢، قدم مورد سابق دعوى ضد الشركة تتعلق بعقد تم توقيعه في سنة ٢٠٠٧. إن القضية في المرحلة الأولية وتقوم الشركة بتقييم كل من المطالبة والمخاطر المحتملة على الشركة، ومع ذلك، بناءً على أحدث المعلومات المتاحة، تمتلك الشركة دفع مقنعة يمكن الدفاع عنها لجميع المطالبات المقدمة ضدها من حيث المسؤولية والكمية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٣٨ الأدوات المالية

## ١/٣٨ السياسات المحاسبية الهامة

تم الإفصاح عن تفاصيل السياسات المحاسبية الهامة والطرق المستخدمة، ويشمل ذلك فئة الاعتراف وأساس القياس وأساس إدراج الإيرادات والمصاريف، فيما يتعلق بكل فئة من الموجودات المالية والمطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية في إيضاح رقم ٣ حول البيانات المالية الموحدة.

## ٢/٣٨ فئات الأدوات المالية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
		<b>الموجودات المالية</b>
		استثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٣,٩٠٥	٢٠,٠٠٢	استثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢١,٦٥٧	موجودات مالية مشتقة
-	٢٠,٢٩٩	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
-	٧٧,٤٧٥	ذمم مدينة والنقد والأرصدة لدى البنوك (بالتكلفة المطفأة)
١١,٦١١,٣٦٩	١٥,١٣٥,٠٨٢	
١١,٦٦٥,٢٧٤	١٥,٢٧٤,٥١٥	
		<b>المطلوبات المالية</b>
		مطلوبات مالية مفاصة بالتكلفة المطفأة
١٣,١١٩,٢٦٣	٢٠,٤٤١,٧٦٩	أدوات مالية مشتقة
١٥,٣٣٠	٦,٦٤٨	
١٣,١٣٤,٥٩٣	٢٠,٤٤٨,٤١٧	

## ٣/٣٨ المخاطر المالية

تقدم الإدارة المالية وإدارة الخزينة للمجموعة خدمات للأعمال وتنسيق إمكانية الوصول للأسواق المالية المحلية والعالمية ومراقبة وإدارة المخاطر المالية بناءً على النماذج والعلامات القياسية والتوقعات التي تم إعدادها داخلياً. تسعى المجموعة للحد من تأثير هذه المخاطر المالية من خلال استخدام تقنيات إدارة مخاطر مناسبة ويشمل ذلك استخدام مشتقات الأدوات المالية للحماية من التعرضات للمخاطر. يتم إدارة استخدام مشتقات الأدوات المالية وفقاً لتحليل الإدارة لتوجهات السوق ومركز السيولة والحركة المتوقعة في معدل الفائدة ومعدلات تحويل العملات الأجنبية التي تقوم الإدارة بمراجعتها بشكل مستمر.

لا تقوم المجموعة بالدخول أو المتاجرة في الأدوات المالية بما في ذلك مشتقات الأدوات المالية لأغراض المضاربة.

## ٤/٣٨ مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس مالها للتأكد من أن المنشآت في المجموعة بأنها قادرة على الاستمرار في الأعمال بينما تقوم بالحصول على العائد الأعلى للمساهمين من خلال الحد الأمثل لأرصدة الدين وحقوق الملكية. لم يتم إجراء تغييرات كبيرة على أهداف أو سياسات أو عمليات إدارة رأس المال خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

يتكون هيكل رأس المال من الصكوك غير القابلة للتحويل والقروض والنقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك، وحقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة والتي تتكون من رأس المال الصادر وعلوّة الإصدار والاحتياطيات والأرباح المحتجزة كما هو مفصّل عنه في بيان التغييرات في بيان حقوق الملكية الموحد.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٨ الأدوات المالية (يتبع)

٤/٣٨ مخاطر رأس المال (يتبع)

تقوم المجموعة بمراقبة وتعديل هيكل رأسمالها في ظل الظروف الاقتصادية المتغيرة بهدف تعزيز نجاح الأعمال على المدى الطويل الأجل مع المحافظة على عوائد مجزية لمساهميها. يتم تحقيق ذلك من خلال الجمع بين إجراءات إدارة المخاطر بما في ذلك مراقبة السيولة وخفض تكاليف التمويل وإجراءات صارمة لتقييم الاستثمارات والحفاظ على مقاييس عالية لإدارة الأعمال.

تخضع الإجراءات المالية الرئيسية لمراجعة دورية تتضمن توقعات التدفقات النقدية وتقييم قدرتها على استيفاء الالتزامات التعاقدية وتوقعات مستويات المديونية والالتزام بمواثيق الاقتراض بالرغم من عدم تحديد أي أهداف بهذا الخصوص.

تقوم المجموعة بمراقبة تكلفة ديونها بشكل مستمر. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغ المعدل المرجح لتكلفة الديون ٢,٨١٪ (٢٠٢٠: ٢,٩١٪). يتم تقييم فرص الاستثمار والتطوير مقابل عائد ملائم على حقوق الملكية لضمان تحقيق قيمة طويلة الأجل للمساهمين.

تتطلب مواثيق شروط ١١ من اتفاقيات القروض (٢٠٢٠: سبعة) احتفاظ المجموعة بحد أدنى لصافي الملكية. يتطلب عدد ثلاثة قروض حد أدنى لصافي ملكية المجموعة يبلغ ٦ مليار درهم، وتتطلب أربعة قروض حد أدنى لصافي الملكية لإحدى الشركات التابعة يبلغ ٤ مليار درهم.

٥/٣٨ مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأصل مالي أو التزام مالي نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى، مثل مخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السلع. تشمل الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق القروض البنكية والاستثمار في الموجودات المالية والأدوات المالية المشتقة.

أ) مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للتعرض نتيجة للتغيرات في سعر صرف العملات الأجنبية.

قد تتعرض المجموعة لمخاطر متعلقة بتحويل العملات على قروضها بالدولار الأمريكي واستثماراتها في شركة تابعة أجنبية. فيما يتعلق بمعاملات وأرصدة المجموعة بالدولار الأمريكي والريال السعودي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملة حيث أن الدرهم الإماراتي والريال السعودي مربوطان حاليًا بالدولار الأمريكي.

يلخص الجدول أدناه حساسية الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للمجموعة للتغيرات في تحركات صرف العملات الأجنبية في نهاية السنة. يستند التحليل على الافتراضات لو كان سعر صرف العملات الأجنبية ذي الصلة قد ارتفعت / انخفضت بنسبة ٥٪ مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

التأثير على صافي حقوق الملكية	صافي التعرض	المطلوبات	الموجودات	
لحساسية +/- ٥٪	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	٢٠٢١
٧٦,٨٩٧ -/+	١,٥٣٧,٩٤١	(٤,٧٧٣,٧١٥)	٦,٣١١,٦٥٦	جنيه مصري

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٨ الأدوات المالية (يتبع)

٥/٣٨ مخاطر السوق (يتبع)

ب) مخاطر سعر الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة في السوق.

إن المجموعة معرضة لمخاطر معدل الفائدة حيث أن المجموعة تقترض أموال بمعدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر من خلال إبقاء معدل مناسب بين الاقتراض بأسعار ثابتة وأسعار متغيرة، وباستخدام عقود مقايضة أسعار الفائدة.

تتعرض المجموعة لمعدلات الفائدة على الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في الإيضاحات ٩ و ١٨ و ١٩.

تتعرض المجموعة لمعايير أسعار الفائدة التالية ضمن علاقات محاسبة التحوط الخاصة بها، والتي تخضع لتحديث معيار معدل الفائدة: ليبور بالدولار الأمريكي وإيبور (يشار إليهما معاً بـ "إيبورز"). كما هو مدرج في الإيضاح رقم ١٥، تشمل البنود المتحوط لها على الديون الصادرة بالدولار الأمريكي والدرهم الإماراتي بسعر فائدة متغير وديون مصدرة بالدولار الأمريكي والدرهم. قامت المجموعة بمراقبة السوق والمخرجات عن قرب من مختلف مجموعات العمل الصناعية التي تدير التحوط إلى معيار أسعار الفائدة الجديدة. وهذا يشمل الإعلانات الصادرة عن المنظمين لإيبور. أوضح المنظمون أنه في نهاية سنة ٢٠٢١، لن يسعى بعد ذلك إلى إقناع البنوك أو إجبارها على تقديم ليبور.

استجابة للإعلانات، قامت المجموعة بوضع برنامج انتقالي آيبور يتألف من مسارات العمل التالية: إدارة المخاطر، الضرائب، الخزانة والقانونية والمحاسبة. يخضع البرنامج لإدارة المدير المالي والاستدامة الذي يقدم تقاريره إلى مجلس الإدارة. إن الهدف من البرنامج هو فهم مكان تعرضات آيبور داخل الأعمال وإعداد خطة عمل وتقديمها لتمكين الانتقال السلس إلى معدلات مرجعية بديلة. حددت المجموعة جميع تسهيلات القروض وأدوات التحوط السارية وبدأت المناقشات مع البنوك المقرضة المعنية للتعديل إلى سعر الفائدة بدون مخاطر.

لا يتضمن أي من عقود المجموعة الحالية المرتبطة بـ ليبور مخصصات احتياطية كافية وقوية لإيقاف معدل الفائدة المرجعي. تعمل مجموعات الأعمال المختلفة في الصناعة على الشروط التعاقدية للأدوات المختلفة وليبورز المختلفة، والتي تراقبها المجموعة عن كثب وستنظر في تنفيذها عند الاقتضاء.

بالنسبة لمشتقات المجموعة، تم توفير البنود التعاقدية للمؤسسة المقايضات والمشتقات الدولية (ISDA) في نهاية سنة ٢٠١٩ وخلال سنة ٢٠٢٠ بدأت المجموعة مناقشات مع بنوكها بهدف تطبيق هذه الشروط التعاقدية في اتفاقيات مؤسسة المقايضات والمشتقات الدولية ISDA الخاصة بها.

بالنسبة لديون المجموعة ذات السعر المتغير، بدأت المجموعة مناقشات مع مجموعتها البنكية لتعديل قروض البنوك بالدولار الأمريكي بحيث يتغير سعر الفائدة المرجعي إلى معدل جديد بدون مخاطر. في الوقت الحالي، لا توجد توجيهات بشأن أي تغيير في مؤشر إيبور المرجعي للدرهم ولا يتوقع أي تغيير في سنة ٢٠٢٢.

فيما يلي تفاصيل أدوات التحوط والبنود المتحوط لها في نطاق تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ بسبب تعديل معيار معدل الفائدة، حسب نوع التحوط. تتطابق شروط البنود المتحوط لها المدرجة مع تلك الخاصة بأدوات التحوط المقابلة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة حيث تقترض المجموعة الأموال بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة:

نوع التحوط	نوع الأداة	تاريخ الإستحقاق	القيمة الإسمية	التحوط من
اتفاقية مبادلة سعر الفائدة	استلام سعر ليبور لمدة ٣ أشهر ودفع مقايضة سعر فائدة ثابتة	٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣	٥٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٣ أشهر ليبور
اتفاقية مبادلة سعر الفائدة	استلام إيبور لمدة ٣ أشهر ودفع مقايضة أسعار الفائدة الثابتة	١٦ مارس ٢٠٢٢	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٣ أشهر ليبور
اتفاقية مبادلة سعر الفائدة	استلام إيبور لمدة ٣ أشهر ودفع مقايضة أسعار الفائدة الثابتة	١٥ مارس ٢٠٢٢	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي	٣ أشهر ليبور

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٨ الأدوات المالية (يتبع)

٥/٣٨ مخاطر السوق (يتبع)

ب) مخاطر سعر الفائدة (يتبع)

تحليل حساسية معدل الفائدة

تم تحديد تحاليل الحساسية أدناه بناءً على التعرض لمعدلات الفائدة للأدوات غير المشتقة كما في نهاية فترة التقارير المالية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات بمعدلات متذبذبة، يتم إعداد التحليل بافتراض أن مبلغ الأصل أو الالتزام كما في نهاية كل فترة تقارير مالية كان قائماً طوال السنة.

في حال أن معدلات الفائدة أعلى/ أقل بمعدل ١٠٠ نقطة أساس وتم الاحتفاظ بكافة المتغيرات الأخرى ثابتة لارتفاع/ انخفاض ربح المجموعة للسنة المنتهية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بمبلغ ٢٢,٩٨٠ ألف درهم (٢٠٢٠: زيادة/ نقص بمبلغ ٢٥,٢٧٦ ألف درهم).

عقود تبادل أسعار الفائدة

توافق المجموعة بموجب عقود تبادل أسعار الفائدة على مبادلة الفرق بين مبالغ معدل الفائدة الثابت والمتذبذب والتي يتم احتسابها على أساس مبالغ رئيسية إسمية متفق عليها. تمكن هذه العقود المجموعة من تخفيض مخاطر تغيير معدلات الفائدة على القيمة العادلة للاقتراض الصادر بمعدلات فائدة محددة وتعرضات التدفقات النقدية على الدين الصادر بمعدلات متغيرة.

تحوط التدفقات النقدية

يتم تحديد كافة عقود تبادل أسعار الفائدة والتي يتم بموجبها تبادل أسعار فائدة متذبذبة مقابل أسعار فائدة ثابتة كتحوطات تدفقات نقدية وذلك بهدف التقليل من تعرض المجموعة للتدفقات النقدية الناتجة عن الاقتراض بموجب أسعار فائدة متذبذبة. يتم تبادل أسعار الفائدة وسداد القرض في نفس الوقت.

تم التعاقد على مشتقات الأدوات المالية للمجموعة مع أطراف مقابلة تعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة.

٦/٣٨ مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر ائتمان المجموعة في مخاطر تعثر الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد المجموعة لخسارة مالية.

إن النواحي الرئيسية التي تتعرض فيها المجموعة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية ومن الأنشطة التمويلية بشكل أساسي (بشكل أساسي ذمم مدينة تجارية وأخرى) وهي الأرصدة لدى البنوك والموجودات المالية المشتقة (الموجودات السائلة).

قامت المجموعة بتطبيق سياسة التعامل فقط مع أطراف مقابلة ذات قدرة ائتمانية كوسيلة للتخفيف من مخاطر الخسارة المالية الناتجة عن التعثر. تسعى المجموعة لإدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة جميع التعرضات الائتمانية والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة ليست ذات علاقة وتقييم القدرة الائتمانية لهذه الأطراف المقابلة على نحو مستمر.

يتم أيضاً اعتماد الموافقات الدائنة وإجراءات المراقبة الأخرى لضمان اتخاذ إجراءات المتابعة لاسترداد الديون المتأخرة. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بمراجعة المبلغ القابل للاسترداد لكل دين تجاري واستثمارات المدينة على أساس فردي في نهاية فترة التقرير للتأكد من تكوين مخصص خسارة كافٍ مقابل المبالغ غير القابلة للاسترداد. في هذا الصدد، ترى الإدارة أن مخاطر الائتمان للمجموعة قد إنخفضت بصورة جوهرية. تتكون الذمم المدينة التجارية من عدد كبير من العملاء. يتم إجراء تقييم الائتمان بصورة مستمرة على الحالة المالية للذمم المدينة.

إن مخاطر الائتمان على الأموال السائلة والأدوات المالية المشتقة محدودة لأن الأطراف المقابلة هي بنوك ذات تصنيفات ائتمانية عالية مخصصة من قبل وكالات التصنيف الائتماني الدولية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٨ الأدوات المالية (يتبع)

٦/٣٨ مخاطر الائتمان (يتبع)

تركيز مخاطر الائتمان

ينتج تركيز مخاطر الائتمان عندما يعمل عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة مماثلة أو في أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو عندما يكون لديهم نفس الخصائص الاقتصادية والتي تجعل قابليتهم لمواجهة الالتزامات التعاقدية تتأثر بشكل مماثل مع التغييرات في الظروف الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. يشير تركيز مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال معين أو منطقة جغرافية معينة. تم الإفصاح عن تفاصيل تركيز أرصدة الذمم التجارية المدينة في الإيضاح رقم ١/١١. تعتقد الإدارة بأنه يتم التخفيف من تركيز مخاطر الائتمان من خلال استلام مدفوعات الأقساط، في بعض الحالات الجوهرية، والتي قد تتيح للمجموعة تعاقداً الاحتفاظ بها في حال عدم اكتمال الالتزامات التعاقدية المتبقية بهدف تغطية الخسائر التي تتكبدها المجموعة.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تم إيداع ١٠٠٪ (٢٠٢٠: ١٠٠٪) من الودائع لدى ١١ بنك محلي وفرع أجنبي لبنك محلي و ٩ بنوك أجنبية في مصر والمملكة العربية السعودية. تم تقييم الأرصدة لدى البنوك على أنها تحتوي على مخاطر ائتمان تعثر عن الالتزامات منخفضة حيث أن هذه البنوك هي بنوك رئيسية تعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة، مصر والمملكة العربية السعودية والتي يقوم البنك المركزي بمراقبتها في الدول المتعلقة بها.

إن القيمة التي تمثل الحد الأعلى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية كما في نهاية فترة التقارير المالية في حال تعثر الطرف المقابل عن أداء التزاماته تساوي تقريباً قيمها المدرجة.

رهونات محتفظ بها كضمانات وتحسينات ائتمانية أخرى

لا تحتفظ المجموعة بأي ضمانات أو تحسينات ائتمانية أخرى لتغطية مخاطرها الائتمانية المرتبطة بموجوداتها المالية، إلا أنه يتم تخفيف مخاطر الائتمان المرتبطة بالمدينين ذات الصلة بتطوير العقارات لأنها مضمونة على الوحدات العقارية ذات العلاقة. لا يُسمح للمجموعة ببيع أو إعادة تأمين الوحدات العقارية ذات العلاقة في حالة التعثر من قبل الطرف المقابل. لم تكن هناك أي تغييرات هامة في جودة الوحدات العقارية ذات العلاقة.

٧/٣٨ مخاطر السيولة

تقع مسؤولية إدارة مخاطر السيولة على عاتق إدارة المجموعة والتي قامت بإعداد إطار إدارة مخاطر سيولة مناسب وذلك لإدارة متطلبات المجموعة النقدية والسيولة على المدى القصير والمتوسط والطويل الأجل. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية وتسهيلات بنكية وتسهيلات قروض ملتزم بها، وعن طريق مراقبة التدفقات النقدية الفعلية والمستقبلية على نحو مستمر، وكذلك من خلال مقابلة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات النقدية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٣٨ الأدوات المالية (يتبع)

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠:

الإجمالي ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	من سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	من ٣ أشهر إلى سنة ألف درهم	من شهر إلى ٣ أشهر ألف درهم	أقل من شهر ألف درهم	
						٣١ ديسمبر ٢٠٢١
						المطلوبات المالية
٨,٤٦٠,٥٣١	-	٣٤٦,٠٢٣	٥,٦٥٩,٤٤٦	٢,٢٠٢,٣٠٥	٢٥٢,٧٥٧	أدوات لا تحمل فائدة (١)
٣,٦٧٧,٨٥١	١,٨٣٦,٧٥٠	١,٨٠٢,٤٢٠	٢٣,٠٢٣	-	١٥,٦٥٨	صكوك غير قابلة للتحويل
٤,٧٢٣,٤٤٢	-	٤,٤٣٦,٢٢٦	٢١,٣٩٠	٢٦٣,٧٩٥	٢,٠٣١	أدوات بمعدلات فائدة متذبذبة
٥٠٥,٨٧٣	٢٩٣,٣٣٩	١٦١,٤١٠	١٥,٠٠٨	٣٢,٩١٣	٣,٢٠٣	التزام عقد الإيجار التشغيلي
٦,٦٤٨	-	٦,٦٤٨	-	-	-	أدوات مالية مشتقة
١٧,٣٧٤,٣٤٥	٢,١٣٠,٠٨٩	٦,٧٥٢,٧٢٧	٥,٧١٨,٨٦٧	٢,٤٩٩,٠١٣	٢٧٣,٦٤٩	الإجمالي
						٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
						المطلوبات المالية
٥,١١٤,١٠٢	-	٢٧٠,٢٥٣	١,٢٠٦,٣٨٥	٣,٤٧٢,٥٧١	١٦٤,٨٩٣	أدوات لا تحمل فائدة (١)
٣,٦٧١,١٠٧	١,٨٣٦,٧٥٠	١,٧٩٧,٩٣٤	١٣,٦٤٢	٢٢,٧٨١	-	صكوك غير قابلة للتحويل
٤,٣٤١,٦٦٢	-	٣,٧٧٢,٠٠٠	٥٣١,٢٥١	٣٤,٩٦٢	٣,٤٤٩	أدوات بمعدلات فائدة متذبذبة
٥٢٦,٦٩٣	٣٣١,٦٨١	١٥٢,٠٦٥	٨,١٠١	٣٢,١٦٣	٢,٦٨٣	التزام عقد الإيجار التشغيلي
١٥,٣٣٠	-	١٣,٦٧٥	-	-	١,٦٥٥	أدوات مالية مشتقة
١٣,٦٦٨,٨٩٤	٢,١٦٨,٤٣١	٦,٠٠٥,٩٢٧	١,٧٥٩,٣٧٩	٣,٥٦٢,٤٧٧	١٧٢,٦٨٠	الإجمالي
						(١) تتضمن ودائع تأمين من العملاء.

٣٩ القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة (لكن الإفصاح عن القيمة العادلة مطلوب)

باستثناء ما هو موضح في الجدول التالي، في رأي الإدارة فإن القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات المالية التي تم إدراجها بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمتها العادلة.

٢٠٢٠		٢٠٢١		
القيمة العادلة ألف درهم	إجمالي القيمة المدرجة ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم	إجمالي القيمة المدرجة ألف درهم	
٢,٠٥٨,٦١١	١,٨٣٧,٨٠٥	٢,٠١٢,٨٥٨	١,٨٤٢,٦١٥	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
١,٩٩١,٩٧٤	١,٨٣٣,٣٠٢	١,٩٨٧,١٩٨	١,٨٣٥,٢٣٦	صكوك رقم ١ (إيضاح ١٨)
				صكوك رقم ٢ (إيضاح ١٨)

يتم تصنيف الصكوك غير القابلة للتحويل ضمن المستوى ١ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بتبع)

## ٤٠ المعلومات القطاعية

## ١/٤٠ قطاعات الأعمال

إن المعلومات القطاعية لعمليات المجموعة المستمرة هي كما يلي:

## السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الموحدة ألف درهم	الدار للاستثمار				الدار للتطوير			
	غير موزعة/ خدشات ألف درهم	الإستثمارات الرئيسية ألف درهم	التعليم ألف درهم	الخصايقة والترفيه ألف درهم	إستثمارات عقارية ألف درهم	إدارة المشاريع ألف درهم	خدمات إدارة المشاريع ألف درهم	تطوير وبيع العقارات ألف درهم
٥,٦٢٣,٨٤٨	-	٩,٠٨,٦٥٢	٥٣١,٨٠٤	٢١١,٠٤٨	-	١,٣٥٦,٤٤٥	٢,٦١٦,٠٩٨	-
١,٢٨٢,٧٩٧	-	-	-	٢٢٢,١٤٠	-	٣٢,٩٢٤	١,٠٢٧,٧٣٣	-
١,٦٦٩,٣٠٥	-	-	-	١,٦٦٩,٣٠٥	-	-	-	-
-	(١٥٩,٠٢٤)	١٣٣,٦٨٢	٤,٦٠٤	-	٢,٠٧٣٨	-	-	-
٨,٥٧٥,٩٥٠	(١٥٩,٠٢٤)	١,٠٤٢,٣٣٥	٥٣٦,٤٠٨	٤٣٣,١٨٨	١,٦٩٠,٠٤٣	١,٣٨٩,١٦٩	٣,٦٤٣,٨٣١	-
(٤,٨٥٩,٥٧٨)	١٣٥,٨٧٥	(٨٢٤,٢٧١)	(٣٢٩,٣٤٩)	(٣٤٩,٢٥٢)	(٢٧٩,١٥٤)	(٩٤٩,٢٣٥)	(٢,٢٦٤,١٩٢)	-
(١١٦,٣٢٨)	-	-	-	-	(١١٦,٣٢٨)	-	-	-
٣,٦٠٠,٠٤٤	(٢٣,١٤٩)	٢١٨,٠٦٤	٢٠٧,٠٥٩	٨٣,٩٣٦	١,٢٩٤,٥٦١	٤٣٩,٩٣٤	١,٣٧٩,٦٣٩	-

إجمالي الإيرادات (١)

تكاليف الإيرادات باستثناء رسوم الخدمة  
مصاريف رسوم الخدمة

إجمالي الربح

إيرادات وبخل تأجير من عملاء خارجيين  
- مع مرور الوقت  
- في زمن محدد  
- التأجير  
- ما بين القطاعات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بتبع)

## ٤٠ المعلومات القطاعية (بتبع)

## ١/٤٠ قطاعات الأعمال (بتبع)

إن المعلومات القطاعية لعمليات المجموعة المستمرة هي كما يلي (بتبع):

## السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الموحدة ألف درهم	الدار للإستثمار				الدار للتطوير				إجمالي الربح
	غير مزعة/ حذوفات ألف درهم	الإستثمارات الرئيسية ألف درهم	التطعيم ألف درهم	الصيانة والترفيه ألف درهم	إستثمارات عقارية ألف درهم	إدارة المشاريع ألف درهم	خدمات تطوير وبيع العقارات ألف درهم	تطوير وبيع العقارات ألف درهم	
٣,٦٠,٠٠٠,٤٤	(٣٣,١٤٩)	٢١٨,٠٦٤	٢,٠٧٠,٥٩	٨٢,٩٢٦	١,٢٢٩,٥٦١	٤٣٩,٩٢٤	١,٣٧٩,٦٣٩	١,٣٧٩,٦٣٩	
(١٨٢,٥٩٢)	(٢,٩٦١)	(٦,٣٦٦)	(٤,٥٤١)	-	(١٣٠,٠٧)	(١١٤)	(١٥٤,٩٥٣)	(١٥٤,٩٥٣)	مصاريف بيع وتسويق
(٢٥٠,١٨٩)	(٢٠,٥٧)	(٢٠,٥٧)	(٤٤,٧١٥)	(١٤٤,٢١٣)	(١٧,٥٢٧)	(٢٢,٧١٥)	(٢١,٣٧٧)	(٢١,٣٧٧)	استهلاك واطفاء
(٤٤٧,٠٥١)	-	(٢٠,٤٤)	٣٨٢	(٤٩٠)	(٣٩,١٠٢)	-	(٢٠٥,٨٩٧)	(٢٠٥,٨٩٧)	مخصصات انخفاض القيمة/ شطب، صافي
(٦٨٣,٤٧٠)	(٢٥,٦٥٣)	(١٠,٢٦٣٨)	(٥٧,٠٨١)	(٦,٨٩١)	(١٨١,٨٤٢)	(٣٠,٢٠٨)	(٢٧٩,٤٥٧)	(٢٧٩,٤٥٧)	مصاريف عمومية وإدارية
(٢,٠٣٧)	(٣,١٧٦)	-	-	-	-	١,١٢٩	-	-	مكسب (إخسارة) من إستبعاد مستكات وآلات ومعدات
١٤٦,٣٨٣	(٣,١٧٦)	-	-	-	١٣٥,٧٣٦	-	١٠,٢٤٧	١٠,٢٤٧	مكسب إعادة تقييم إستثمارات عقارية، صافي
١٤,٦٢٧	-	-	-	-	١٤,٦٢٧	-	-	-	مكسب من إستبعاد إستثمارات عقارية
٩٩,٤٦٩	-	-	-	-	(٨,٢١٤)	-	٩٩,٤٦٩	٩٩,٤٦٩	حصة في الإحصارة من شركات زويلة ومشاريع مشتركة
(١,٢٧١)	-	-	-	-	-	-	-	-	مكسب من شراء صفقة
٤٨,٤٤٤	(١,٠٨٢٥)	١٠	٢٩	-	٣,٤٤٤	-	٥٥,٧٨٦	٥٥,٧٨٦	إيرادات تمويل
(٢٦٥,٥٥٨)	١٣,٤٠٠	(٢,٩٧٨)	(٤,٦٣٩)	-	(٣٣٨,٦٢٩)	(٥٤٠)	(٣٢,١٧٢)	(٣٢,١٧٢)	تكاليف تمويل
٦٤,٨٥٤	٣,٧٦١	٤,٥٠١	-	-	٥٦٤	-	٥٦,٠٢٨	٥٦,٠٢٨	إيرادات أخرى
٢,٣٣٣,٤٤٩	(٤٢,٧٠٤)	٨٧,٩٤٣	٩٦,٤٩٤	(١٢٢,٨١١)	٩٤,٩٦٦	٣٨٧,٣٩٦	٩٢٢,٠٥٣	٩٢٢,٠٥٣	ربح السنة

(١) يتضمن إجمالي إيرادات الإستثمارات العقارية مبلغ ١١٦,٣٢٨ ألف درهم يمثل إيرادات رسوم الخدمات.

\* لا يوجد إفصاح قطاعي عن حساب الربح والخسارة لـ سوديك حيث لا يوجد تأثير من تاريخ الاستحواذ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (بتبع)

## ٤٠ المعلومات القطاعية (بتبع)

## ١/٤٠ قطاعات الأعمال (بتبع)

## السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الموحدة	الدار للإستثمار			الدار للتطوير			تطوير وبيع العقارات ألف درهم
	غير موزعة/ خدقات ألف درهم	الإستثمارات الرئيسية ألف درهم	التعليم ألف درهم	الصلابة والترقية ألف درهم	إستثمارات عقارية ألف درهم	إدارة المشاريع ألف درهم	
٢,٩٨٣,٣٢٢	١,٠٨٢٠	١,٠٢٠,٥٢	١١٥,٢٢٢	٢٥,٨٨٣	١,٣١٤,٧٢٩	٢١٤,٢٦٦	١,١٩٠,٠٦٠
(١٢٥,٤٤٩)	٤٤٤	-	-	-	(١,٩٨٢٥)	-	(١,٠٦٠,٦٨)
(٢٦٥,٧٠١)	١,٢٧٧	(٣٩,١٧٥)	(٤٦,٤٨٦)	(١٥٦,٦٨٧)	(١٥,٨٨٩)	-	(١٠,٧٤١)
(٢٥٨,٠١٢)	٢٤,٧٥٩	(٢٤,٢٧٥)	(١٢,٧١٢)	(١,١٤٨)	(٢١٥,١٥٩)	-	(٦٧,٢٢٧)
(٣٩٣,٩٦٧)	(٣٤,٢٧٧)	(٧,٩٢٦)	(٣١,٥)	(٢,٣٠٧)	(١٦٢,٤٥٨)	-	(١٨٦,١٨٤)
٥٤	-	-	٥٤	-	-	-	-
(٣٩٩,٨٥٠)	-	-	-	-	(٣٩٩,٨٥٠)	-	-
٣,٣٤٣	-	-	-	-	٣,٣٤٣	-	-
٤,٣٩٦	-	-	-	-	٤,٣٩٦	-	-
(٩,٨٧٥)	-	-	-	-	(٨,٤٩٢)	-	(١,٣٨٣)
٥٨,٤٣٢	-	-	-	-	٥٨,٤٣٢	-	-
٤٢٩,٥٣٥	-	-	-	-	٤٢٩,٥٣٥	-	-
٦٧,٢٤٠	(٣٠,٦٠٥)	٢٢	٣٢٨	-	٥,٨٨٠	-	٩١,٦١٥
(٣١,٠٦٩٧)	(٦٧)	(٦٧)	(٤,٣٨٢)	-	(٣٦٨,٦٧٤)	-	(١٨,٣٤٦)
١,٨٩٥,٣٧	(٤,٥٥٢)	٢,٣٠٢	١٣٠	١,٣٩٤	١,٨٥,٩١٨	-	٤٠,٢٩٥
١,٩٣٢,٢٢٨	(٣٧,٣١١)	٣١,٩٣٣	٥١,٧٨٤	(١٢٢,٨١١)	٩١١,٣٨٦	٢١٤,٢٦٦	٨٨١,٩٨١

(٢) يتضمن إجمالي إيرادات الإستثمارات العقارية مبلغ ١٢٧,٦٩١ ألف درهم يمثل إيرادات رسوم الخدمات.

\* تم إعادة تصنيف بعض المصاريف ضمن الإستثمارات العقارية وللاستثمارات الرئيسية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ لتكون قابلة للمقارنة مع عرض سنة ٢٠٢١.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٠ المعلومات القطاعية (يتبع)

١/٤٠ قطاعات الأعمال (يتبع)

يتم إنشاء قطاعات التشغيل في المجموعة على أساس تلك المكونات التي يتم تقييمها بانتظام من قبل الرئيس التنفيذي، والذي يعتبر صانع القرار التشغيلي الرئيسي. يقوم كبير صانع القرار التشغيلي الرئيسي بمراقبة نتائج التشغيل الخاصة بقطاعات التشغيل التابعة للمجموعة بشكل منفصل بغرض اتخاذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع بناءً على إجمالي الإيرادات والأرباح ومجموعة واسعة من مؤشرات الأداء الرئيسية بالإضافة إلى ربحية القطاع ويتم قياسه بشكل متسق مع الربح أو الخسارة في البيانات المالية الموحدة.

خلال السنة، قامت المجموعة بتطبيق نموذج جديد لتشغيل المجموعات. يعزز النموذج الجديد المرونة والمساءلة في جميع أنحاء المؤسسة، ويحدد المسؤوليات الرئيسية للإدارة وتقارير الإدارة الداخلية، مع ضمن قطاعي أعمال أساسيين: تطوير الممتلكات وإدارتها (الدار للتطوير)، وإدارة الموجودات (الدار للاستثمار). نتيجة لذلك، قامت المجموعة بإعادة تنظيم قطاعاتها لتعكس نموذج التشغيل الجديد. بعد إعادة التنظيم، تم تحديد أنشطة التعليم والاستثمارات الرئيسية التي تم تجميعها ضمن قطاع التشغيل "الأعمال الثانوية" سابقاً كقطاعات تشغيل منفصلة وتم تغيير اسم إدارة التطوير إلى "خدمات إدارة المشاريع". تم إعادة بيان فترات المقارنة وفقاً لذلك.

لأغراض إعداد تقارير الإدارة الداخلية، تم تجميع عمليات المجموعة في قطاعات ذات خصائص اقتصادية متشابهة. ترى الإدارة أن هذا يتم تحقيقه على أفضل وجه من خلال تطوير العقارات والمبيعات وخدمات إدارة المشاريع والعقارات الاستثمارية والضيافة والترفيه والتعليم والاستثمارات الرئيسية كقطاعات تشغيلية.

وبالتالي، فقد قامت المجموعة بعرض قطاعين مقسمين إلى سبعة قطاعات فرعية تم إعداد التقارير عنها للفترات الحالية والفترات المقارنة وهي كما يلي:

**الدار للتطوير**

- تطوير وبيع العقارات - تطوير وبيع العقارات
- خدمات إدارة المشاريع - إدارة المشاريع المختلفة
- الشركات التابعة في مصر - بشكل رئيسي شركة تابعة للتطوير العقاري تعمل في مصر وتم الاستحواذ عليها خلال السنة (إيضاح ١/٤٥)

**الدار للاستثمار**

- الاستثمارات العقارية - استحواذ وإدارة العقارات السكنية والتجارية والتجزئة وتأجيرها
- الضيافة والترفيه - الفنادق والأنشطة الترفيهية
- التعليم - تقديم خدمات التعليم
- الاستثمارات الرئيسية - تشمل المقاولات وعمليات إدارة الإنشاءات والمرافق

تماشياً مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية ٨ (نهج الإدارة)، أدت إعادة التنظيم هذه إلى إعادة البيان في تقرير القطاعات لجميع الفترات المقارنة. استناداً إلى المعلومات المقدمة إلى الإدارة العليا للمجموعة بشأن تخصيص الموارد واستراتيجيات التسويق وخطوط التقارير الإدارية وقياس أداء الأعمال، تم تحديد القطاعات التي يجب إعداد تقرير عنها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٨ وفقاً لهيكل الأنشطة الاستثمارية والخدمات المقدمة لمجموعات العملاء.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٠ المعلومات القطاعية (يتبع)

١/٤٠ قطاعات الأعمال (يتبع)

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة والتي تم الإفصاح عنها في إيضاح رقم ٣. يمثل ربح القطاع الربح المكتسب من كل قطاع دون تخصيص تكاليف الإدارة المركزية ومصاريف البيع والتسويق ورواتب أعضاء مجلس الإدارة والحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والأرباح والخسائر الأخرى وإيرادات التمويل وتكاليف التمويل. إن هذا هو المقياس المقدم إلى المسؤول عن اتخاذ القرارات المتعلقة بالعمليات لأغراض توزيع الموارد وتقييم أداء القطاع.

لأغراض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص كافة الموجودات على القطاعات التي يتم إعداد تقارير عنها باستثناء النقد والأرصدة لدى البنوك، الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، الاستثمار في الموجودات المالية والأدوات المالية المشتقة. يتم توزيع الموجودات المستخدمة بشكل مشترك من قبل القطاعات التي تم إعداد تقارير عنها بناءً على الإيرادات التي يحققها كل قطاع يتم إعداد تقارير عنه بشكل مستقل؛ و
- يتم تخصيص تكاليف التمويل وإيرادات التمويل والأرباح والخسائر الأخرى للقطاعات الفردية.

تتكون المصاريف الرأسمالية من إضافات ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات غير ملموسة بينما تتكون نفقات المشروع من إضافات إلى إستثمارات عقارية وعقارات قيد التطوير. يتم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد وتظهر في خانة "عمليات الاستبعاد". تكون أسعار التحويل بين قطاعات التشغيل على أساس عمليات تجارية بحتة بطريقة مماثلة للمعاملات مع أطراف أخرى.

٢/٤٠ القطاع الجغرافي

تعمل المجموعة في الإمارات العربية المتحدة وعدد قليل من الدول خارج الإمارات (بما في ذلك مصر). يشمل القطاع المحلي الأنشطة والعمليات في دولة الإمارات العربية المتحدة، بينما يشمل القطاع الدولي الأنشطة والعمليات خارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

كما هو مبين في إيضاح ١/٤٥، بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠٢١، استحوذت المجموعة السيطرة على شركة سوديك. لم تكن هناك معاملات هامة من تاريخ الاستحواذ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالإيرادات أو الأرباح أو الخسائر أو النفقات الرأسمالية أو المشاريع للعمليات الدولية. فيما يلي إجمالي أصول المجموعة حسب الموقع الجغرافي:

	٢٠٢٠		٢٠٢١		
المجموع	الدولية	دولة الإمارات العربية المتحدة	المجموع	الدولية	دولة الإمارات العربية المتحدة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
مجموع الموجودات	٤٠,٢٣٢,٦٤٨	-	٤٩,٥٤٢,٧٣٧	٦,٣٩٧,٠٦٩	٤٣,١٤٥,٦٦٨

٤١ مصاريف عمومية وإدارية أخرى

تتضمن المصاريف العمومية والإدارية الأخرى المساهمات الاجتماعية البالغة قيمتها ٣٦,١٠٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ١٠,٠٠٠ ألف درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٤٢ معاملات غير نقدية

فيما يلي المعاملات غير النقدية الهامة المتعلقة بالأنشطة الاستثمارية والتمويلية في بيان التدفقات النقدية الموحد:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١٨٩,٢٩٤	تحويل بين إستثمارات عقارية وممتلكات وآلات ومعدات (إيضاحات ٥)
٨٠,٠٥٣	٥٧٣,٦٦٢	تحويل بين إستثمارات عقارية وأعمال تطوير قيد الإنجاز (إيضاح ١٣)

## ٤٣ تسوية الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول أدناه التغييرات في التزامات المجموعة الناتجة من الأنشطة التمويلية، بما في ذلك كل من التغييرات النقدية وغير النقدية. إن المطلوبات الناتجة عن الأنشطة التمويلية هي تلك التي تم تصنيف التدفقات النقدية لها، أو التدفقات النقدية المستقبلية، في بيان التدفقات النقدية الموحد للمجموعة كتدفقات نقدية من الأنشطة التمويلية.

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ألف درهم	أخرى (٢) ألف درهم	تعديلات القيمة العادلة ألف درهم	التدفقات النقدية التمويلية (١) ألف درهم	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ ألف درهم	
٨,٣٧٦,٨٩٠	٨٣٥,٠٥٣	-	(٤٦٣,٣٢٤)	٨,٠٠٥,١٦١	قروض بنكية وصكوك (١)
٣٣٣,٢٦٠	٣١,١١٧	-	(٣٧,٥٥٥)	٣٣٩,٦٩٨	إلتزامات عقود الإيجار
(١٣,٦٥١)	-	(٢٧,٣٢٦)	(١,٦٥٥)	١٥,٣٣٠	أدوات مالية مشتقة
٨,٦٩٦,٤٩٩	٨٦٦,١٧٠	(٢٧,٣٢٦)	(٥٠٢,٥٣٤)	٨,٣٦٠,١٨٩	

- (١) تشكل التدفقات النقدية من القروض البنكية والصكوك صافي مبلغ العائدات من القروض البنكية والصكوك وتسديد القروض والصكوك (بما في ذلك تكلفة التمويل المدفوعة) في بيان التدفقات النقدية الموحد.
- (٢) تتضمن أخرى بشكل رئيسي قروض بنكية بمبلغ ٥٩٦,٤١٧ ألف درهم تم إستحواذها كجزء من اندماج الأعمال (إيضاح ١/٤٥) وتكاليف التمويل المتكبدة بمبلغ ٢٤٣,٠٩٦ ألف درهم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٤٤ حقوق الملكية غير المسيطرة

يوضح الجدول أدناه تفاصيل حقوق الملكية غير المسيطرة للشركات التابعة غير المملوكة بالكامل للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	مكان التأسيس والمكان الرئيسي للأعمال	نسبة حقوق الملكية وحقوق التصويت التي تحتفظ بها حقوق الملكية غير المسيطرة		الربح / (الخسارة) الموزعة على حقوق الملكية غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة
		٢٠٢٠ (%)	٢٠٢١ (%)	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
شركة المحور الهندسية للمقاولات العامة ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٣٤,٨	٣٤,٨٠	(١,٠٤٧)	١٧,٨٤٨	٧٠,٨١٩
السيح لإدارة العقارات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٨,٦٠	٨,٦٠	-	-	٣٦
سيح سديرة لإدارة العقارات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	٨,٦٠	٨,٦٠	-	-	٣٧
السعديات للتبريد ذ.م.م. (١)	الإمارات العربية المتحدة	-	-	١,٠٣٧	-	-
سوديك	مصر	-	٤٠,١٤	-	-	٦٢٦,٤٧٣
<b>المجموع</b>				<b>(١٠)</b>	<b>١٧,٨٤٨</b>	<b>٧٠,٨٩٢</b>

(١) تم إستبعادها خلال سنة ٢٠٢١ (راجع إيضاح ٤٦).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٤ حقوق الملكية غير المسيطرة (يتبع)

فيما يلي المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق بالشركات التابعة للمجموعة التي لها حصص هامة غير مسيطرة. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ قبل عمليات الاستبعاد داخل المجموعة.

	شركة المحور الهندسية للمقاولات العامة ذ.م.م. ٢٠٢٠ ألف درهم	شركة المحور الهندسية للمقاولات العامة ذ.م.م. ٢٠٢١ ألف درهم	شركة المحور الهندسية للمقاولات العامة ذ.م.م. ٢٠٢١ ألف درهم	
	-	٥٦٢,١٨٨	٦,٣١١,٦٥٦	٣٧٥,٩٣٠
	-	(٥٤٧,٦٧٢)	(٤,٧٧٣,٧١٥)	(٣٠٩,٦٣٣)
	-	١٤,٥١٦	١,٥٣٧,٩٤١	٦٦,٢٩٧
	-	٤٢٢,٣٣٤	١,٦١٩,٢٢١	٤١٧,٧٧٣
	-	(٤٢٥,٣٤٤)	(١,٤٢٨,١٥٠)	(٣٦٦,٤٨٥)
	-	(٣,٠١٠)	١٩١,٠٧١	٥١,٢٨٨
	-	(١٩٢,٦٠٥)	١٥٤,١٦٦	(٢١,٥١٢)
	-	٩,١٣٣	(١٧٥,١٠٠)	٣٩,٤٣٠

مجموع الموجودات

مجموع المطلوبات

صافي الموجودات

الإيرادات

المصاريف

ربح/ (خسارة) السنة

صافي التدفقات (الخارجة)/ (الداخلة) من الأنشطة التشغيلية

صافي التدفقات الداخلة/ (الخارجة) من الأنشطة الإستثمارية

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٤٥ إندماج الأعمال

## الإستحواذات في سنة ٢٠٢١

## ١/٤٥ شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ش.م.م. (سوديك)

في ١٤ مارس ٢٠٢١، أبرمت الشركة وشركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع. (القابضة "ADQ") اتفاقية عطاء تحالف وشكلتا تحالفًا ("التحالف"). تمتلك الشركة نسبة ٧٠٪ في التحالف بينما تحتفظ شركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع. (القابضة "ADQ") بالنسبة المتبقية. تم تشكيل التحالف فيما يتعلق بعرض الاستحواذ المقترح من خلال إطلاق عرض المناقصة الإلزامي وفقًا للفصل الثاني عشر من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال المصري رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ (الفصل الثاني عشر) لـ ما لا يقل عن ٥١٪ من رأس المال المصدر لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ش.م.م. (سوديك) (عرض الاستحواذ).

في ١٦ ديسمبر ٢٠٢١، استحوذ التحالف على ما يقارب ٨٥,٥٢٪ من رأس المال القائم لسوديك بعد نجاح عرض المناقصة الإلزامي. وبلغت قيمة عرض المناقصة الإلزامي النقدي بالكامل، بسعر شراء ٢٠,٠ جنيه مصري للسهم الواحد، تم تقدير قيمة سوديك بمبلغ ٧,١ مليار جنيه مصري. وبناءً على ذلك، استحوذت الشركة على ما يقارب ٥٩,٨٦٪ من حصة سوديك من خلال دفع بدل بمبلغ ٩٩٧ مليون درهم. تم تحويل الأسهم إلى التحالف في ١٦ ديسمبر ٢٠٢١ بعد الانتهاء من جميع الإجراءات القانونية والتنظيمية وبالتالي هذا التاريخ كان التاريخ الذي استحوذ فيه التحالف السيطرة على سوديك. بناءً على شروط اتفاقية المساهمين المبرمة بين الشركة وشركة أبوظبي التنموية القابضة ش.م.ع. (القابضة "ADQ") للتحالف، استتجت الشركة أيضًا إلى أنها تسيطر على التحالف وبالتالي تسيطر على سوديك. يقع المقر الرئيسي لسوديك في القاهرة، مصر وهي مدرجة في البورصة المصرية. تم الاستحواذ على سوديك كجزء من استراتيجية التوسع الشاملة للشركة في سوق العقارات المصري. تم احتساب الإستحواذ باستخدام طريقة الإستحواذات المحاسبية، وبناءً عليه، تم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ والمطلوبات المقبولة بالقيمة العادلة المؤقتة الخاصة بكل منها. كانت المحاسبة المبدئية للاستحواذ على سوديك (التي تم تقييمها كاستحواذ على الأعمال تماشيًا مع المعيار الدولي للقرارات المالية رقم ٣) غير مكتملة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لذلك قامت المجموعة بالإعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المقبولة باستخدام المبالغ المؤقتة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

الإستحواذات في سنة ٢٠٢١

١/٤٥ شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ش.م.م. (سوديك)

إن المبالغ المعترف بها فيما يتعلق بالقيم العادلة المؤقتة في تاريخ الاستحواذ على الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ والمطلوبات المقبولة مبينة في الجدول التالي:

القيم العادلة المؤقتة  
المعترف بها عند  
الإستحواذ  
ألف درهم

٢٢٤,٣٥٩
٣١,١٠٨
٩٢٩,٨٠١
٣,٢٢٢,١٢٩
١٥,٣٦١
٤٧,٣٦٨
٧٧,٤٧٥
١,٣٩٣,٩٨٨
٣٧٠,٠٦٧
<hr/>
٦,٣١١,٦٥٦
<hr/> <hr/>

الموجودات

ممتلكات وآلات ومعدات  
موجودات غير ملموسة \*  
إستثمارات عقارية  
أعمال تطوير قيد الإنجاز  
مخزون  
موجودات الضريبة المؤجلة  
إستثمار في موجودات مالية  
ذمم مدينة تجارية وأخرى  
نقد وأرصدة لدى البنوك

مجموع الموجودات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

## الإستحواذات في سنة ٢٠٢١ (يتبع)

## ١/٤٥ شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ش.م.م. (سوديك) (يتبع)

القيم العادلة المؤقتة  
المعترف بها عند  
الإستحواذ  
ألف درهم

١٢٧,٥٣٢  
١,٥٣٠,٧٥٦  
٢,٢١١,٥٧٩  
٥٩٦,٤١٧  
١٤,٠٠٤  
٩٢,٨٣٠  
١٩٩,٤١٦  
١,١٨١

٤,٧٧٣,٧١٥

١,٥٣٧,٩٤١

(٦٢٦,٤٧٣)

٩١١,٤٦٨

(٩٩٦,٨٨١)

(٨٥,٤١٣)

## المطلوبات

دفعات مقدمة من عملاء  
مطلوبات العقود  
ذمم دائنة تجارية وأخرى  
قروض  
مطلوبات عقود الإيجار  
محتجزات دائنة  
ضريبة الدخل الدائنة  
مكافآت الموظفين

## مجموع المطلوبات

إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة

حقوق الملكية غير المسيطرة

حصة المجموعة في صافي الموجودات المستحوذة

بدل الشراء

## الشهرة

بلغت التكاليف المتعلقة بالاستحواذ ١٤,١٠٨ ألف درهم تم تسجيلها كمصاريف خلال السنة وتم إدراجها ضمن المصاريف العمومية والإدارية. اعتبارًا من تاريخ الاستحواذ، تكون مساهمة سوديك في الإيرادات وصافي الربح لا شيء في عمليات المجموعة. لم تكن هناك معاملات هامة من تاريخ الاستحواذ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بالإيرادات أو الأرباح أو الخسائر أو النفقات الرأسمالية ونفقات المشاريع للعمليات الدولية. لو تم الاستحواذ في بداية السنة لكانت إيرادات المجموعة أعلى بمقدار ١,٦١٩,٢٢١ ألف درهم وصافي الربح لكان أعلى بمقدار ١٩١,٠٧١ ألف درهم. وتعزى الشهرة المعترف بها في المقام الأول إلى أوجه التآزر المتوقعة والمزايا الأخرى من دمج أصول وأنشطة سوديك وأصول وأنشطة المجموعة. اعترفت المجموعة بالتزام طارئ بمبلغ ٩٥,٩٩٢ ألف درهم في سياق الاستحواذ على سوديك فيما يتعلق بالتعرضات الضريبية المختلفة التي تم تقييمها على أنها محتملة للغاية من قبل المجموعة.

\* تمثل الموجودات غير الملموسة بشكل أساسي متأخرات عقود العملاء المستحوذة كجزء من إندماج الأعمال. تمثل متأخرات عقود العملاء المبيعات المتعاقد عليها للوحدات التي لم يتم تسليمها وتم تقييمها باستخدام طريقة الربح متعددة الفترات.

تم قياس الحصة غير المسيطرة (٤٠,١٤٪ حصة ملكية في سوديك) المعترف بها في تاريخ الاستحواذ بالرجوع إلى الحصة النسبية في صافي الأصول والتي تبلغ ٦٢٦,٤٧٣ ألف درهم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

الإستحواذات في سنة ٢٠٢١ (يتبع)

١/٤٥ شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ش.م.م. (سوديك) (يتبع)

تحليل التدفقات النقدية عند الإستحواذ

ألف درهم	
(٩٩٦,٨٨١)	النقد المدفوع للإستحواذ
٣٧٠,٠٦٧	صافي النقد المستحوذ عند إندماج الأعمال
(٦٢٦,٨١٤)	صافي النقد الخارج عند الإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)
(١٤,١٠٨)	تكاليف المعاملة للإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية)
(٦٤٠,٩٢٢)	صافي النقد الخارج عند الإستحواذ

٢/٤٥ الدار للمشاريع ذ.م.م.

بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠٢٠، وقعت أبوظبي التنموية القابضة والشركة مذكرة تفاهم التي بموجبها ستتولى الشركة أو أي من الشركات التابعة لها تطوير وإدارة بعض المشاريع الرأسمالية لحكومة أبوظبي وبالنيابة عنها من خلال الإستحواذ على شركة تابعة لشركة مدن العقارية ش.م.ع. ("مدن"). وكجزء من مذكرة التفاهم، ستتولى الشركة أيضًا الإشراف الإداري على المشاريع التي تنفذها مساندة. ستواصل حكومة أبوظبي تمويل المشاريع وستحصل الدار على رسوم إدارية لخدمات إدارة المشاريع.

لاحقًا في يناير ٢٠٢١، وافق المجلس التنفيذي لإمارة أبوظبي على إطار عمل بين حكومة أبوظبي والشركة لتطوير المشاريع الرأسمالية كما هو مذكور أعلاه في إمارة أبوظبي. علاوة على ذلك، في ١ فبراير ٢٠٢١، وقعت الشركة اتفاقية مع مدن واستحوذت على ١٠٠٪ من شركتها التابعة المملوكة بالكامل، الدار للمشاريع ذ.م.م. ("الدار للمشاريع") مقابل بدل إجمالي قدره ٧,٩٤٥ ألف درهم.

إن الدار للمشاريع هي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في إمارة أبوظبي. الدار للمشاريع هو مدير مشروع مفوض من قبل حكومة أبوظبي لبناء مجتمعات نشطة ومستدامة في إمارة أبوظبي مع الأنشطة الرئيسية بشكل أساسي لإدارة وتوفير خيارات لمشاريع المجمعات السكنية، تصميم المساكن، إدارة ومتابعة بناء المساكن والمشاريع. إن الأعمال المستحوذة مؤهلة لإندماج الأعمال بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣.

تم احتساب الإستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية، وبناءً عليه، تم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المقبولة بالقيمة العادلة لكل منها. تتضمن البيانات المالية الموحدة نتائج مشاريع الدار لفترة الثمانية أشهر من تاريخ الاستحواذ.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

الإستحواذات في سنة ٢٠٢١ (يتبع)

٢/٤٥ الدار للمشاريع ذ.م.م. (يتبع)

إن المبالغ المعترف بها فيما يتعلق بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ على الموجودات القابلة للتحديد المستحوذ والمطلوبات المقبولة مبينة في الجدول أدناه:

القيم العادلة المعترف بها عند الإستحواذ ألف درهم	الموجودات
٥,٤٥٣	ممتلكات وآلات ومعدات
١٠٣,٦٨٧	موجودات غير ملموسة *
٥٣٧,٧٧٦	ذمم مدينة تجارية وأخرى
<hr/>	
٦٤٦,٩١٦	مجموع الموجودات
<hr/> <hr/>	
١,٠٧٦	المطلوبات
٥٣٨,٤٢٦	مكافآت الموظفين
<hr/>	ذمم دائنة تجارية وأخرى
٥٣٩,٥٠٢	مجموع المطلوبات
<hr/> <hr/>	
١٠٧,٤١٤	إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة
(٧,٩٤٥)	ناقص: بدل الشراء
<hr/>	
٩٩,٤٦٩	مكسب شراء صفقة
<hr/> <hr/>	

بلغت التكاليف المتعلقة بالاستحواذ ٥,٦٦٦ ألف درهم تم تسجيلها كمصاريف خلال الفترة تحت بند المصاريف العمومية والإدارية. من تاريخ الاستحواذ، ساهمت الدار للمشاريع بإيرادات بمبلغ ٣٢٢,٢٢٣ ألف درهم وصافي ربح بمبلغ ٢٢٢,٦٥١ ألف درهم في عمليات المجموعة. إذا تم الاستحواذ في بداية الفترة، فإن إيرادات المجموعة كانت سترتفع بمقدار ٧,٢٧٨ ألف درهم وكان صافي الربح أعلى بمقدار ٣,١٤٥ ألف درهم. يستند صافي الموجودات المعترف بها في هذه البيانات المالية الموحدة إلى تقييم مؤقت لقيمتها العادلة.

\* تمثل الموجودات غير الملموسة عقود العملاء التي تم الإستحواذ عليها كجزء من إندماج الأعمال والتي ساهمت تاريخياً في الإيرادات وتحقيق التدفقات النقدية المستقلة وتم تقييمها باستخدام طريقة الربح الزائدة متعددة الفترات.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

الإستحواذات في سنة ٢٠٢١ (يتبع)

٢/٤٥ الدار للمشاريع ذ.م.م. (يتبع)

## تحليل التدفقات النقدية عند الإستحواذ

ألف درهم	
(٧,٩٤٥)	النقد المدفوع للإستحواذ
-	صافي النقد المستحوذ عند إندماج الأعمال
(٧,٩٤٥)	صافي النقد الخارج عند الإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)
(٥,٦٦٦)	تكاليف المعاملة للإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية)
(١٣,٦١١)	صافي النقد الخارج عند الإستحواذ

## ٣/٤٥ أستيكو لإدارة العقارات ذ.م.م.

في ٦ يناير ٢٠٢١، استحوذت بروفييس لإدارة العقارات - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.، فرع دبي ("بروفيس"، شركة تابعة للشركة) على ١٠٠٪ من أستيكو لإدارة العقارات ذ.م.م.، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة ("أستيكو") مسجلة في دبي، الإمارات العربية المتحدة مقابل بدل إجمالي قدره ٦٦,٩٩١ ألف درهم. تشارك أستيكو بشكل أساسي في إدارة الممتلكات وخدمات إدارة اتحاد الملاك، خدمات الوساطة والاستشارات العقارية، وتدير أنواعًا مختلفة من العقارات السكنية والتجارية والتجزئة والفنادق والممتلكات المرموقة المختلطة في جميع أنحاء الإمارات العربية المتحدة. تم احتساب الإستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية، وبناءً عليه، تم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المتكبدة بالقيمة العادلة المؤقتة لكل منها. تم الاستحواذ على أستيكو كجزء من خطة بروفييس للتوسع من خلال الاستحواذ على منشآت قائمة في الصناعة ذات الصلة.

إن المبالغ المعترف بها فيما يتعلق بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ على الموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المقبولة مبينة في الجدول أدناه:

القيم العادلة المعترف بها عند الإستحواذ ألف درهم	الموجودات
٣٧٧	ممتلكات وآلات ومعدات
٤٣,٣٠٠	موجودات غير ملموسة *
١٩,٧٣٤	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣,٤١٥	النقد والأرصدة لدى البنوك
٦٦,٨٢٦	مجموع الموجودات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

الإستحواذات في سنة ٢٠٢١ (يتبع)

٣/٤٥ أستيكو لإدارة العقارات ذ.م.م. (يتبع)

القيم العادلة  
المعترف بها عند  
الإستحواذ  
ألف درهم

٩,٦٥٧

٨,١٤١

١٧,٧٩٨

٤٩,٠٢٨

(٦٦,٩٩١)

(١٧,٩٦٣)

المطلوبات

مكافآت الموظفين  
نم داتنة تجارية وأخرى

مجموع المطلوبات

إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة  
ناقص: بدل الشراء

الشهرة

بلغت التكاليف المتعلقة بالإستحواذ ٨٢٣ ألف درهم. من تاريخ الاستحواذ، ساهمت شركة أستيكو بإيرادات بمبلغ ٥٢,٥٠٣ ألف درهم وصافي ربح بمبلغ ١٠,٢٤٢ ألف درهم في عمليات المجموعة. يستند صافي الموجودات المعترف بها في هذه البيانات المالية الموحدة إلى تقييم مؤقت لقيمتها العادلة. تعود الشهرة المعترف بها في المقام الأول إلى أوجه التآزر المتوقعة والمزايا الأخرى من دمج أصول وأنشطة أستيكو مع أصول وأنشطة بروفيس والقوى العاملة المجمعة.

\* تمثل الموجودات غير الملموسة بشكل أساسي العلامة التجارية والعلاقات مع العملاء المستحوذ كجزء من إندماج الأعمال. تمثل العلامة التجارية اسم الشركة التي تم الإستحواذ عليها "أستيكو" ويتم تقييمها باستخدام طريقة الإعفاء من حقوق الملكية. تمثل علاقات العملاء علاقات مختلفة مع العملاء فيما يتعلق بجمعيات الملاك وإدارة الممتلكات واستشارات التقييم والترخيص وقد تم تقييمها باستخدام طريقة تحقيق فائض متعددة الفترات.

تحليل التدفقات النقدية عند الإستحواذ

ألف درهم

(٥٧,٨٠٩)

٣,٤١٥

(٥٤,٣٩٤)

(٨٢٣)

(٥٥,٢١٧)

النقد المدفوع للإستحواذ

صافي النقد المستحوذ عند إندماج الأعمال

صافي النقد الخارج عند الإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)  
تكاليف المعاملة للإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية)

صافي النقد الخارج عند الإستحواذ

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

## الإستحواذات في سنة ٢٠٢٠

## ٤/٤٥ باسيفيك اونرز اسوسيايشن مانيجمنت سيرفيسيز ذ.م.م.

في ١ ديسمبر ٢٠٢٠ ، استحوذت شركة بروفييس لإدارة العقارات - شركة الشخص الواحد ذ.م.م.، فرع دبي ("بروفيس"، شركة تابعة للمجموعة) على ١٠٠٪ من رأس مال شركة باسيفيك اونرز اسوسيايشن مانيجمنت سيرفيسيز ذ.م.م. ("باسيفيك الإمارات")، وهي مؤسسة فردية مسجلة في إمارة دبي، الإمارات العربية المتحدة وهي شركة لإدارة جمعيات الملاك تدير أنواعا مختلفة من العقارات السكنية والتجارية والتجزئة والفنادق والعقارات المرموقة متعددة الاستخدامات في جميع أنحاء دبي. إن الأعمال المستحوذة مؤهلة لإندماج الأعمال بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣. تم احتساب الإستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية، وبناءً عليه، تم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المقبولة بالقيمة العادلة. تم الاستحواذ على باسيفيك الإمارات كجزء من خطة بروفييس للتوسع من خلال الاستحواذ على المنشآت القائمة في الصناعة ذات الصلة.

إن المبالغ المعترف بها فيما يتعلق بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ على الموجودات القابلة للتحديد المستحوذة والمطلوبات المقبولة مبينة في الجدول أدناه:

القيم العادلة المعترف بها عند الإستحواذ ألف درهم	إيضاح	
١٨		<b>الموجودات</b>
٩,١١١	٦	ممتلكات وآلات ومعدات
٢,٠٧٣		موجودات غير ملموسة
٧٩٨		ذمم مدينة تجارية وأخرى
		النقد والأرصدة لدى البنوك
<b>١٢,٠٠٠</b>		<b>مجموع الموجودات</b>
		<b>المطلوبات</b>
١٩٨		مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٥١٧		ذمم دائنة تجارية وأخرى
<b>٧١٥</b>		<b>مجموع المطلوبات</b>
<b>١١,٢٨٥</b>		إجمالي صافي الموجودات القابلة للتحديد بالقيمة العادلة
<b>(١٤,٤٣٦)</b>		ناقص: بدل الشراء
<b>(٣,١٥١)</b>	٦	<b>الشهرة</b>

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٥ إندماج الأعمال (يتبع)

الإستحواذات في سنة ٢٠٢٠ (يتبع)

٤/٤٥ باسيفيك اونرز اسوسيايشن مانيجمنت سيرفيسيز ذ.م.م. (يتبع)

بلغت التكاليف المتعلقة بالاستحواذ ٨١٥ ألف درهم تم تحميلها كمصاريف خلال السنة وتم إدراجها في المصاريف العمومية والإدارية. من تاريخ الاستحواذ، ساهمت باسيفيك الإمارات بإيرادات بمبلغ ٥٦٥ ألف درهم وصافي خسارة بمبلغ ٧٥٥ ألف درهم في عمليات المجموعة. إذا تم الاستحواذ في بداية السنة، فإن إيرادات المجموعة كانت سترتفع بمقدار ٦,٢٥٧ ألف درهم وكان صافي الربح سيكون أعلى بمقدار ١,٦٣٥ ألف درهم. يستند صافي الموجودات المعترف بها في هذه البيانات المالية الموحدة إلى تقييم مؤقت لقيمتها العادلة.

تحليل التدفقات النقدية عند الإستحواذ

ألف درهم	
(١١,٣٣٣)	النقد المدفوع للإستحواذ
٧٩٨	صافي النقد المستحوذ عند إندماج الأعمال
(١٠,٥٣٥)	صافي النقد الخارج عند الإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية)
(٨١٥)	تكاليف المعاملة للإستحواذ (مدرجة في التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية)
(١١,٣٥٠)	صافي النقد الخارج عند الإستحواذ

٤٦ إستبعاد شركات تابعة

بتاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٠، أبرمت المجموعة ("البائع") اتفاقيات بيع وشراء مع الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع. ("تبريد" أو "المشتري") وقامت ببيع عمليات تبريد المناطق ("منشآت التبريد") في المجموعة التي تضم كامل حصة المجموعة في السعديات للتبريد ذ.م.م. (شركة تابعة مملوكة بنسبة ٨٥٪) والسعديات ديستريكت كولينج ذ.م.م. (شركة تابعة مملوكة بالكامل). استناداً إلى اتفاقيات البيع والشراء، استحوذت "تبريد" على حصة المجموعة في منشآت تبريد مقابل بدل إجمالي بمبلغ ٩٦٣ مليون درهم (حصة المجموعة البالغة ٩١٣ مليون درهم) بالإضافة إلى تعديلات رأس المال العامل. تم الانتهاء من الإستبعاد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بعد الانتهاء بشكل مناسب من جميع الشروط الجوهرية السابقة، والتي في ذلك التاريخ تم انتقال السيطرة على منشآت التبريد إلى شركة تبريد.

كانت منشآت التبريد أحد مكونات قطاع الأعمال للمجموعة. نظراً لطبيعة البنية التحتية، كانت منشآت التبريد غير أساسية لعمليات المجموعة وتطلبت مهارات وخبرات متخصصة لتشغيلها، وبالتالي تخدم حالة تخارج نفعية. تسلط المعاملة الضوء على استراتيجية إدارة الأصول للمجموعة لمتابعة عمليات التخارج الاستثمارية المربحة وإعادة توزيع رأس المال من أجل إنتهاز الفرص. سيتم استخدام العائدات لتمويل المزيد من النمو في محفظة المجموعة المتنوعة من العقارات عالية الجودة المحققة للدخل.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

## ٤٦ إستبعاد شركات تابعة (يتبع)

كانت موجودات ومطلوبات منشآت التبريد في تاريخ الإستبعاد كما يلي:

السعديات للتبريد ذ.م.م. ألف درهم	السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م. ألف درهم	المجموع ألف درهم	
٢٤٥,٧٦٤	٥٧,١١٩	٣٠٢,٨٨٣	ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٥)
٨٢,٩١٧	٧٥,٢٤٩	١٥٨,١٦٦	موجودات غير ملموسة (إيضاح ٦)
٤٣,٢٣٥	١٧,٦٨٥	٦٠,٩٢٠	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٥٤,٥٩٢	٩,١٨٤	٦٣,٧٧٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٣٣,٢٢٨)	(١٩,٤٨٧)	(٥٢,٧١٥)	ذمم دائنة تجارية وأخرى
(٤٢,٨٤٢)	-	(٤٢,٨٤٢)	حقوق الملكية غير المسيطرة
٣٥٠,٤٣٨	١٣٩,٧٥٠	٤٩٠,١٨٨	صافي الموجودات المستبعدة
٦١٦,٦١٢	٣٠٣,١١١	٩١٩,٧٢٣	إجمالي البديل
٢٦٦,١٧٤	١٦٣,٣٦١	٤٢٩,٥٣٥	مكسب من إستبعاد
			إجمالي البديل
٦١٦,٦١٢	٣٠٣,١١١	٩١٩,٧٢٣	تم إستيفاؤه من خلال: ذمم مدينة تجارية وأخرى، صافي (إيضاح ١١)
			صافي التدفقات النقدية الناتجة من الإستبعاد: النقد ومردفات النقد المستبعد
(٥٤,٥٩٢)	(٩,١٨٤)	(٦٣,٧٧٦)	

وفقاً لاتفاقيات البيع والشراء واتفاقية الإكتساب، يحق للمجموعة أيضاً الحصول على بدل على شكل رسوم إضافية لكل حمولة إضافية تتعاقد معها تبريد من عمليات التبريد هذه. سيتم تسوية البديل المؤجل نقداً من قبل المشتري في غضون ثلاثين (٣٠) يوم عمل من تاريخ بدء الخدمة لكل حمولة إضافية يتم إبرامها بموجب اتفاقية خدمات التبريد التي لها آخر موعد للتوقف في ١٦ يناير ٢٠٢٠. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قامت الإدارة بتقييم أن البديل المؤجل هو أصل محتمل حيث سيتم تأكيد وجوده من خلال وقوع أحداث مستقبلية غير مؤكدة لا تخضع لسيطرة المجموعة، وبالتالي لا يتم الاعتراف بها كجزء من البديل.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٧ تأثير وباء كوفيد -١٩

من المحتمل أن تتأثر توقعات الأعمال لسنة ٢٠٢٢ بمخاطر وشكوك هامة ناتجة عن مجموعة متنوعة من العوامل، والتي سيكون بعضها خارجاً عن سيطرة المجموعة. في هذا السياق، تسلط المجموعة الضوء على وباء كوفيد-١٩، الناتج عن الانتشار العالمي السريع لفيروس كورونا المستجد، باعتباره أحد هذه العوامل. منذ أن أعلنت منظمة الصحة العالمية عن هذا الوباء العالمي في مارس ٢٠٢٠، استجابت الحكومات في جميع أنحاء العالم، بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة، لهذا الوباء مع قيود مؤقتة مختلفة للمساعدة في احتواء انتشار الفيروس وتدابير الدعم للتخفيف من الآثار الضارة على المجتمعات والاقتصادات.

كما هو الحال، يبقى التأثير الكامل غير واضح وسيتم تحديده من خلال العوامل التي تستمر في التطور، مثل نجاح حملات التطعيم المحلية، معدل التطعيم في جميع أنحاء العالم، توقيت وطريقة التخفيف من القيود، بما في ذلك الإغلاق، التباعد الاجتماعي والسفر. نظراً لبعض النجاح في الجهود المبذولة لتسوية منحنى العدوى، بدأت العديد من الدول في تخفيف قيود الإغلاق تدريجياً ابتداءً من منتصف سنة ٢٠٢٠، وخففت سلطات أبوظبي قيود السفر منذ ٥ سبتمبر ٢٠٢١.

مع استمرار تطور تأثير كوفيد-١٩ على الأعمال، هناك مخاطر وشكوك محتملة حول تأثير الأعمال في المستقبل، تواصل المجموعة مراقبة الوضع العالمي وتحديث خططها، وفقاً لذلك. لدى المجموعة خطة استمرارية أعمال مؤقتة تم تفعيلها لضمان استمرار أمن ومستقر لعملياتها التجارية وكذلك سلامة موظفيها وعملائها. تقوم المجموعة باستمرار بتقييم تأثير كوفيد-١٩ على عملياتها وخاصة التأثير على عمليات البيع بالتجزئة والضيافة والترفيه والاستجابة لجميع متطلبات السيولة والتمويل من خلال خططها التي تعكس السيناريوهات الاقتصادية الحالية.

تعتقد المجموعة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أن مركز السيولة للمجموعة لا يزال قوياً وأن أرصدها الحالية من النقد ومرادفات النقد، إلى جانب القروض غير المسحوبة والتسهيلات الائتمانية المتجددة ستكون كافية لتلبية احتياجات رأس المال العامل والمصاريف الرأسمالية، تسديد الديون ومتطلبات السيولة الأخرى المرتبطة بعملياتها الحالية.

تتخذ المجموعة تدابير استباقية لمراقبة وإدارة الوضع بأفضل ما لديها من قدرات لدعم استمرارية أعمالها على المدى الطويل واتخاذ الأحكام والتقدير اللازمة حسب الاقتضاء.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (يتبع)

٤٨ أحداث بعد فترة التقرير

١/٤٨ في ٢٠ يناير ٢٠٢٢، وقعت الدار للتعليم - شركة الشخص الواحد ذ.م.م. (شركة تابعة) اتفاقية شراء مدرسة الشهب الخاصة ذ.م.م. ("الشهب")، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة مقابل بدل إجمالي قدره ٨٠ مليون درهم. تأسست الشهب في سنة ١٩٩٩ وتعمل في مجال في تقديم الخدمات التعليمية. تم الاستحواذ على الشهب كجزء من خطة الدار للتعليم للتوسع من خلال الاستحواذ على المنشآت الحالية في المجال ذي الصلة. وفي تاريخ إصدار هذه البيانات المالية الموحدة، لم تكن المحاسبة الأولية للاستحواذ لهذه الصفقة كاملة، وبالتالي لم يكن بالإمكان تقديم معلومات الإفصاح المتعلقة بالشهرة والذمم المدينة المستحوذ والموجودات المستحوذ والمطلوبات المقبولة في تاريخ الاستحواذ.

٢/٤٨ في ٢١ يناير ٢٠٢٢، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع شركة الحمراء للتطوير العقاري ذ.م.م. للاستحواذ على الحمراء مول في رأس الخيمة، الإمارات العربية المتحدة مقابل بدل إجمالي قدره ٤١٠ مليون درهم. تم احتساب الاستحواذ المذكور أعلاه كاستحواذ للموجودات.

٣/٤٨ في ١٣ فبراير ٢٠٢٢، وقعت المجموعة وشركة أبولو كابيتال مانجمنت إل بي ("أبولو كابيتال") خطاب التزام تلتزم بموجبه أبولو كابيتال بالاستثمار في مشروع مشترك للأراضي لمدة ٢٥ سنة بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي مع المجموعة. لن تكون عوائد أبولو كابيتال محددة مسبقاً وستخضع للحركة في تقييمات الأراضي على مدى عمر المشروع المشترك.

كذلك في ١٣ فبراير ٢٠٢٢ كذلك، وقع الطرفان المذكوران أعلاه خطاب التزام وصحيفة شروط تلتزم بموجبها أبولو كابيتال باستثمار ١٠٠ مليون دولار أمريكي في الأسهم العادية و ٣٠٠ مليون دولار أمريكي في الأسهم الممتازة لإحدى الشركات التابعة للمجموعة. ستكون الأسهم الممتازة إلزامية قابلة للتحويل إلى عدد ثابت من الأسهم في الذكرى السنوية الثالثة لتاريخ إنجاز الصفقة وستحمل معدل فائدة ثابت. وفقاً لمذكرة الشروط، سيعتمد الاستثمار من أبولو كابيتال على صافي قيمة موجودات الشركة التابعة للمجموعة في تاريخ إنجاز الصفقة.

علاوة على ذلك، في ١٣ فبراير ٢٠٢٢، وقعت الأطراف المذكورة أعلاه خطاب التزام إلى جانب صحيفة شروط تلتزم بموجبها أبولو كابيتال باستثمار ٥٠٠ مليون دولار أمريكي في السندات الثانوية الدائمة التي سيتم إعادة تحديدها التي ستصدرها شركة تابعة للمجموعة. لن يكون للسندات تاريخ استحقاق محدد وستحمل معدل فائدة ثابت لأول ١٥ سنة بعد ذلك يتم إعادة تحديدها كل ٥ سنوات.

من المتوقع إنجاز جميع المعاملات المذكورة أعلاه خلال النصف الأول من سنة ٢٠٢٢.

٤٩ اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد وإجازة إصدار البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٨ مارس ٢٠٢٢.