

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL
STATEMENTS

THREE MONTH PERIOD ENDED 31 MARCH 2021
(UNAUDITED)

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021 (Unaudited)

<i>Contents</i>	Pages
Report on review of interim condensed consolidated financial statements	1
Interim condensed consolidated statement of financial position	2 - 3
Interim condensed consolidated statement of profit or loss	4
Interim condensed consolidated statement of comprehensive income	5
Interim condensed consolidated statement of changes in equity	6
Interim condensed consolidated statement of cash flows	7
Notes to the interim condensed consolidated financial statements	8 - 56



Ernst & Young Middle East
(Abu Dhabi Branch)
P.O. Box 136
27th Floor, Nation Tower 2
Abu Dhabi, Corniche
Abu Dhabi, United Arab Emirates

Tel: +971 2 417 4400
Fax: +971 2 627 3383
abudhabi@ae.ey.com
ey.com

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

Introduction

We have reviewed the accompanying interim condensed consolidated financial statements of National Marine Dredging Company (the “Company”) and its subsidiaries (together referred to as the “Group”), comprising the interim condensed consolidated statement of financial position as at 31 March 2021, and the related interim condensed consolidated statements of profit or loss, comprehensive income, changes in equity and cash flows for the three months period then ended, and the explanatory notes. Management is responsible for the preparation and presentation of these interim condensed consolidated financial statements in accordance with International Accounting Standard 34, “*Interim Financial Reporting (IAS 34)*”. Our responsibility is to express a conclusion on these interim condensed consolidated financial statements based on our review.

Scope of review

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

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying interim condensed consolidated financial statements are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34.

Other matter

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2020 were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those consolidated financial statements on 10 March 2021.

The condensed consolidated interim financial statements of the Group for the period ended 31 March 2020 were reviewed by another auditor who expressed an unmodified conclusion on those condensed consolidated interim financial statements on 10 May 2021.

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

10 May 2021
Abu Dhabi

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

As at 31 March 2021

	<i>Note</i>	31 March 2021 <i>AED '000</i> <i>(Unaudited)</i>	<i>31 December 2020</i> <i>AED '000</i> <i>(Audited)</i>
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	5	4,205,829	2,752,080
Right-of-use assets	6	319,355	297,997
Goodwill	7	5,057	5,057
Investments in equity accounted investees	8	50,194	24,013
Deferred tax assets		4,578	-
Retentions receivable		34,703	-
Total non-current assets		<u>4,619,716</u>	<u>3,079,147</u>
Current assets			
Inventories	11	344,930	152,673
Trade and other receivables	12	2,934,148	2,261,773
Contract assets	13	3,843,931	1,395,528
Financial assets at fair value through profit or loss	9	32,084	-
Cash and bank balances	14	701,139	<u>508,692</u>
Total current assets		<u>7,856,232</u>	<u>4,318,666</u>
TOTAL ASSETS		<u>12,475,948</u>	<u>7,397,813</u>
EQUITY AND LIABILITIES			
Capital and reserves			
Share capital	16	825,000	575,000
Merger reserve	17	765,000	(475,000)
Other reserves	18	42,422	37,532
Retained earnings		<u>2,906,708</u>	<u>2,955,161</u>
Equity attributable to the shareholders of the Company		4,539,130	3,092,693
Non-controlling interests		<u>2,819</u>	<u>2,746</u>
Total equity		<u>4,541,949</u>	<u>3,095,439</u>
Non-current liabilities			
Provision for employees' end of service benefits	19	437,003	308,776
Long term borrowings	15	1,547,728	1,373,590
Long term lease liabilities	6	<u>306,833</u>	<u>300,724</u>
Total non-current liabilities		<u>2,291,564</u>	<u>1,983,090</u>

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION


continued

As at 31 March 2021


EQUITY AND LIABILITIES continued

	Note	31 March 2021 AED '000 (Unaudited)	31 December 2020 AED '000 (Audited)
Current liabilities			
Trade and other payables	20	4,529,388	2,048,733
Short term borrowings	15	1,105,746	264,434
Short term lease liabilities	6	7,301	6,117
Total current liabilities		5,642,435	2,319,284
Total liabilities		7,933,999	4,302,374
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		12,475,948	7,397,813




Mohammed Thani Murshed Al Rumaithi
CHAIRMAN


Yasser Nasr Zaghoul
CHIEF EXECUTIVE OFFICER


Sreemont Prasad Barua
CHIEF FINANCIAL OFFICER

The attached notes 1 to 30 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

For the three month period ended 31 March 2021

	<i>Note</i>	2021 <i>AED '000</i> <i>(Unaudited)</i>	2020 <i>AED '000</i> <i>(Unaudited)</i>
Revenue from contracts with customers	21	1,168,486	870,452
Contract costs		<u>(1,185,922)</u>	<u>(948,516)</u>
GROSS LOSS		(17,436)	(78,064)
Share of net results of equity accounted investees	8	1,743	-
General and administrative expenses		(23,789)	(21,436)
Net finance costs	23	(12,160)	(16,660)
Foreign currency exchange gain		13,738	1,229
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss		4,246	-
Other income, net	24	<u>61,848</u>	<u>973</u>
Profit (loss) before tax		28,190	(113,958)
Income tax expense on foreign operations	10	<u>(1,570)</u>	<u>(18,942)</u>
PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD	22	<u>26,620</u>	<u>(132,900)</u>
PROFIT (LOSS) ATTRIBUTABLE TO:			
Shareholders of the Company		26,547	(133,005)
Non-controlling interests		<u>73</u>	<u>105</u>
PROFIT FOR THE PERIOD		<u>26,620</u>	<u>(132,900)</u>
Basic and diluted earnings (loss) per share (in AED) attributable to equity holder of the Company	25	<u>0.04</u>	<u>(0.23)</u>

The attached notes 1 to 30 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

For the three month period ended 31 March 2021

	<i>Note</i>	2021 <i>AED '000</i> <i>(Unaudited)</i>	2020 <i>AED '000</i> <i>(Unaudited)</i>
PROFIT(LOSS) FOR THE PERIOD		26,620	(132,900)
Other comprehensive income (loss)			
<i>Items that may be subsequently reclassified to the consolidated statement of profit or loss in subsequent periods:</i>			
Fair value gain (loss) arising on hedging instruments during the period		4,595	(14,733)
Exchange differences arising on translation of foreign operations		<u>295</u>	<u>(2,469)</u>
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD		<u>4,890</u>	<u>(17,202)</u>
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD		<u>31,510</u>	<u>(150,102)</u>
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) ATTRIBUTABLE TO:			
Shareholders of the Company		31,437	(150,207)
Non-controlling interests		<u>73</u>	<u>105</u>
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS) FOR THE PERIOD		<u>31,510</u>	<u>(150,102)</u>

The attached notes 1 to 30 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the three month period ended 31 March 2021

	<i>Share capital AED '000</i>	<i>Merger reserve AED '000</i>	<i>Other reserves AED '000</i>	<i>Retained earnings AED '000</i>	<i>Equity attributable to the shareholders of the Company AED '000</i>	<i>Non- controlling interests AED '000</i>	<i>Total equity AED '000</i>
Balance at 1 January 2020 (<i>Audited</i>)	100,000	-	47,711	2,848,413	2,996,124	2,502	2,998,626
(Loss) profit for the period	-	-	-	(133,005)	(133,005)	105	(132,900)
Retroactive adjustment – acquisition (refer note 17)	475,000	(475,000)	-	-	-	-	-
Other comprehensive loss	-	-	(17,202)	-	(17,202)	-	(17,202)
Total comprehensive (loss) income for the period	-	-	(17,202)	(133,005)	(150,207)	105	(150,102)
Balance at 31 March 2020 (<i>Unaudited</i>)	<u>575,000</u>	<u>(475,000)</u>	<u>30,509</u>	<u>2,715,408</u>	<u>2,845,917</u>	<u>2,607</u>	<u>2,848,524</u>
Balance at 1 January 2021 (<i>Audited</i>)	575,000	(475,000)	37,532	2,955,161	3,092,693	2,746	3,095,439
Profit for the period	-	-	-	26,547	26,547	73	26,620
Other comprehensive income	-	-	4,890	-	4,890	-	4,890
Total comprehensive income for the period	-	-	4,890	26,547	31,437	73	31,510
Acquisition of subsidiary (refer note 4)	250,000	1,240,000	-	-	1,490,000	-	1,490,000
Dividend payable	-	-	-	(75,000)	(75,000)	-	(75,000)
Balance at 31 March 2021 (<i>Unaudited</i>)	<u>825,000</u>	<u>765,000</u>	<u>42,422</u>	<u>2,906,708</u>	<u>4,539,130</u>	<u>2,819</u>	<u>4,541,949</u>

The attached notes 1 to 30 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

For the three month period ended 31 March

	<i>Note</i>	2021 AED '000 (Unaudited)	2020 AED '000 (Unaudited)
OPERATING ACTIVITIES			
Profit (loss) before tax		28,190	(113,958)
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment	5	93,790	63,597
Depreciation of right-of-use assets	6	2,851	2,653
Loss on disposal of property, plant and equipment		-	178
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss	9	(4,246)	-
Provision for slow moving and obsolete inventory	11	447	1,645
Share of net results of an equity accounted investees	8	(1,743)	-
Foreign exchange translation		(8,022)	-
(Reversal)/allowance for expected credit losses		(1,868)	-
Gain on bargain purchase	4	(49,708)	-
Finance costs, net		12,160	16,660
Provision for employees' end of service benefits	19	9,893	8,755
		81,744	(20,470)
Income tax paid	10	(4,487)	(16,696)
Employees' end of service benefit paid	19	(14,966)	(8,877)
		62,291	(46,043)
Working capital changes:			
Change in inventories		51,588	(11,659)
Change in trade and other receivables		615,944	272,516
Change in contract assets		(23,898)	87,817
Change in trade and other payables		(376,178)	(23,479)
Net cash from operating activities		329,747	279,152
INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, plant and equipment	5	(19,800)	(31,412)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		22	-
Overdraft assumed on acquisition of subsidiary net	4	(481,905)	-
Interest received		1,271	-
Net cash used in investing activities		(500,412)	(31,412)
FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from term loans		-	1,836,350
Repayment of term loans and lease liabilities		(160,138)	(1,253,856)
Repayment of a shareholder loan		-	(293,816)
Dividends paid		(75,207)	-
Interest paid		(10,424)	(16,660)
Net cash (used in) from financing activities		(245,769)	272,018
NET (DECREASE) INCREASE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(416,434)	519,758
Cash and cash equivalents at 1 January		508,692	628,663
Foreign exchange translation adjustment		-	(2,434)
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT 31 MARCH	14	92,258	1,145,987

The attached notes 1 to 30 form part of these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

1 GENERAL INFORMATION

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

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

During 2020, the Company’s shareholders accepted an offer from Abu Dhabi Development Holding Company (“ADQ”) (an existing shareholder and an entity fully owned by the Government of Abu Dhabi) and other minority shareholders of National Petroleum Construction Company PJSC (“NPCC”), to acquire 100% of the shareholding of NPCC, in exchange for the issuance of 575,000,000 equity shares in the Company to ADQ and the other shareholders of NPCC. This transaction received regulatory approvals on 11 February 2021, and consequently, the Company’s share capital stands increased to AED 825,000,000 from that date. As a result of this transaction, the Government of Abu Dhabi has now become the majority holder of the Company’s shares (also refer to notes 4 and 16).

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

<i>Name</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Percentage holding</i>		<i>Principal activities</i>
		<i>2021</i>	<i>2020</i>	
<i>Subsidiaries of NMDC</i>				
National Petroleum Construction Company PJSC (“NPCC”)	UAE	100%	-	Engineering Procurement and Construction
Emarat Europe Fast Building Technology System Factory L.L.C. (Emarat Europe)	UAE	100%	-	Manufacturing and supply of precast concrete
National Marine Dredging Company (Industrial)	UAE	100%	-	Manufacturing of steel pipes and steel pipe fittings and holding 1% investment in the Group’s subsidiaries to comply with local regulations
ADEC Engineering Consultancy L.L.C.	UAE	100%	-	Consultancy services in the fields of civil, architectural, drilling and marine engineering along with related laboratory services
Abu Dhabi Marine Dredging Co S.P.C.	Bahrain	100%	-	Offshore reclamation contracts, services for fixing water installation for marine facilities and excavation contracts
National Marine and Infrastructure India Private Limited	India	100%	-	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
<i>Subsidiaries of NPCC</i>				
National Petroleum Construction Co. (Saudi) LTD.	Saudi Arabia	100%	100%	Engineering Procurement and Construction
NPCC Engineering Limited	India	100%	100%	Engineering
ANEWA Engineering Pvt. Ltd.	India	80%	80%	Engineering

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

1 GENERAL INFORMATION continued

<i>Name</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Percentage holding</i>		<i>Principal activities</i>
		<i>2021</i>	<i>2020</i>	
<i>Branches of NMDC</i>				
National Marine Dredging Company	Saudi Arabia	Branch	-	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
National Marine Dredging Company	Egypt	Branch	-	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
National Marine Dredging Company	Maldives	Branch	-	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
National Marine Dredging Company	Abu Dhabi	Branch	-	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
National Marine Dredging Company	Dubai	Branch	-	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
<i>Joint Venture of NMDC</i>				
The Challenge Egyptian Emirates Marine Dredging Company	Egypt	49%	-	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction
<i>Associate of NPCC</i>				
Principia SAS	France	33%	33%	Engineering and consultancy
<i>Joint Operations of NPCC</i>				
Technip – NPCC-Satah Full Field		50%	50%	Engineering, Procurement and Construction
NPCC – Technip –UZ-750 (EPC-1)		40%	40%	Engineering, Procurement and Construction
NPCC – Technip UL -2		50%	50%	Engineering, Procurement and Construction
NPCC – Technip AGFA		50%	50%	Engineering, Procurement and Construction
NPCC – Technip JV – US GAS CAP FEED		50%	50%	Engineering, Procurement and Construction

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

2 BASIS OF PREPARATION AND CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS

2.1 Basis of preparation

The interim condensed consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34, Interim Financial Reporting.

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

The interim condensed consolidated financial statements have been prepared on a historical cost basis, except for derivative financial instruments and financial assets at fair value through profit or loss, that have been measured at fair value.

2.2 Basis of consolidation

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

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

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

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

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

Non-controlling interests in subsidiaries are identified separately from the Group's equity therein. Those interests of non-controlling shareholders that are present ownership interests entitling their holders to a proportionate share of net assets upon liquidation may initially be measured at fair value or at the non-controlling interests' proportionate share of the fair value of the acquiree's identifiable net assets. The choice of measurement is made on an acquisition-by-acquisition basis. Other non-controlling interests are initially measured at fair value. Subsequent to acquisition, the carrying amount of non-controlling interests is the amount of those interests at initial recognition plus the non-controlling interests' share of subsequent changes in equity. Total comprehensive income is attributed to non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

2 BASIS OF PREPARATION AND CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS continued

2.2 Basis of consolidation continued

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

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

The Group has not early adopted any standard interpretation or amendment that has been issued but is not yet effective. Several amendments apply for the first time in 2021, but do not have an impact on the interim condensed consolidated financial statements of the Group.

Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2: Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16.

The amendments provide temporary reliefs which address the financial reporting effects when an interbank offered rate (IBOR) is replaced with an alternative nearly risk-free interest rate (RFR).

The amendments include the following practical expedients:

- A practical expedient to require contractual changes, or changes to cash flows that are directly required by the reform, to be treated as changes to a floating interest rate, equivalent to a movement in a market rate of interest.
- Permit changes required by IBOR reform to be made to hedge designations and hedge documentation without the hedging relationship being discontinued.
- Provide temporary relief to entities from having to meet the separately identifiable requirement when and RFR instrument is designated as a hedge of a risk component.

These amendments had no impact on the interim condensed consolidated financial statements of the Group. The Group intends to use practical expedients in future periods if they become applicable.

2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty

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

Judgements

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

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

2 BASIS OF PREPARATION AND CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS continued

2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty continued

Judgements continued

Joint arrangement

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

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

Estimates and assumptions

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

Contract revenue

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

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

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

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

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

COVID-19

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

2 BASIS OF PREPARATION AND CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS continued

2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty continued

Estimates and assumptions continued

COVID-19 continued

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

Contract variations and claims

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

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

Provision for expected credit losses on trade receivables

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

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

The Group recognises lifetime expected credit loss (ECL) for trade and contract assets using the simplified approach (notes 12 and 13). As of 31 March 2021, the provision for expected credit losses on trade and retention receivables amounted to AED 226,647 thousand (31 December 2020: AED Nil).

Contract assets

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

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

As of 31 March 2021, the provision for expected credit losses on contract assets amounted to AED 1,289,357 thousand (31 December 2020: AED Nil).

2 BASIS OF PREPARATION AND CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS continued

2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty continued

Estimates and assumptions continued

Useful life of property, plant and equipment

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

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

Allowance for slow moving and obsolete inventory

The Group reviews the underlying costs, ageing and movements of its inventories to assess losses due to any deterioration in the market and obsolescence on a regular basis. In determining whether an allowance should be recorded in profit or loss, the Group makes judgments as to whether there is any observable data indicating that there is any future market for the product and the net realisable value for such product. Accordingly, management has determined that allowance for slow-moving and obsolete inventories at 31 March 2021 is AED 208,587 thousand (31 December 2020: AED 46,417 thousand).

Impairment of goodwill

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

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

Impairment of property, plant and equipment

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

2 BASIS OF PREPARATION AND CRITICAL ACCOUNTING JUDGEMENTS continued

2.4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty continued

Estimates and assumptions continued

Uncertain tax positions

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income. Given the wide range of international business relationships and the long term nature and complexity of existing contractual agreements, differences may arise between the actual results and adjustments to tax income and expense already recorded. Deferred tax assets are recognised for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilised. Assessing the recoverability of deferred income tax assets requires the Group to make significant assumptions related to expectations of future taxable income. Estimates of future taxable income are based on forecast cash flows from operations and the application of existing tax laws in each jurisdiction. To the extent that future cash flows and taxable income differ significantly from estimates, the ability of the Group to realise the net deferred tax assets recorded at the reporting date could be impacted. As of 31 March 2021, the Group has recognised a balance of AED 4,578 thousand as a deferred tax asset (31 December 2020: AED Nil). The uncertain tax positions, for example tax disputes, have been accounted for by the applying the most likely amount. The most likely amount is the single most likely amount in a range of realistically possible options.

Fair value of assets classified as held for sale

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

Legal claims and contingencies

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

Discount rate used for initial measurement of lease liability

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

Derivative financial instruments

The fair values of derivative financial instruments measured at fair value are generally obtained by reference to quoted market prices, discounted cash flow models and recognised pricing models as appropriate. When independent prices are not available, fair values are determined by using valuation techniques which refer to observable market data. These include comparison with similar instruments where market observable prices exist, discounted cash flow analysis, option pricing models and other valuation techniques commonly used by market participants

Warranty provision

Management has estimated contract warranty costs expected to arise on projects, based on management's best estimates, past experience and expected future maintenance costs.

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Business combinations and goodwill

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

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

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

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

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

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

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

Investments in associates and joint ventures (equity accounted investees)

An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee, but is not control or joint control over those policies.

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

The considerations made in determining significant influence or joint control are similar to those necessary to determine control over subsidiaries. The Group's investment in its associate and joint venture are accounted for using the equity method.

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Investments in associates and joint ventures (equity accounted investees) continued

Under the equity method, the investment in an associate or a joint venture is initially recognised at cost. The carrying amount of the investment is adjusted to recognise changes in the Group's share of net assets of the associate or joint venture since the acquisition date. Goodwill relating to the associate or joint ventures included in the carrying amount of the investment and is not tested for impairment separately.

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

The aggregate of the Group's share of profit or loss of an associate and a joint venture is shown on the face of the consolidated statement of profit or loss outside operating profit and represents profit or loss after tax and non-controlling interests in the subsidiaries of the associate or joint venture.

The financial statements of the associate or joint venture are prepared for the same reporting period as the Group. When necessary, adjustments are made to bring the accounting policies in line with those of the Group.

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

Upon loss of significant influence over the associate or joint control over the joint venture, the Group measures and recognises any retained investment at its fair value. Any difference between the carrying amount of the associate or joint venture upon loss of significant influence or joint control and the fair value of the retained investment and proceeds from disposal is recognised in consolidated statement of profit or loss.

Interest in joint operations

A joint operation is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the assets, and obligations for the liabilities, relating to the arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

When a group entity undertakes its activities under joint operations, the Group as a joint operator recognises in relation to its interest in a joint operation:

- its assets, including its share of any assets held jointly;
- its liabilities, including its share of any liabilities incurred jointly;
- its revenue from the sale of its share of the output arising from the joint operation;
- its share of the revenue from the sale of the output by the joint operation; and its expenses, including its share of any expenses incurred jointly.

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Interest in joint operations continued

The Group accounts for the assets, liabilities, revenue and expenses relating to its interest in a joint operation in accordance with the IFRS Standards applicable to the particular assets, liabilities, revenue and expenses.

When a Group entity transacts with a joint operation in which a Group entity is a joint operator (such as a sale or contribution of assets), the Group is considered to be conducting the transaction with the other parties to the joint operation, and gains and losses resulting from the transactions are recognised in the Group's interim condensed consolidated financial statements only to the extent of other parties' interests in the joint operation.

When a Group entity transacts with a joint operation in which a Group entity is a joint operator (such as a purchase of assets), the Group does not recognise its share of the gains and losses until it resells those assets to a third party.

Revenue from contracts with customers

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

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

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

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

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

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

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Revenue from contracts with customers continued

Contract revenue

Contract revenue comprises revenue from execution of contracts relating to lump-sum engineering, procurement and construction project services, dredging activities and associated land reclamation works. Lump-sum engineering, procurement and construction project execution services contracts contain distinct goods and services that are not distinct in the context of the contract. These are therefore combined into a single performance obligation.

The Group recognises revenue from its lump-sum engineering, procurement and construction project execution services contracts over time as the assets constructed are highly customized for the customers' needs with no alternative use and the Group has right to payment for performance completed to date.

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

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

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

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

Warranty Obligations

The Group generally provides warranties for general repairs of defects that existed at the time of sale, as required by law. As such, all warranties are assurance-type warranties under IFRS 15, which the Group accounts for under IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets.

Significant financing component

For lumpsum engineering, construction and procurement projects, if there is a difference in the timing of when the Group receives the advance and progress payments and when it recognises the contract revenue, the Group implies the existence of implicit significant financing component and adjusts transaction price to include the effects of time of value of money. The Group records interest on the delayed payments as interest income.

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Revenue from contracts with customers continued

Cost to obtain and costs to fulfil a contract

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

Finance income

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

Finance costs

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

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

Other income

Sale of scrap

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

Dividend income

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

Insurance claim

Insurance claims is recognised in the interim condensed consolidated statement of profit or loss on the date the Group receives the claim value.

Foreign currencies

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

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Foreign currencies *continued*

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

Taxation

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

Current tax

The tax currently payable is based on taxable profit for the period/year. Taxable profit differs from net profit as reported in profit or loss because it excludes items of income or expense that are taxable or deductible in other years and it further excludes items that are never taxable or deductible. The Group's liability for current tax is calculated using tax rates that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

A provision is recognised for those matters for which the tax determination is uncertain but it is considered probable that there will be a future outflow of funds to a tax authority. The provisions are measured at the best estimate of the amount expected to become payable. The assessment is based on the judgement of tax professionals within the Group supported by previous experience in respect of such activities and in certain cases based on specialist independent tax advice.

Deferred tax

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

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

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

Value added tax (VAT)

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

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Property, plant and equipment

Recognition and measurement

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

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

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

Subsequent costs

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

Depreciation

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

	<i>Years</i>
Building and base facilities	25
Dredgers	5 - 25
Barges, support vessels, plant, pipelines and vehicles	1- 40
Office equipment and furniture	3 - 5

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

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

Capital work in progress

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

Derecognition

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

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Impairment of non-financial assets

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

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

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

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

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Inventories

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

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

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

Leases

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

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

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

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

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

Group as a lessor

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

Group as a lessee

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Leases continued

Group as a lessee continued

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

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

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

Right-of-use assets

The Group recognises right-of-use assets at the commencement date of the lease (i.e., the date the underlying asset is available for use). Right-of-use assets are measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses, and adjusted for any remeasurement of lease liabilities. The cost of right-of-use assets includes the amount of lease liabilities recognised, initial direct costs incurred, and lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received. Unless the Group is reasonably certain to obtain ownership of the leased asset at the end of the lease term, the recognised right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use of asset reflects that the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease. The Group applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for an identified impairment loss as described in the 'Impairment of non-financial assets' policy.

Lease liabilities

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

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

Short-term leases and leases of low-value assets

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

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Financial instruments

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

Financial assets

Initial recognition and measurement

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

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

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

Subsequent measurement

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

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

The Group has the following financial assets:

Cash and cash equivalents

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

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

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

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

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Financial instruments continued

Financial assets continued

Financial assets at fair value through profit or loss

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

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

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

Impairment of financial assets

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

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

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

i) Significant increase in credit risk

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

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Financial instruments continued

Financial assets continued

Impairment of financial assets continued

ii) Definition of Default

The Group employs statistical models to analyse the data collected and generate estimates of probability of default (“PD”) of exposures with the passage of time. This analysis includes the identification for any changes in default rates and changes in key macro-economic factors across various geographies of the Group.

iii) Credit – impaired financial assets

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

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

iv) Write off policy

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the counterparty is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery.

v) Measurement and recognition of expected credit losses

The measurement of expected credit losses is a function of the probability of default, loss given default (i.e. the magnitude of the loss if there is a default) and the exposure at default. The assessment of the probability of default and loss given default is based on historical data adjusted by forward-looking information as described above. As for the exposure at default for financial assets, this is represented by the assets’ gross carrying amount at the reporting date. For financial guarantee contracts, the exposure includes the amount drawn down as at the reporting date, together with any additional amounts expected to be drawn down in the future by default date determined based on historical trend.

For financial assets, the expected credit loss is estimated as the difference between all contractual cash flows that are due to the Group in accordance with the contract and all the cash flows that the Group expects to receive, discounted at the original effective interest rate.

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

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

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Financial instruments continued

Financial assets continued

Derecognition

The Group derecognises a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire; or it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognises a collateralised borrowing for the proceeds received. On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognised in the profit or loss.

Financial liabilities

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

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

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognises financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and the consideration paid and payable is recognised in profit or loss.

Offsetting of financial instruments

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

Financial guarantee contracts

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

Derivative financial instruments

The Group enters into a variety of derivative financial instruments to manage its exposure to interest rate and foreign exchange rate risks, including foreign exchange forward contracts, options and interest rate swaps.

Derivatives are recognised initially at fair value at the date a derivative contract is entered into and are subsequently remeasured to their fair value at each reporting date. The resulting gain or loss is recognised in profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of the recognition in profit or loss depends on the nature of the hedge relationship.

A derivative with a positive fair value is recognised as a financial asset whereas a derivative with a negative fair value is recognised as a financial liability. Derivatives are not offset in the interim condensed consolidated financial statements unless the Group has both legal right and intention to offset. A derivative is presented as a non-current asset or a non-current liability if the remaining maturity of the instrument is more than 12 months and it is not expected to be realised or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Financial instruments continued

Derivative financial instruments continued

Hedge accounting

The Group designates certain derivatives as hedging instruments in respect of foreign currency risk and interest rate risk in fair value hedges. Hedges of foreign exchange risk on firm commitments are accounted for as cash flow hedges.

At the inception of the hedge relationship, the Group documents the relationship between the hedging instrument and the hedged item, along with its risk management objectives and its strategy for undertaking various hedge transactions. Furthermore, at the inception of the hedge and on an ongoing basis, the Group documents whether the hedging instrument is effective in offsetting changes in fair values or cash flows of the hedged item attributable to the hedged risk, which is when the hedging relationships meet all of the following hedge effectiveness requirements:

- there is an economic relationship between the hedged item and the hedging instrument;
- the effect of credit risk does not dominate the value changes that result from that economic relationship; and
- the hedge ratio of the hedging relationship is the same as that resulting from the quantity of the hedged item that the Group actually hedges and the quantity of the hedging instrument that the Group actually uses to hedge that quantity of hedged item.

If a hedging relationship ceases to meet the hedge effectiveness requirement relating to the hedge ratio but the risk management objective for that designated hedging relationship remains the same, the Group adjusts the hedge ratio of the hedging relationship (i.e. rebalances the hedge) so that it meets the qualifying criteria again.

The Group designates the full change in the fair value of a forward contract (i.e. including the forward elements) as the hedging instrument for all of its hedging relationships involving forward contracts.

Furthermore, if the Group expects that some or all of the loss accumulated in cost of hedging reserve will not be recovered in the future, that amount is immediately reclassified to profit or loss.

Cash flow hedges

The effective portion of changes in the fair value of derivatives and other qualifying hedging instruments that are designated and qualify as cash flow hedges is recognised in other comprehensive income and accumulated under the heading of cash flow hedging reserve, limited to the cumulative change in fair value of the hedged item from inception of the hedge. The gain or loss relating to the ineffective portion is recognised immediately in profit or loss.

Amounts previously recognised in other comprehensive income and accumulated in equity are reclassified to profit or loss in the periods when the hedged item affects profit or loss, in the same line as the recognised hedged item. However, when the hedged forecast transaction results in the recognition of a non-financial asset or a non-financial liability, the gains and losses previously recognised in other comprehensive income and accumulated in equity are removed from equity and included in the initial measurement of the cost of the non-financial asset or non-financial liability. This transfer does not affect other comprehensive income.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Financial instruments continued

Derivative financial instruments continued

Cash flow hedges

Furthermore, if the Group expects that some or all of the loss accumulated in the cash flow hedging reserve will not be recovered in the future, that amount is immediately reclassified to profit or loss.

The Group discontinues hedge accounting only when the hedging relationship (or a part thereof) ceases to meet the qualifying criteria (after rebalancing, if applicable). This includes instances when the hedging instrument expires or is sold, terminated or exercised. The discontinuation is accounted for prospectively. Any gain or loss recognised in other comprehensive income and accumulated in cash flow hedge reserve at that time remains in equity and is reclassified to profit or loss when the forecast transaction occurs. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the gain or loss accumulated in cash flow hedge reserve is reclassified immediately to profit or loss.

Employee benefits

An accrual is made for estimated liability for employees' entitlement to annual leave and leave passage as a result of services rendered by eligible employees up to the end of each reporting period.

A provision is also made for the full amount of end of service benefits due to employees in accordance with the Group's policy, which is at least equal to the benefits payable in accordance with UAE Labour Law, for their period of service up to the end of each reporting period. The accrual relating to annual leave and leave passage is disclosed as a current liability, while the provision relating to end of service benefits is disclosed as a non-current liability.

Pension contributions are made in respect of UAE national employees to the UAE General Pension and Social Security Agency in accordance with the Abu Dhabi Retirement Pensions and the Benefit Funds and covered by Pension and Leaving Benefits Law No. 2/2000 for Pension and Social Security. Such contributions are charged to the statement of financial performance during the employees' period of service.

Dividend

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

Provisions

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

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

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Onerous contracts

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

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Contingent liabilities

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

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

Segment information

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

Current versus non-current classification

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

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

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

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

The Group classifies all other liabilities as non-current.

Fair value measurement

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

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

3 SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES continued

Fair value measurement continued

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

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

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

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

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

Fair-value related disclosures for financial instruments and non-financial assets that are measured at fair value or where fair values are disclosed, are summarised in note 28.

4 ACQUISITION OF NATIONAL PETROLEUM CONSTRUCTION COMPANY PJSC

As stated in note 1, in 2020, the Company received and approved an offer from the shareholders of NPCC to transfer 100% of the shareholding of NPCC to NMDC (the "Transaction"). On 11 February 2021 (the "Acquisition Date") all regulatory approvals related to the Transaction were received, and the entire issued share capital of NPCC was transferred to NMDC in consideration for the issuance of a convertible instrument by NMDC to NPCC's shareholders on the Acquisition Date. This convertible instrument was converted upon issuance into 575,000,000 ordinary shares at a par value of AED 1 each representing 69.70% of the issued share capital of the post-merger combined entity.

In accordance with IFRS 3 *Business Combinations*, the Transaction is accounted for as a reverse acquisition with NPCC being deemed to be the Accounting Acquirer and NMDC deemed to be the Accounting Acquiree for accounting purposes. NPCC was determined to be the Accounting Acquirer based on the following facts and circumstances: (i) the transaction is effected by the way of an exchange of equity instruments (ii) as a result of this merger, ADQ, the majority shareholder of NPCC and 32% shareholder of NMDC immediately prior to the merger, holds a majority shareholding of 58.48% of the share capital of the Company; post acquisition (iii) ADQ has the ability to elect the majority of the Board members of the Company; and (iv) NPCC's consolidated financial performance and position are greater than NMDC. as indicated by the parameters in the following table:

AED'000	NPCC			NMDC		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Revenue	5,341,014	6,064,094	4,424,373	1,532,069	2,810,733	3,776,232
Profit after tax	543,092	471,272	106,992	120,959	180,844	351,756
Total assets	6,994,340	6,961,691	7,397,813	4,741,391	5,766,705	7,231,363

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

4 ACQUISITION OF NATIONAL PETROLEUM CONSTRUCTION COMPANY PJSC continued

Based on the principles of reverse acquisition, (i) the information presented in these interim condensed consolidated financial statements for the comparative period are those of the Accounting Acquirer; (ii) the share capital is adjusted to reflect the share capital of the Accounting Acquiree and therefore share capital presented in the statement of changes in equity is of NMDC (refer note 16) ; (iii) the assets acquired and liabilities assumed of NMDC are reported at their fair values as of the Acquisition Date; (iv) NMDC remains the continuing registrant and the reporting company (also referred as the Company as defined above); and (vi) a merger reserve of AED 765,000 thousand has been created (refer note 17) and earnings per share for the comparative period has been adjusted (refer note 25). A complete set of significant accounting policies and critical accounting judgements have also been presented in these interim condensed consolidated financial statements.

Purchase consideration

In a business combination in which the acquirer and the acquiree (or its former owners) exchange only equity interests, the fair value of the acquiree's equity interests may be more reliably measurable than the fair value of the acquirer's equity interests. If so, the acquirer should determine the amount of goodwill by using the fair value of the acquiree's equity interests rather than the fair value of the equity interests transferred.

Since the transaction is deemed to be a reverse acquisition, purchase consideration would be an equivalent of the equity interests that would have had to be issued by NPCC to give NMDC shareholders the same proportionate shareholding. At the date of merger NPCC had 100,000 outstanding issued shares AED 1,000 each. It represented 69.7% of the value of the combined entity. NPCC, as the accounting acquirer, issued hypothetical shares to the shareholders of NMDC that represented 30.3% of the value of the combined entity. To this end, NPCC issued 43,478.26 hypothetical shares as the purchase consideration for the acquisition of NMDC. According to the deal, NMDC would issue 575,000,000 shares in exchange for 100,000 shares in NPCC, which implies that the exchange ratio is 5,750 NMDC shares for 1 NPCC share. The market price of NMDC shares on 10 February 2021 ("the Transaction Date") was AED 5.96 per share. Considering that the fair value of NPCC shares at the Transaction Date was AED 34,270 per share, consequently, the purchase consideration is considered to be AED 1,490,000 thousand.

The following table summarizes the acquisition date fair value of the consideration transferred:

Post-Merger capital structure (from the perspective of NPCC - the accounting acquirer)

	Shares	% Ownership
NPCC outstanding shares pre-transaction	100,000.00	69.7%
Shares to be issued to NMDC to achieve post-merger capital structure	43,478.26	30.3%
Post-merger capital structure (Reverse acquisition)	143,478.26	100.0%

Purchase consideration calculation

Number of new shares NMDC will issue to obtain 100% of NPCC	575,000,000
Number of NPCC outstanding shares pre-transaction	100,000
Exchange ratio: number of NMDC shares per 1 NPCC share	5,750
NMDC quoted share price at the Transaction Date, AED	5.96
Fair Value of 1 share in NPCC at the Transaction Date, AED	34,270
Shares to be issued to NMDC to achieve post-merger capital structure	43,478.26
Consideration transferred for the reverse acquisition (43,478.26 new shares issued at AED 34,270 per share), AED'000	1,490,000

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

4 ACQUISITION OF NATIONAL PETROLEUM CONSTRUCTION COMPANY PJSC continued

Identifiable assets acquired and liabilities assumed

The following table summarises the recognised fair values of assets acquired and liabilities assumed:

	<i>AED'000</i>
Assets	
Property, plant and equipment	1,527,764
Right-of-use assets	24,210
Investment in equity accounted investee	24,438
Financial assets at fair value through profit or loss	27,838
Inventories	244,292
Trade and other receivables	1,345,312
Contract assets	2,400,347
Deferred tax asset	<u>4,142</u>
Total assets	5,598,343
Liabilities	
Terms loans	(566,897)
Overdraft (net of cash and bank balance)	(481,905)
Lease liabilities	(12,416)
Employees end of service benefits	(133,300)
Trade and other payables	<u>(2,864,117)</u>
	(4,058,635)
Net assets acquired	1,539,708
Purchase consideration	<u>(1,490,000)</u>
Gain on bargain purchase (note 24)	<u>49,708</u>

Gain on bargain purchase

The acquisition resulted in a bargain purchase transaction because the fair value of the net assets acquired exceeded the purchase consideration. The bargain purchase gain of AED 49,708 thousand is recognised and presented under “Other income, net” in the interim condensed consolidated income statement.

Acquisition related costs

The Group has incurred acquisition-related costs amounting to AED 4,567 thousand.

Revenue and profit before tax contributed by the Accounting Acquiree

For the period from 11 February 2021 to 31 March 2021, the Accounting Acquiree contributed revenue of AED 541,917 thousand and net profit before tax of AED 59,672 thousand to the Group’s results. If the Transaction had occurred on 1 January 2021, management estimates that consolidated pro-forma revenue would have been AED 1,527,551 thousand, and consolidated pro-forma net profit before tax for the period would have been AED 27,677 thousand.

Trade and retention receivables contributed by the Accounting Acquiree

On 11 February 2021 the acquired business includes trade and retention receivables with a fair value of AED 896,463 thousand and a gross contractual value of AED 1,100,820 thousand.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

5 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT

	<i>Building and base facilities AED '000</i>	<i>Dredgers AED '000</i>	<i>Barges support vessels, plant pipelines and vehicles AED '000</i>	<i>Office equipment and furniture AED '000</i>	<i>Capital work in progress AED '000</i>	<i>Total AED '000</i>
2021						
Cost:						
At 1 January 2021 (<i>Audited</i>)	537,705	-	5,791,855	113,017	18,526	6,461,103
Acquisition of a subsidiary (Note 4)	53,416	924,079	511,402	10,927	27,940	1,527,764
Additions	59	-	6,048	259	13,434	19,800
Disposals/write offs	-	-	(1,902)	-	-	(1,902)
Exchange differences	-	-	-	(16)	-	(16)
At 31 March 2021(<i>Unaudited</i>)	<u>591,180</u>	<u>924,079</u>	<u>6,307,403</u>	<u>124,187</u>	<u>59,900</u>	<u>8,006,749</u>
Accumulated depreciation:						
1 January 2021 (<i>Audited</i>)	356,564	-	3,262,292	90,167	-	3,709,023
Charge for the period	3,581	10,702	77,325	2,182	-	93,790
Disposals/write offs	-	-	(1,880)	-	-	(1,880)
Exchange differences	-	-	-	(13)	-	(13)
At 31 March 2021(<i>Unaudited</i>)	<u>360,145</u>	<u>10,702</u>	<u>3,337,737</u>	<u>92,336</u>	<u>-</u>	<u>3,800,920</u>
Net carrying amount:						
At 31 March 2021(<i>Unaudited</i>)	<u>231,035</u>	<u>913,377</u>	<u>2,969,666</u>	<u>31,851</u>	<u>59,900</u>	<u>4,205,829</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

5 PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT continued

	<i>Building and base facilities AED'000</i>	<i>Barges support vessels, plant pipelines and vehicles AED'000</i>	<i>Office equipment and furniture AED'000</i>	<i>Capital work in progress AED'000</i>	<i>Total AED'000</i>
<i>2020</i>					
Cost:					
At 1 January 2020 (<i>Audited</i>)	533,668	5,357,175	103,311	366,929	6,361,083
Additions	19	36,826	7,520	67,427	111,792
Transfers	4,018	409,297	2,515	(415,830)	-
Disposals/write offs	-	(11,443)	(35)	-	(11,478)
Exchange differences	-	-	(294)	-	(294)
At 31 December 2020 (<i>Audited</i>)	<u>537,705</u>	<u>5,791,855</u>	<u>113,017</u>	<u>18,526</u>	<u>6,461,103</u>
Accumulated depreciation:					
1 January 2020 (<i>Audited</i>)	342,117	3,038,050	82,906	-	3,463,073
Charge for the year	14,447	235,507	7,505	-	257,459
Disposals/write offs	-	(11,265)	(28)	-	(11,293)
Exchange differences	-	-	(216)	-	(216)
At 31 December 2020 (<i>Audited</i>)	<u>356,564</u>	<u>3,262,292</u>	<u>90,167</u>	<u>-</u>	<u>3,709,023</u>
Net carrying amount:					
At 31 December 2020 (<i>Audited</i>)	<u>181,141</u>	<u>2,529,563</u>	<u>22,850</u>	<u>18,526</u>	<u>2,752,080</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

6 RIGHT-OF-USE ASSETS AND LEASE LIABILITIES

	<i>Right-of-use assets (land) AED'000</i>	<i>Lease liabilities AED'000</i>
As at 1 January 2020 (<i>Audited</i>)	308,608	312,265
Depreciation expense	(10,612)	-
Other movement	1	-
Interest expense	-	11,862
Payments	<u>-</u>	<u>(17,286)</u>
As at 31 December 2020 (<i>Audited</i>)	<u>297,997</u>	<u>306,841</u>
As at 1 January 2021 (<i>Audited</i>)	297,997	306,841
Acquisition during the period (note 4)	24,210	12,416
Depreciation expense	(2,851)	-
Other movement	(1)	-
Interest expense	-	3,007
Payments	<u>-</u>	<u>(8,130)</u>
As at 31 March 2021 (<i>Unaudited</i>)	<u>319,355</u>	<u>314,134</u>

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

	<i>31 March 2021 AED'000 (Unaudited)</i>	<i>31 December 2020 AED'000 (Audited)</i>
Current liabilities	7,301	6,117
Non-current liabilities	<u>306,833</u>	<u>300,724</u>
Total	<u>314,134</u>	<u>306,841</u>

Following are the amounts recognised in the interim condensed consolidated statement of profit or loss:

	<i>31 March 2021 AED'000 (Unaudited)</i>	<i>31 March 2020 AED'000 (Unaudited)</i>
Depreciation on right-of-use assets	<u>2,851</u>	<u>2,653</u>
Interest expense on lease liabilities	<u>3,007</u>	<u>2,966</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

7 GOODWILL

Acquisition of subsidiaries

During the year 2015, the Group acquired 80% stake in ANEWA Engineering Pvt LTD through one of its subsidiaries NPCC Engineering Limited, India.

Acquisition date fair values of the identifiable assets and liabilities of the subsidiaries were determined as follows:

	<i>Total AED'000</i>
Fair value of net assets acquired	<u>12,749</u>
Consideration paid	<u>7,692</u>
Goodwill on acquisition	<u>5,057</u>

8 INVESTMENTS IN EQUITY ACCOUNTED INVESTEEES

The movement in investment in equity accounted investees are as follows:

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
At 1 January	24,013	22,722
Acquisition during the period	24,438	-
Share of profit for the period/year	<u>1,743</u>	<u>1,291</u>
At reporting date	<u>50,194</u>	<u>24,013</u>

The value of investments at reporting date is as follow:

Principia SAS	24,206	24,013
The Challenge Egyptian Emirates Marine Dredging Company	<u>25,988</u>	<u>-</u>
	<u>50,194</u>	<u>24,013</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

9 FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
At 1 January	-	-
Acquisition during the period	27,838	-
Change in fair value	<u>4,246</u>	<u>-</u>
At reporting date	<u>32,084</u>	<u>-</u>

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

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Investment in quoted UAE equity securities	<u>32,084</u>	<u>-</u>

The fair value of the quoted UAE equity securities at the reporting date is based on quoted market prices at 31 March 2021 respectively as per Level 1 valuation.

10 INCOME TAX PAYABLE

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
The movement in income tax payable is as follows:		
Opening balance	86,606	70,826
Assumed on acquisition	15,265	-
Charge for the period/year	1,570	54,135
Refund received during the period/year	-	16,254
Movement in deferred tax asset	436	-
Foreign exchange fluctuation	4	-
Payments during the period/ year	<u>(4,487)</u>	<u>(54,609)</u>
At reporting date	<u>99,394</u>	<u>86,606</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

11 INVENTORIES

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Spare parts, fuel and consumables	553,517	199,090
Less: allowance for slow moving and obsolete inventories	<u>(208,587)</u>	<u>(46,417)</u>
	<u>344,930</u>	<u>152,673</u>

As at 31 March 2021, an amount of AED 447 thousand (31 March 2020: AED 1,645 thousand) is recognised as an allowance for slow moving and obsolete inventories.

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
At 1 January	46,417	51,659
Assumed on acquisition	161,723	-
Charge (reversal) during the period / year	<u>447</u>	<u>(5,242)</u>
At reporting date	<u>208,587</u>	<u>46,417</u>

12 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Trade receivables, net of allowance for expected credit loss	1,907,817	1,576,460
Retention receivables – current portion	43,855	1,107
Deposits and prepayments	200,557	144,328
Advances paid to suppliers	434,740	269,994
Derivative financial asset	1,317	7,174
VAT and GST receivables	68,567	62,060
VAT paid on behalf of a customer	119,700	115,489
Advances paid to employees	43,441	32,300
Other receivables	<u>114,154</u>	<u>52,861</u>
	<u>2,934,148</u>	<u>2,261,773</u>

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

Included in trade receivables is an amount of AED 711 million (31 December 2020: AED 374 million) due from Government of Abu Dhabi and its related entities as disclosed in note 26 to the interim condensed consolidated financial statements. Revenue generated from those related parties during the three month period ended 31 March 2021 amounting to AED 419 million (31 March 2020: AED 288 million).

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

12 TRADE AND OTHER RECEIVABLES continued

Allowance for expected credit loss

The Group recognises lifetime expected credit loss (ECL) for trade receivables, retention receivables and contract assets (refer note 13) using the simplified approach. To determine the expected credit losses all debtors are classified into four categories:

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

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

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

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Trade and retention receivables (<i>including non-current portion</i>)	2,213,022	1,576,460
Less: provision for expected credit losses	<u>(226,647)</u>	-
At reporting date	<u>1,986,375</u>	<u>1,576,460</u>

Ageing of trade and retention receivables

The ageing of non-impaired trade and retention receivables is as follows:

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Not past due	855,078	-
Past due (1 day-90 days)	530,584	1,435,780
Past due (91 days-180 days)	324,493	140,680
Past due (above 180 days)	<u>276,220</u>	-
	<u>1,986,375</u>	<u>1,576,460</u>

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

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
At 1 January	-	-
Provision assumed on acquisition	204,357	-
Charge during the period / year	<u>22,290</u>	-
At reporting date	<u>226,647</u>	<u>-</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

13 CONTRACT ASSETS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Construction contracts, net of allowance for expected credit loss (note 13.1)	2,927,596	1,395,528
Work in progress (note 13.2)	<u>916,335</u>	<u>-</u>
	<u>3,843,931</u>	<u>1,395,528</u>

13.1 Construction contracts, net of allowance for expected credit loss

Changes in contract assets during the period/year

At 1 January	1,395,528	1,311,431
Add: Acquisition during the period	1,595,194	-
Add: Revenue recognised during the period / year	1,168,456	4,424,373
Add: Movement in expected credit loss provision	24,158	-
Less: Progress billings	<u>(1,255,740)</u>	<u>(4,340,276)</u>
	<u>2,927,596</u>	<u>1,395,528</u>

Contract assets, net of allowance for expected credit loss, are analysed as follows:

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
<i>Unsigned contracts</i>		
- Government of Abu Dhabi and its related entities	184,506	-
- Equity accounted investees	<u>50,906</u>	<u>-</u>
	<u>235,412</u>	<u>-</u>
<i>Signed contracts</i>		
- Government of Abu Dhabi and its related entities	1,568,964	553,801
- Equity accounted investees	179,169	-
- Other entities	<u>944,051</u>	<u>841,727</u>
	<u>2,692,184</u>	<u>1,395,528</u>
	<u>2,927,596</u>	<u>1,395,528</u>

Included in contract assets is an amount of AED 2,528 million (31 December 2020: AED 377 million) due from Abu Dhabi Government and its related entities as disclosed in note 26 to these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

13 CONTRACT ASSETS continued

13.1 Construction contracts, net of allowance for expected credit loss continued

Movement in the provision for expected credit losses on contract assets is as follows:

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
At 1 January	-	-
Provision assumed on acquisition	1,313,515	-
Charge during the period / year	904	-
Reversal	<u>(25,062)</u>	<u>-</u>
At reporting date	<u>1,289,357</u>	<u><u>-</u></u>

13.2 Work in progress

Work in progress represents an amount of AED 916,335 thousand related to costs incurred on certain elements of one of the Group's major projects, on which the Group is not contractually entitled to earn revenue until the various work packages are completed and handed over. While none of the work packages have been handed over till date, commencing in the current year, a significant number of packages are scheduled to be completed and handed over, which will result in a winding down of the balance throughout the remainder of the year 2021.

14 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Cash in hand	2,388	867
Cash at banks		
- Current accounts	593,841	507,825
- Short term deposits	<u>104,910</u>	<u>-</u>
Cash and bank balances	701,139	508,692
Less: bank overdraft (<i>note 15</i>)	<u>(608,881)</u>	<u>-</u>
Cash and cash equivalents	<u>92,258</u>	<u><u>508,692</u></u>

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

15 BORROWINGS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Long term borrowings		
Non-current portion of term loans	<u>1,547,728</u>	<u>1,373,590</u>
Long term borrowings	<u>1,547,728</u>	<u>1,373,590</u>
Short term borrowings		
Bank overdrafts (note 14)	608,881	-
Current portion of term loans	<u>496,865</u>	<u>264,434</u>
Short term borrowings	<u>1,105,746</u>	<u>264,434</u>

Term loans include:

EUR 65.67 million loan obtained for financing the construction of a new Hopper Dredger with a 10 year tenor which carries an interest rate of EURIBOR +1.3%. The loan is repayable on a semi-annual basis which commenced from February 2021 and is expected to be repaid by August 2030.

A drawdown from a syndicated loan agreement amounting to USD 500 million carrying an effective interest rate of LIBOR + 0.90%. The total syndicated loan agreement consists of two portions; Conventional amounting to USD 167 million, and Islamic amounting to USD 333 million. In accordance with the terms of the agreement, the loan is repayable in quarterly installments which commenced from June 2020 and is expected to be fully repaid by February 2027. The loan is secured against mortgage of five (5) vessels.

A short term loan of AED 75,000 thousand with a total tenor of 12 months which carries an interest rate of 6 months EIBOR + 1.25% per annum. The loan is payable in two (2) semi-annual installments which commenced from March 2021.

A short term loan amounting to AED 200,000 thousand with a total tenor of 12 months which carries an interest rate of 1 month EIBOR + 1.3% per annum. The loan is payable in twelve (12) monthly instalments which commenced from February 2021.

The contractual repayment schedule of the term loans is as follows:

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Less than one year	496,865	264,434
1 to 3 years	585,398	528,869
3 to 5 years	585,398	528,869
5 years and above	<u>376,932</u>	<u>315,852</u>
At reporting date	<u>2,044,593</u>	<u>1,638,024</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

15 BORROWINGS continued

Movement in the term loans:

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Balance at 1 January	1,638,024	1,239,537
Liabilities assumed on acquisition (note 4)	566,897	-
Loan obtained during the period/year	-	1,836,349
Foreign exchange fluctuation	(8,320)	-
Loan repayments	<u>(152,008)</u>	<u>(1,437,862)</u>
At reporting date	<u>2,044,593</u>	<u>1,638,024</u>

16 SHARE CAPITAL

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited) (Restated)
<i>Authorised, issued and fully paid</i>		
825,000,000 (31 December 2020: 575,000,000) ordinary shares of AED 1 each	<u>825,000</u>	<u>575,000</u>

As described in note 4 to these interim condensed consolidated financial statements, the merger between NMDC and NPCC is recognised as reverse acquisition as per IFRS 3 *Business combination*. Accordingly, the share capital at 31 December 2020 is adjusted retroactively to reflect the number of shares (575,000,000 shares) issued to the shareholders of NPCC in the Company.

The Company's shareholders received 250,000,000 shares in the Company as purchase consideration and accordingly the issued share capital of the Company increased to 825,000,000 shares.

17 MERGER RESERVE

In accordance with IFRS 3 and per the principles of reverse acquisition, the equity structure appearing in these interim condensed consolidated financial statements reflects the capital structure (number of shares) of the Accounting Acquiree (NMDC), including the shares issued by NMDC to NPCC to effect the business combination (note 4). This results in the creation of a 'Merger reserve'. The Merger reserve of AED 765,000 thousand is calculated as the difference between:

- (a) Sum of purchase consideration AED 1,490,000 thousand (note 4) and the share capital of NPCC prior to the merger of AED 100,000 thousand; and
- (b) Post-merger share capital of the Company of AED 825,000 thousand (825,000,000 shares at par value of AED 1) as described in note 16.

National Marine Dredging Company

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

31 March 2021

18 OTHER RESERVES

	<i>Legal reserve AED '000</i>	<i>Restricted reserve AED '000</i>	<i>Hedging reserve AED '000</i>	<i>Foreign currency translation reserve AED '000</i>	<i>Total AED '000</i>
At 1 January 2020 (<i>Audited</i>)	50,000	1,291	3,118	(6,698)	47,711
Fair value loss on revaluation of hedging instruments	-	-	(14,733)	-	(14,733)
Cumulative translation adjustment on foreign operations	-	-	-	(2,469)	(2,469)
At 31 March 2020 (<i>Unaudited</i>)	<u>50,000</u>	<u>1,291</u>	<u>(11,615)</u>	<u>(9,167)</u>	<u>30,509</u>
At 1 January 2021 (<i>Audited</i>)	50,000	1,291	(4,361)	(9,398)	37,532
Fair value gain on revaluation of hedging instruments	-	-	4,595	-	4,595
Cumulative translation adjustment on foreign operations	-	-	-	295	295
At 31 March 2021 (<i>Unaudited</i>)	<u>50,000</u>	<u>1,291</u>	<u>234</u>	<u>(9,103)</u>	<u>42,422</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

18 OTHER RESERVES continued

Legal reserve

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

Restricted reserve

The statutory reserves of the subsidiaries have been transferred to the restricted reserve as these amounts are not available for distribution.

19 PROVISION FOR EMPLOYEES' END OF SERVICE BENEFITS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
At 1 January	308,776	333,567
Assumed on acquisition (note 4)	133,300	-
Charge for the period/year	9,893	35,821
Paid during the period/year	<u>(14,966)</u>	<u>(60,612)</u>
At reporting date	<u>437,003</u>	<u>308,776</u>

During the year, the Group has contributed a total amount of AED 5,486 thousand (31 December 2020 : AED 23,083 thousand) towards the Abu Dhabi Pension and Retirement Benefits Fund.

20 TRADE AND OTHER PAYABLES

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Trade payables	1,287,389	445,063
Project and other accruals	1,472,981	1,016,363
Advances from customers (Note 20.1)	388,539	208,317
Provisions (Note 20.2)	680,099	170,602
Dividends payable (Note 20.3)	22,405	-
Contract liabilities (Note 20.4)	314,021	71,084
Retentions payable	46,751	7,926
Income tax payable (Note 10)	99,394	86,606
Derivative financial liability	1,083	11,534
VAT payables	26,159	26,971
Other payables	<u>190,567</u>	<u>4,267</u>
	<u>4,529,388</u>	<u>2,048,733</u>

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

Included in trade and other payables (excluding contract liabilities) are amounts of AED 191 million (31 December 2020: AED 12.5 million) due to Government of Abu Dhabi and its related entities as disclosed in note 26 to these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

20 TRADE AND OTHER PAYABLES continued

20.1 ADVANCES FROM CUSTOMERS

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

20.2 PROVISIONS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Provision for liquidated damages	317,254	-
Provision for Board remuneration and employee bonus	94,521	32,667
Provision for future losses	63,390	18,100
Provision for unused vacations	61,701	47,007
Provision for warranty	36,177	60,188
Other provisions	<u>107,056</u>	<u>12,640</u>
	<u>680,099</u>	<u>170,602</u>

20.3 DIVIDENDS PAYABLE

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
At 1 January	-	-
Liabilities assumed on acquisition	22,612	-
Dividend approved for payment during the period	75,000	-
Payments during the period	<u>(75,207)</u>	-
	<u>22,405</u>	-

At the annual general meeting held on 28 March 2021, the Shareholders approved a dividend of AED 0.30 per share for the total amounting to AED 75,000 thousand for the year ended 31 December 2020.

20.4 CONTRACT LIABILITIES

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
<i>Contracts in progress at end of the reporting date</i>		
Amount due to contract customers included in trade and other payables (note 20)	<u>314,021</u>	<u>71,084</u>

The above amount represents deferred revenue arising from construction contracts. These contracts have performance obligations (unsatisfied or partially unsatisfied) which is expected to be recognised as revenue over the remaining tenor of these contracts.

Included in contract liabilities are amounts of AED 169 million (31 December 2020: AED 13 million) due to Government of Abu Dhabi and its related entities as disclosed in note 26 to these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

21 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS

21.1 REVENUE BY ACTIVITY

31 March 2021 (*Unaudited*)

	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Dredging and reclamation	203,573	37,368	240,941
Marine construction	221,388	1,882	223,270
Other engineering, procurement and construction	<u>182,365</u>	<u>521,910</u>	<u>704,275</u>
Total	<u>607,326</u>	<u>561,160</u>	<u>1,168,486</u>

31 March 2020 (*Unaudited*)

	<i>UAE AED'000</i>	<i>International AED'000</i>	<i>Group AED'000</i>
Other engineering, procurement and construction	<u>303,598</u>	<u>566,854</u>	<u>870,452</u>
Total	<u>303,598</u>	<u>566,854</u>	<u>870,452</u>

21.2 TIMING OF REVENUE RECOGNITION

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 March 2020 AED'000 (Unaudited)
Services transferred over time	<u>1,168,486</u>	<u>870,452</u>

21.3 OTHER INFORMATION

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

	<i>Dredging & Reclamation AED'000</i>	<i>Marine Construction AED'000</i>	<i>Other Engineering Procurement & Construction AED'000</i>	<i>Total AED'000</i>
<i>Period ended 31 March 2021 (Unaudited)</i>				
Customer 1	-	-	377,716	377,716
Customer 2	<u>88,134</u>	<u>105,272</u>	<u>149,695</u>	<u>343,101</u>
	<u>88,134</u>	<u>105,272</u>	<u>527,411</u>	<u>720,817</u>

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

21 REVENUE FROM CONTRACTS WITH CUSTOMERS continued

21.3 OTHER INFORMATION continued

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

	<i>Dredging & Reclamation AED'000</i>	<i>Marine Construction AED'000</i>	<i>Other Engineering Procurement & Construction AED'000</i>	<i>Total AED'000</i>
<i>Period ended 31 March 2020 (Unaudited)</i>				
Customer 1	-	-	530,860	530,860
Customer 2	-	-	<u>281,741</u>	<u>281,741</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>812,601</u>	<u>812,601</u>

22 PROFIT (LOSS) FOR THE PERIOD

Profit (loss) for the period is stated after:

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 March 2020 AED'000 (Unaudited)
Salaries and other benefits	<u>404,736</u>	<u>328,855</u>
Depreciation of property, plant and equipment	<u>93,790</u>	<u>63,597</u>

23 NET FINANCE COSTS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 March 2020 AED'000 (Unaudited)
<i>Finance costs</i>		
Interest expense on bank overdraft and term loans	(10,424)	(14,630)
Interest expense on lease liabilities	<u>(3,007)</u>	<u>(2,966)</u>
	<u>(13,431)</u>	<u>(17,596)</u>
<i>Finance income</i>		
Interest income	<u>1,271</u>	<u>936</u>
	<u>1,271</u>	<u>936</u>
Net finance costs	<u>(12,160)</u>	<u>(16,660)</u>

Finance costs

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

Finance income

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

24 OTHER INCOME, NET

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 March 2020 AED'000 (Unaudited)
Gain on bargain purchase (note 4)	49,708	-
Insurance claim	10,568	-
Miscellaneous income	<u>1,572</u>	<u>973</u>
	<u>61,848</u>	<u>973</u>

25 EARNINGS PER SHARE

Basic earnings per share has been computed by dividing the profit (loss) for the period attributable to the ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

	31 March 2021 (Unaudited)	31 March 2020 (Unaudited) (Restated)
Profit (loss) attributable to the shareholders of the Company (AED'000)	<u>26,547</u>	<u>(133,005)</u>
Weighted average number of ordinary shares ('000)	<u>708,333</u>	<u>575,000</u>
Earnings (loss) per share attributable to the shareholders of the Company (AED)	<u>0.04</u>	<u>(0.23)</u>

In accordance with the requirements of IFRS 3, the basic earnings per share in these interim condensed consolidated financial statements, following a reverse acquisition, for the comparative period have been restated. The basic earnings per share for the comparative period was calculated by dividing NPCC's loss attributable to ordinary shareholders for the comparative period by NPCC's historical weighted average number of ordinary shares that were outstanding, multiplied by the exchange ratio established by the business combination agreement.

Diluted earnings per share as of 31 March 2021 and 31 March 2020 are equivalent to basic earnings per share.

26 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES

Related parties include equity accounted investees, Directors and key management personnel, management entities engaged by the Group and those enterprises over which Directors, the Group or its affiliates can exercise significant influence, or which can exercise significant influence over the Group. In the ordinary course of business, the Group provides services to, and receives services from, such enterprises on terms agreed by management.

The Government of Abu Dhabi is not considered as a related party in view of the exemption from disclosure requirements set out in IFRS in relation to related party transactions and outstanding balances with a Government that has control or joint control of, or significant influence over the Group and an entity that is a related party of the same Government. The Group has applied exemptions related to Government entities and only disclosed certain information to meet the disclosure requirements as per IAS 24 Related Party Disclosures.

The Group in its normal of course of business and through arm's length transactions executes work for entities that are subject to ultimate control and joint control by Government of Abu Dhabi. Related balances and transactions are disclosed in notes 12,13 and 20 to these interim condensed consolidated financial statements.

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

26 RELATED PARTY TRANSACTIONS AND BALANCES continued

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

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
<i>Other related parties</i>		
Trade and other payables	<u>11,000</u>	<u>-</u>
<i>Due from equity accounted investee for project related work:</i>		
Trade and other receivables	<u>314,626</u>	<u>-</u>

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

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 March 2020 AED'000 (Unaudited)
<i>Other related parties</i>		
Material and services purchased / received during the period	<u>2,901</u>	<u>101,054</u>
<i>Equity accounted investee</i>		
Revenue earned during the period	<u>37,368</u>	<u>-</u>
<i>Shareholder</i>		
Loan repaid during the period	<u>-</u>	<u>293,816</u>

27 CONTINGENCIES AND COMMITMENTS

	31 March 2021 AED'000 (Unaudited)	31 December 2020 AED'000 (Audited)
Bank guarantees	<u>7,395,872</u>	<u>5,344,727</u>
Letters of credit	<u>197,049</u>	<u>38,597</u>
Capital commitments	<u>49,976</u>	<u>28,924</u>
Purchase commitments	<u>1,156,312</u>	<u>1,462,476</u>

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

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

28 FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

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

The fair values of the Group's financial assets and liabilities as at 31 March 2021 and 31 December 2020 are not materially different from their carrying values at that reporting date.

The following table provides the fair value measurement hierarchy of the Group's financial assets and liabilities which are measured at fair value as at 31 March 2021 and 31 December 2020:

	<i>Fair value measurement</i>			
	<i>Total</i> <i>AED'000</i>	<i>Quoted prices in active markets (Level 1)</i> <i>AED'000</i>	<i>Significant observable inputs (Level 2)</i> <i>AED'000</i>	<i>Significant unobservable inputs (Level 3)</i> <i>AED'000</i>
<i>As at 31 March 2021 (Unaudited)</i>				
Derivative financial asset	1,317	1,317	-	-
Derivative financial liability	(1,083)	(1,083)	-	-
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	32,084	32,084	-	-
<i>As at 31 December 2020 (Audited)</i>				
Derivative financial asset	7,174	7,174	-	-
Derivative financial liability	(11,534)	(11,534)	-	-

National Marine Dredging Company PJSC

NOTES TO THE INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 31 March 2021

29 SEGMENT INFORMATION

Geographical segment information

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

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

	31 March 2021 (Unaudited)		
	UAE AED'000	International AED'000	Group AED'000
Segment revenue	626,853	561,159	1,188,012
Intersegment revenue	-	-	(19,526)
Revenue			1,168,486
Segment gross profit	(41,715)	24,279	(17,436)
Share of net results of equity accounted investees	-	-	1,743
General and administrative expenses	-	-	(23,789)
Foreign currency exchange gain	-	-	13,738
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss	-	-	4,246
Net finance costs	-	-	(12,160)
Other income, net	-	-	61,848
Profit before tax for the period	-	-	28,190
Income tax expense on foreign operations	-	-	(1,570)
Profit after tax			26,620
Total assets	9,133,196	3,342,752	12,475,948
Total liabilities	4,883,259	3,050,740	7,933,999
	31 March 2020 (Unaudited)		
	UAE AED'000	International AED'000	Group AED'000
Segment revenue	303,598	566,854	870,452
Intersegment revenue	-	-	-
Revenue	-	-	870,452
Segment gross profit	(61,446)	(16,618)	(78,064)
General and administrative expenses	-	-	(21,436)
Foreign currency exchange gain	-	-	1,229
Net finance costs	-	-	(16,660)
Other income, net	-	-	973
Loss before tax for the period	-	-	(113,958)
Income tax expense on foreign operations	-	-	(18,942)
Loss after tax			(132,900)
	31 December 2020 (Audited)		
	UAE AED'000	International AED'000	Group AED'000
Total assets	4,891,529	2,506,284	7,397,813
Total liabilities	2,117,009	2,185,365	4,302,374

30 APPROVAL OF INTERIM CONDENSED CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The interim condensed consolidated financial statements were approved by the Board of Directors and authorised for issue on 6 May 2021.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)

رقم الصفحة	المحتويات
١	تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٢ - ٣	بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر
٤	بيان الأرباح والخسائر المرحلي الموحد المختصر
٥	بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد المختصر
٦	بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد المختصر
٧	بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد المختصر
٨ - ٦٧	إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

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

مقدمة

لقد تمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، والبيانات المرحلية الموحدة المختصرة ذات الصلة للأرباح والخسائر، والدخل الشامل والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقارير المالية المرحلية". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى مراجعتنا.

نطاق المراجعة

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

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤.

مسألة أخرى

لقد تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأياً غير متحفظاً حول تلك البيانات المالية الموحدة بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢١.

لقد تمت مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى استنتاجاً غير متحفظاً حول تلك البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بتاريخ ١٠ مايو ٢٠٢١.



بتوقيع:

رائد أحمد

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد: ٨١١

١٠ مايو ٢٠٢١

أبوظبي

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر
كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	إيضاح	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
٢,٧٥٢,٠٨٠	٤,٢٠٥,٨٢٩	٥	الممتلكات والآلات والمعدات
٢٩٧,٩٩٧	٣١٩,٣٥٥	٦	موجودات حق الاستخدام
٥,٠٥٧	٥,٠٥٧	٧	الشهرة
٢٤,٠١٣	٥٠,١٩٤	٨	الاستثمارات في الجهات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	٤,٥٧٨		موجودات الضريبة المؤجلة
-	٣٤,٧٠٣		المحتجزات المدينة
٣,٠٧٩,١٤٧	٤,٦١٩,٧١٦		إجمالي الموجودات غير المتداولة
			الموجودات المتداولة
١٥٢,٦٧٣	٣٤٤,٩٣٠	١١	المخزون
٢,٢٦١,٧٧٣	٢,٩٣٤,١٤٨	١٢	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
١,٣٩٥,٥٢٨	٣,٨٤٣,٩٣١	١٣	موجودات العقود
-	٣٢,٠٨٤	٩	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٠٨,٦٩٢	٧٠١,١٣٩	١٤	النقد والأرصدة البنكية
٤,٣١٨,٦٦٦	٧,٨٥٦,٢٣٢		إجمالي الموجودات المتداولة
٧,٣٩٧,٨١٣	١٢,٤٧٥,٩٤٨		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
			رأس المال والاحتياطيات
٥٧٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	١٦	رأس المال
(٤٧٥,٠٠٠)	٧٦٥,٠٠٠	١٧	احتياطي الدمج
٣٧,٥٣٢	٤٢,٤٢٢	١٨	الاحتياطيات الأخرى
٢,٩٥٥,١٦١	٢,٩٠٦,٧٠٨		الأرباح المحتجزة
٣,٠٩٢,٦٩٣	٤,٥٣٩,١٣٠		حقوق المساهمين العائدة إلى مساهمي الشركة
٢,٧٤٦	٢,٨١٩		الحقوق غير المسيطرة
٣,٠٩٥,٤٣٩	٤,٥٤١,٩٤٩		إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
٣٠٨,٧٧٦	٤٣٧,٠٠٣	١٩	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٣٧٣,٥٩٠	١,٥٤٧,٧٢٨	١٥	قرض طويل الأجل
٣٠٠,٧٢٤	٣٠٦,٨٣٣	٦	مطلوبات عقود الإيجار طويلة الأجل
١,٩٨٣,٠٩٠	٢,٢٩١,٥٦٤		إجمالي المطلوبات غير المتداولة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

حقوق المساهمين والمطلوبات (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	إيضاح
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٢,٠٤٨,٧٣٣	٤,٥٢٩,٣٨٨	٢٠
٢٦٤,٤٣٤	١,١٠٥,٧٤٦	١٥
٦,١١٧	٧,٣٠١	٦
<u>٢,٣١٩,٢٨٤</u>	<u>٥,٦٤٢,٤٣٥</u>	
<u>٤,٣٠٢,٣٧٤</u>	<u>٧,٩٣٣,٩٩٩</u>	
<u>٧,٣٩٧,٨١٣</u>	<u>١٢,٤٧٥,٩٤٨</u>	

المطلوبات المتداولة
الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
قرض قصير الأجل
مطلوبات عقود الإيجار قصيرة الأجل
إجمالي المطلوبات المتداولة
إجمالي المطلوبات
إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات



Shuma

سريمونت براساد باروا
الرئيس المالي

ياسر نصر زعول

ياسر نصر زعول
الرئيس التنفيذي

محمد ثاني مرشد الرميثي

محمد ثاني مرشد الرميثي
رئيس مجلس الإدارة

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان الأرباح والخسائر المرحلي الموحد المختصر
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)		
٨٧٠,٤٥٢ (٩٤٨,٥١٦)	١,١٦٨,٤٨٦ (١,١٨٥,٩٢٢)	٢١	الإيرادات من العقود مع العملاء تكاليف العقود
<u>(٧٨,٠٦٤)</u>	<u>(١٧,٤٣٦)</u>		إجمالي الخسارة
- (٢١,٤٣٦)	١,٧٤٣ (٢٣,٧٨٩)	٨	حصة من صافي نتائج جهات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية مصاريف عمومية وإدارية
(١٦,٦٦٠)	(١٢,١٦٠)	٢٣	صافي تكاليف التمويل ربح صرف العملات الأجنبية
١,٢٢٩	١٣,٧٣٨		ربح القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
- ٩٧٣	٤,٢٤٦ ٦١,٨٤٨	٢٤	إيرادات أخرى، صافي
<u>(١١٣,٩٥٨)</u>	<u>٢٨,١٩٠</u>		الربح (الخسارة) قبل الضريبة
(١٨,٩٤٢)	(١,٥٧٠)	١٠	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الخارجية
<u>(١٣٢,٩٠٠)</u>	<u>٢٦,٦٢٠</u>	٢٢	الربح (الخسارة) للفترة
(١٣٣,٠٠٥)	٢٦,٥٤٧		الربح (الخسارة) العائد إلى:
١٠٥	٧٣		مساهمي الشركة الحقوق غير المسطرة
<u>(١٣٢,٩٠٠)</u>	<u>٢٦,٦٢٠</u>		الربح (الخسارة) للفترة
(٠,٢٣)	٠,٠٤	٢٥	العوائد (الخسائر) الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم) العائدة إلى حملة أسهم الشركة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد المختصر
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
(١٣٢,٩٠٠)	٢٦,٦٢٠	الربح (الخسارة) للفترة
		الدخل (الخسارة) الشامل الآخر
		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح والخسائر الموحد في فترات لاحقة:
(١٤,٧٣٣)	٤,٥٩٥	ربح (خسارة) القيمة العادلة الناشئ عن أدوات التحوط خلال الفترة
(٢,٤٦٩)	٢٩٥	فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
(١٧,٢٠٢)	٤,٨٩٠	الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للفترة
(١٥٠,١٠٢)	٣١,٥١٠	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة
(١٥٠,٢٠٧)	٣١,٤٣٧	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل العائد إلى:
١٠٥	٧٣	مساهمي الشركة
(١٥٠,١٠٢)	٣١,٥١٠	الحقوق غير المسيطرة
		إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين المرحلي الموحد المختصر
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

إجمالي حقوق المساهمين ألف درهم	الحقوق غير المسطرة ألف درهم	حقوق المساهمين العائدة إلى مساهمي الشركة ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	الاحتياطيات الأخرى ألف درهم	احتياطي الدمج ألف درهم	رأس المال ألف درهم	
٢,٩٩٨,٦٢٦	٢,٥٠٢	٢,٩٩٦,١٢٤	٢,٨٤٨,٤١٣	٤٧,٧١١	-	١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
(١٣٢,٩٠٠)	١٠٥	(١٣٣,٠٠٥)	(١٣٣,٠٠٥)	-	-	-	(الخسارة) الربح للفترة
-	-	-	-	-	(٤٧٥,٠٠٠)	٤٧٥,٠٠٠	التعديل بأثر رجعي - الاستحواذ (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٧)
(١٧,٢٠٢)	-	(١٧,٢٠٢)	-	(١٧,٢٠٢)	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
(١٥٠,١٠٢)	١٠٥	(١٥٠,٢٠٧)	(١٣٣,٠٠٥)	(١٧,٢٠٢)	-	-	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل للفترة
٢,٨٤٨,٥٢٤	٢,٦٠٧	٢,٨٤٥,٩١٧	٢,٧١٥,٤٠٨	٣٠,٥٠٩	(٤٧٥,٠٠٠)	٥٧٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (غير مدققة)
٣,٠٩٥,٤٣٩	٢,٧٤٦	٣,٠٩٢,٦٩٣	٢,٩٥٥,١٦١	٣٧,٥٣٢	(٤٧٥,٠٠٠)	٥٧٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١ (مدققة)
٢٦,٦٢٠	٧٣	٢٦,٥٤٧	٢٦,٥٤٧	-	-	-	الربح للفترة
٤,٨٩٠	-	٤,٨٩٠	-	٤,٨٩٠	-	-	الدخل الشامل الأخرى
٣١,٥١٠	٧٣	٣١,٤٣٧	٢٦,٥٤٧	٤,٨٩٠	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
١,٤٩٠,٠٠٠	-	١,٤٩٠,٠٠٠	-	-	١,٢٤٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الاستحواذ على شركة تابعة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٤)
(٧٥,٠٠٠)	-	(٧٥,٠٠٠)	(٧٥,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح دائنة
٤,٥٤١,٩٤٩	٢,٨١٩	٤,٥٣٩,١٣٠	٢,٩٠٦,٧٠٨	٤٢,٤٢٢	٧٦٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد المختصر
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس

٢٠٢٠	٢٠٢١	ايضاح
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
(١١٣,٩٥٨)	٢٨,١٩٠	
		الأنشطة التشغيلية
		الربح (الخسارة) قبل الضريبة
		تعديلات للبنود التالية:
٦٣,٥٩٧	٩٣,٧٩٠	٥ استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
٢,٦٥٣	٢,٨٥١	٦ استهلاك موجودات حق الاستخدام
١٧٨	-	٩ خسارة من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
-	(٤,٢٤٦)	٩ ربح القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١,٦٤٥	٤٤٧	١١ مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقدم
-	(١,٧٤٣)	٨ حصة من صافي نتائج جهات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
-	(٨,٠٢٢)	تحويل العملات الأجنبية
-	(١,٨٦٨)	(عكس) / مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
-	(٤٩,٧٠٨)	٤ ربح من شراء صفقة
١٦,٦٦٠	١٢,١٦٠	تكاليف التمويل، صافي
٨,٧٥٥	٩,٨٩٣	١٩ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٢٠,٤٧٠)	٨١,٧٤٤	
(١٦,٦٩٦)	(٤,٤٨٧)	١٠ ضريبة الدخل المدفوعة
(٨,٨٧٧)	(١٤,٩٦٦)	١٩ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
(٤٦,٠٤٣)	٦٢,٢٩١	
		التغيرات في رأس المال العامل:
(١١,٦٥٩)	٥١,٥٨٨	التغير في المخزون
٢٧٢,٥١٦	٦١٥,٩٤٤	التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
٨٧,٨١٧	(٢٣,٨٩٨)	التغير في موجودات العقود
(٢٣,٤٧٩)	(٣٧٦,١٧٨)	التغير في الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
٢٧٩,١٥٢	٣٢٩,٧٤٧	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة الاستثمارية
(٣١,٤١٢)	(١٩,٨٠٠)	٥ شراء ممتلكات وآلات ومعدات
-	٢٢	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	(٤٨١,٩٠٥)	٤ السحوبات على المكشوف المفترضة عند الاستحواذ على شركة تابعة، صافي
-	١,٢٧١	فائدة مستلمة
(٣١,٤١٢)	(٥٠٠,٤١٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		الأنشطة التمويلية
١,٨٣٦,٣٥٠	-	متحصلات من قروض لأجل
(١,٢٥٣,٨٥٦)	(١٦٠,١٣٨)	سداد قروض لأجل ومطلوبات عقود الإيجار
(٢٩٣,٨١٦)	-	سداد قرض مساهم
-	(٧٥,٢٠٧)	توزيعات أرباح مدفوعة
(١٦,٦٦٠)	(١٠,٤٢٤)	فوائد مدفوعة
٢٧٢,٠١٨	(٢٤٥,٧٦٩)	صافي النقد (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية
٥١٩,٧٥٨	(٤١٦,٤٣٤)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يعادله
٦٢٨,٦٦٣	٥٠٨,٦٩٢	النقد وما يعادله في ١ يناير
(٢,٤٣٤)	-	تعديل صرف العملات الأجنبية
١,١٤٥,٩٨٧	٩٢,٢٥٨	١٤ النقد وما يعادله في ٣١ مارس

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٠ جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

معلومات عامة

١

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

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

خلال ٢٠٢٠، وافق مساهمو الشركة على عرض من شركة أبوظبي التنموية القابضة ("الشركة القابضة") (مساهم حالي وشركة مملوكة بالكامل لحكومة أبوظبي) ومساهمين أقلية آخرين في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.، للاستحواذ على حصة بنسبة ١٠٠٪ في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.، مقابل إصدار ٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم حقوق ملكية في الشركة إلى الشركة القابضة والمساهمين الآخرين في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. حصلت هذه المعاملة على الموافقات التنظيمية في ١١ فبراير ٢٠٢١، وبالتالي، ارتفع رأس مال الشركة إلى ٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم منذ ذلك التاريخ. نتيجة لهذه المعاملة، أصبحت حكومة أبوظبي الآن صاحبة أغلبية أسهم الشركة (يرجى الرجوع كذلك إلى الإيضاحين رقم ٤ و ١٦).

تعمل الشركة بشكل رئيسي في تنفيذ عقود الهندسة والتوريد والإنشاء وعقود الجرف والأعمال ذات الصلة باستصلاح الأراضي في المياه الإقليمية لدولة الإمارات العربية المتحدة، وبشكل رئيسي بموجب توجيهات حكومة أبوظبي ("الحكومة")، مالك أغلبية أسهم الشركة. تعمل المجموعة أيضاً في البحرين ومصر والمملكة العربية السعودية والهند من خلال شركاتها التابعة والفروع والعمليات المشتركة.

الاسم	بلد التأسيس	حصة الملكية		الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٠	٢٠٢١	
الشركات التابعة لشركة الجرافات البحرية الوطنية				
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	-	الهندسة والتوريد والإنشاء
مصنع إمارات أوروبا لأنظمة تكنولوجيا البناء السريع ذ.م.م. (إمارات أوروبا)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	-	صناعة وتوريد الخرسانة الجاهزة
شركة الجرافات البحرية الوطنية (صناعي)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	-	تصنيع أنابيب الصلب وملحقاتها؛ والاحتفاظ بنسبة ١٪ من استثمارات الشركات التابعة للمجموعة بحصة لتتماشى مع التشريعات المحلية
شركة أديك للاستشارات الهندسية ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	-	خدمات الاستشارة في مجالات الهندسة المدنية والمعمارية والتنقيب والهندسة البحرية بالإضافة إلى تقديم خدمات مختبرية ذات صلة
شركة أبوظبي للجرافات البحرية أس.بي.سي.	البحرين	١٠٠٪	-	عقود الاستصلاح البرية، وخدمات تركيب أنابيب مياه للمنشآت البحرية وعقود التنقيب
الشركة الهندية الوطنية البحرية للبنية التحتية الخاصة المحدودة	الهند	١٠٠٪	-	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ مارس ٢٠٢١

١ معلومات عامة (تتمة)

الأنشطة الرئيسية	حصة الملكية		بلد التأسيس	الاسم
	٢٠٢٠	٢٠٢١		
				الشركات التابعة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية
الهندسة والتوريد والإنشاء	٪١٠٠	٪١٠٠	المملكة العربية السعودية	شركة الإنشاءات البترولية الوطنية (السعودية) المحدودة
الهندسة	٪١٠٠	٪١٠٠	الهند	شركة الإنشاءات البترولية الوطنية الهندسية المحدودة
الهندسة	٪٨٠	٪٨٠	الهند	أنبوا الهندسية بي في تي المحدودة
				فروع شركة الجرافات البحرية الوطنية
أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية	-	فرع	المملكة العربية السعودية	شركة الجرافات البحرية الوطنية
أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية	-	فرع	مصر	شركة الجرافات البحرية الوطنية
أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية	-	فرع	المالديف	شركة الجرافات البحرية الوطنية
أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية	-	فرع	أبوظبي	شركة الجرافات البحرية الوطنية
أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية	-	فرع	دبي	شركة الجرافات البحرية الوطنية
				شركة ائتلاف شركة الجرافات البحرية الوطنية
أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية، وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية	-	٪٤٩	مصر	شركة التحدي المصرية الإماراتية للجرافات البحرية
				الشركة الزميلة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية
الخدمات الهندسية والاستشارية	٪٣٣	٪٣٣	فرنسا	برنسيبيا أس ايه اس
				العمليات المشتركة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية
الهندسة والتوريد والإنشاء	٪٥٠	٪٥٠		تيكنيب - شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - الحقل الكامل سطح
الهندسة والتوريد والإنشاء	٪٤٠	٪٤٠		شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب - يو زيد - ٧٥٠ (إي بي سي-١)
الهندسة والتوريد والإنشاء	٪٥٠	٪٥٠		شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب يو إل - ٢
الهندسة والتوريد والإنشاء	٪٥٠	٪٥٠		شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب ايه جي اف ايه
الهندسة والتوريد والإنشاء	٪٥٠	٪٥٠		شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع - تيكنيب جيه في - يو اس جاز كاب فيد

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة

٢,١ أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤، التقارير المالية المرحلية.

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

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

٢,٢ أساس التوحيد

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

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

بشكل عام، هناك افتراض ينص على أن امتلاك غالبية حقوق التصويت يؤدي إلى السيطرة. عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر فيها، تأخذ في الاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- الاتفاقيات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الجهة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة عن الاتفاقيات التعاقدية الأخرى
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق التصويت المحتملة

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٢ أساس التوحيد (تتمة)

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

يتم تحديد الحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة بشكل منفصل عن حقوق ملكية المجموعة فيها. يمكن قياس الحقوق غير المسيطرة للمساهمين التي تمثل حصص ملكية حالية تخول حاملها حصة متناسبة من صافي الموجودات عند التصفية، مبدئياً بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية للحقوق غير المسيطرة في القيمة العادلة لاصافي الموجودات القابلة للتحديد للجهة المستحوذ عليها. يتم اختيار القياس على أساس الاستحواذ على أساس كل عملية استحواذ على حدة. يتم قياس الحقوق غير المسيطرة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة. بعد الاستحواذ، تُعتبر القيمة الدفترية للحقوق غير المسيطرة هي مبلغ تلك الحقوق عند الإدراج المبدئي زائداً حصة الحقوق غير المسيطرة في التغييرات اللاحقة في حقوق الملكية. ينسب إجمالي الدخل الشامل إلى الحقوق غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى وجود عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة.

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

٢,٣ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الجديدة والمعدلة

لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه غير فعال بعد. تنطبق العديد من التعديلات للمرة الأولى في ٢٠٢١، ولكن ليس لها تأثير على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة:

إصلاح معيار معدل الفائدة - المرحلة ٢: تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦.

تمنح التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول تأثيرات التقارير المالية عندما يتم استبدال معدل فائدة معروض بين البنوك بمعدل فائدة بديل شبه خالٍ من المخاطر.

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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

تشمل التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب تغييرات تعاقدية أو تغييرات على التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح مباشرة، والتي سوف يتم التعامل معها على أنها تغييرات على معدل الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة في معدل الفائدة في السوق.
- تغييرات التصاريح التي يتطلبها إصلاح معدل إيبور والتي سوف يتم إجراؤها على تصنيفات التحوط وتوثيق التحوط دون وقف علاقة التحوط.
- تقديم إعفاء مؤقت للمنشآت من لزوم استيفاء المتطلبات التي يمكن تحديدها بشكل منفصل عندما يتم تخصيص أداة بمعدل خالي من المخاطر كتحوط لمكون المخاطر.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة. لدى المجموعة النية في استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية إذا أصبحت قابلة للتطبيق.

٢,٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

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

الأحكام

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

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

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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

الأحكام (تتمة)

اتفاقية مشتركة

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

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

التقديرات والإفتراضات

إن التقديرات والإفتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقارير المالية، والتي لها مخاطر جوهرية قد تتسبب في تعديلات مادية على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة، تمت مناقشتها أدناه:

إيرادات العقود

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

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

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

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

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

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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

التقديرات والافتراضات (تتمة)

كوفيد ١٩

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

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

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

اختلافات العقود والمطالبات

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

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

مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة

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

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

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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

التقديرات والافتراضات (تتمة)

مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة (تتمة)

تقوم المجموعة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للموجودات التجارية وموجودات العقود التي لم يصدر عنها فواتير باستخدام النهج المبسط (الإيضاحين رقم ١٢ و ١٣). كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، بلغت قيمة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة ما قيمته ٢٢٦,٦٤٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء).

موجودات العقود

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

تستلم المجموعة مدفوعات كاملة من عملاء معينين عند تسوية الفواتير القائمة وكسلف للعديد من المشاريع. يتم تحديد تخصيص المتحصلات مقابل الفواتير وموجودات العقود بناءً على تقدير الإدارة.

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، بلغت قيمة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لموجودات العقود ١,٢٨٩,٣٥٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء).

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم الإدارة بتخصيص العمر الإنتاجي والقيم المتبقية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات بناءً على الاستخدام المقصود للموجودات والأعمار الاقتصادية المتوقعة لتلك الموجودات. قد تؤدي التغيرات اللاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المحتمل للموجودات المعنية إلى اختلاف الأعمار الإنتاجية الفعلية أو القيم المتبقية عن التقديرات الأولية. قامت الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للبنود الرئيسية للممتلكات والآلات والمعدات وقررت أنه لا ضرورة لإجراء أي تعديل.

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

مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم

تقوم المجموعة بمراجعة التكاليف الأساسية ومدى تقادم وحركة مخزونها لتقييم الخسائر الناتجة عن أي تدهور في السوق والتقاعد بشكل منتظم. عند تحديد ما إذا كان ينبغي إدراج مخصص ضمن الأرباح والخسائر، تقوم المجموعة بوضع أحكام حول ما إذا كانت هناك أية بيانات قابلة للملاحظة والتي تشير إلى وجود أي سوق مستقبلي للمنتج وصافي القيمة القابلة للتحقيق لهذا المنتج. وبناءً على ذلك، قررت الإدارة أنه بلغت قيمة مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم في ٣١ مارس ٢٠٢١ ما قيمته ٢٠٨,٥٨٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤٦,٤١٧ ألف درهم).

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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

التقديرات والافتراضات (تتمة)

الانخفاض في قيمة الشهرة

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

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

انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

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

مراكز ضريبية غير مؤكدة

توجد شكوك فيما يتعلق بتفسير اللوائح الضريبية المعقدة والتغيرات في قوانين الضرائب وبلغ وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. بالنظر إلى المجموعة الواسعة من العلاقات التجارية الدولية والطبيعة طويلة الأجل ومدى تعقيد الاتفاقيات التعاقدية الحالية، قد تنشأ اختلافات بين النتائج الفعلية والتعديلات على الدخل الضريبي والمصاريف التي كان قد تم إدراجها. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة يمكن مقابله استخدام الخسائر. يتطلب تقييم قابلية استرداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة من المجموعة وضع افتراضات جوهرية تتعلق بتوقعات الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. تعتمد تقديرات الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل على التدفقات النقدية المتوقعة من العمليات وتطبيق قوانين الضرائب الحالية في كل سلطة قضائية. بالقدر الذي تختلف فيه التدفقات النقدية المستقبلية والإيرادات الخاضعة للضريبة بشكل كبير عن التقديرات، قد تتأثر قدرة المجموعة على تحقيق صافي موجودات الضريبة المؤجلة المدرجة في تاريخ التقارير المالية. كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، قامت المجموعة بإدراج رصيد بقيمة ٤,٥٧٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء) كأصل ضريبية مؤجل. تم احتساب المراكز الضريبية غير المؤكدة، على سبيل المثال النزاعات الضريبية، عن طريق تطبيق المبلغ المحتمل. إن المبلغ المحتمل هو المبلغ المحتمل على الأرجح بين مجموعة من الخيارات الممكنة بشكل واقعي.

٢ أساس الإعداد والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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

التقديرات والافتراضات (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات المصنفة كمحفظ بها للبيع

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

المطالبات القانونية والمطلوبات الطارئة

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

معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي للالتزام عقود الإيجار

تقوم المجموعة، كمستأجر، بقياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا كان يمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة عند الإدراج المبدئي لعقد الإيجار معدل الاقتراض الإضافي. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتوجب على الشركة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل بقيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة بيئية، لمدة مماثلة، مع ضمان مماثل.

الأدوات المالية المشتقة

يتم الحصول على القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة المقاسة بالقيمة العادلة بشكل عام بالرجوع إلى أسعار السوق المدرجة ونماذج التدفقات النقدية المخصومة ونماذج التسعير المعترف بها كما هو مناسب. عندما لا تتوفر أسعار مستقلة، يتم تحديد القيم العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تعتمد على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها. تشمل هذه الأساليب المقارنة مع أدوات مماثلة حيث توجد أسعار يمكن ملاحظتها في السوق، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة، ونماذج تسعير الخيارات وأساليب التقييم الأخرى التي يشيع استخدامها من قبل المشاركين في السوق.

مخصص الضمان

قدرت الإدارة تكاليف ضمان العقد المتوقع ظهورها على المشاريع، بناءً على أفضل تقديرات الإدارة والخبرة السابقة وتكاليف الصيانة المستقبلية المتوقعة.

ملخص السياسات المحاسبية الهامة

٣

دمج الأعمال والشهرة

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

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

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

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

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

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمارات في شركات زميلة وشركات ائتلاف (جهات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية)

إن الشركة الزميلة هي الشركة التي يكون للمجموعة نفوذ جوهري عليها. إن النفوذ الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للجهة المستثمر فيها، ولكن ليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على تلك السياسات.

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

إن الاعتبارات التي يتم وضعها عند تحديد النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم المحاسبة عن استثمار المجموعة في شركتها الزميلة وشركة الائتلاف باستخدام طريقة حقوق الملكية.

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في شركة زميلة أو شركة ائتلاف مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف منذ تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة الائتلاف ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم فحصها للانخفاض في القيمة بشكل منفصل.

يعكس بيان الأرباح والخسائر الموحد حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر للجهات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير مدرج مباشرة في حقوق ملكية الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من أية تغييرات، عند اللزوم، في بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو شركة الائتلاف إلى مدى الحصة في الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف.

يتم عرض إجمالي حصة المجموعة من ربح أو خسارة الشركة الزميلة وشركة الائتلاف في صدارة بيان الأرباح والخسائر الموحد خارج الأرباح التشغيلية ويمثل الربح أو الخسارة بعد الضرائب والحقوق غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو شركة الائتلاف.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة الائتلاف لنفس الفترة المالية للمجموعة. عند اللزوم، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك الخاصة بالمجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري إدراج خسارة انخفاض في قيمة استثماراتها في شركتها الزميلة أو شركة الائتلاف. في تاريخ كل تقارير مالية، تحدد المجموعة ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف. في حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة كالفارق بين المبلغ القابل للاسترداد للشركة الزميلة أو شركة الائتلاف وقيمتها الدفترية، ومن ثم إدراج الخسارة ضمن "حصة من صافي نتائج الجهات المستثمر المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية" في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

عند فقدان النفوذ الجوهري على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على شركة الائتلاف، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو شركة الائتلاف عند فقدان النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها ومتحصلات الاستبعاد ضمن بيان الأرباح والخسائر الموحد.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الحصة في العمليات المشتركة

إن العملية المشتركة هي ترتيب مشترك حيث يكون بموجبه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في الموجودات والتزامات في المطلوبات المتعلقة بالترتيب. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي توجد فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة.

عندما تباشر إحدى شركات المجموعة أنشطتها في إطار عمليات مشتركة، فإن المجموعة كمشغل مشترك تقوم بإدراج ما يلي 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 يتم تكبدها بشكل مشترك؛
- إيراداتها من بيع حصتها في المخرجات الناتجة عن العملية المشتركة؛
- حصتها في الإيرادات من بيع المخرجات من قبل العملية المشتركة؛ ومصاريفها، بما في ذلك حصتها من أية مصاريف يتم تكبدها بشكل مشترك.

تقوم المجموعة بالمحاسبة عن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف المتعلقة بحصتها في عملية مشتركة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية القابلة للتطبيق على الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف المحددة.

عندما تدخل إحدى شركات المجموعة في معاملة مع عملية مشتركة تكون فيها شركة المجموعة مشغلاً مشتركاً (مثل البيع أو المساهمة بالموجودات)، تعتبر المجموعة عندها أنها تجري المعاملة مع الأطراف الأخرى في العملية المشتركة، ويتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات في البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة فقط في حدود حصص الأطراف الأخرى في العملية المشتركة.

عندما تتعامل إحدى شركات المجموعة مع عملية مشتركة تكون فيها شركة المجموعة مشغلاً مشتركاً (مثل شراء الموجودات)، لا تقوم المجموعة عندها بإدراج حصتها في الأرباح والخسائر حتى تقوم بإعادة بيع تلك الموجودات لطرف ثالث.

الإيرادات من العقود مع العملاء

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

- الخطوة رقم ١ تحديد العقد/العقود مع العميل؛
- الخطوة رقم ٢ تحديد التزامات الأداء في العقد؛
- الخطوة رقم ٣ تحديد سعر المعاملة؛
- الخطوة رقم ٤ تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد؛
- الخطوة رقم ٥ إدراج الإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المجموعة التزام الأداء.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

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

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

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

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

إيرادات العقود

تشتمل إيرادات العقود على الإيرادات من تنفيذ العقود المتعلقة بخدمات مشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة وأنشطة التجريف وأعمال استصلاح الأراضي المرتبطة بها. تحتوي عقود خدمات تنفيذ مشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة على سلع وخدمات متميزة لا تختلف في سياق العقد. لذلك يتم دمجها في التزام أداء واحد.

تقوم المجموعة بإدراج الإيرادات من عقود خدمات تنفيذ مشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة بمرور الوقت حيث أن الموجودات التي تم إنشاؤها مخصصة بشكل كبير لاحتياجات العملاء دون أي استخدام بديل للمجموعة الحق في الحصول على الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

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

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

التزامات الضمان

تقدم المجموعة بشكل عام ضمانات للإصلاحات العامة للعيوب التي كانت موجودة وقت البيع، كما يقتضي القانون. على هذا النحو، فإن كافة الضمانات هي عبارة عن ضمانات من نوع التأكيد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، والتي تحتسبها المجموعة بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة.

عنصر التمويل الجوهري

بالنسبة لمشاريع الهندسة والتوريد والإنشاء ذات الدفعة الإجمالية الواحدة، إذا كان هناك اختلاف في توقيت استلام المجموعة للمدفوعات المقدمة والمدفوعات المرحلية وعندما تقوم بإدراج إيرادات العقود، فإن المجموعة تشير ضمناً إلى وجود عنصر تمويل جوهري ضمني وتقوم بتعديل سعر المعاملة لكي يشمل تأثيرات الوقت على قيمة المال. تقوم المجموعة بإدراج الفوائد على المدفوعات المتأخرة كإيرادات فوائد.

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

تكلفة الحصول على العقود وتكاليف الوفاء بها

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

إيرادات التمويل

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

تكاليف التمويل

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إيرادات أخرى

بيع الخردة

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

إيرادات توزيعات الأرباح

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

مطالبة التأمين

يتم إدراج مطالبات التأمين في بيان الأرباح والخسائر المرحلي الموحد المختصر في التاريخ الذي تستلم فيه المجموعة قيمة المطالبة.

العملات الأجنبية

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

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

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

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

الضرائب

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

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

الضرائب (تتمة)

الضريبة الحالية

تعتمد الضريبة المستحقة الدفع حالياً على الربح الخاضع للضريبة للفترة / السنة. يختلف الربح الخاضع للضريبة عن صافي الربح المدرج ضمن الأرباح والخسائر لأنه يستثنى بنود الإيرادات أو المصاريف الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم في سنوات أخرى ويستثنى كذلك البنود التي لا تخضع أبداً للضريبة أو للخصم. يتم احتساب التزام المجموعة مقابل الضرائب الحالية باستخدام معدلات الضرائب التي تم سنها أو فرضها إلى حد كبير في نهاية فترة التقارير المالية.

يتم إدراج مخصص لتلك المسائل التي يكون تحديد الضريبة لها غير مؤكداً ولكن من المحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي مستقبلي للأموال إلى هيئة الضرائب. يتم قياس المخصصات باستخدام أفضل تقدير للمبلغ المتوقع أن يصبح مستحق الدفع. يعتمد التقييم على أحكام متخصصي الضرائب داخل المجموعة المدعومة بخبرات سابقة فيما يتعلق بهذه الأنشطة وفي بعض الحالات بناءً على مشورة ضريبية مستقلة من الخبراء.

الضريبة المؤجلة

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

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

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

ضريبة القيمة المضافة (VAT)

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

- عندما لا تكون ضريبة القيمة المضافة التي يتم تكبدها عند شراء الموجودات أو الخدمات قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية، في هذه الحالة، يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة الاستحواذ على الأصل أو كجزء من بند المصاريف، كما هو مناسب.
- عندما يتم إدراج الذمم المدينة والدائنة بمبلغ ضريبة القيمة المضافة المدرج.

يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من السلطة الضريبية أو المستحق الدفع إليها كجزء من الذمم المدينة أو الدائنة في بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والآلات والمعدات

الإدراج والقياس

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

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

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

التكاليف اللاحقة

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

الاستهلاك

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

سنوات

٢٥	المباني والمرافق الأساسية
٢٥ - ٥	الجرافات
٤٠ - ١	البارجات وسفن الدعم والآلات وخطوط الأنابيب والمركبات
٥ - ٣	المعدات والأثاث المكتبي

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

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

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

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

الاستبعاد

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

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما إذا كانت هناك أية مؤشرات على انخفاض قيمة أصل. في حال وجود هذا المؤشر، أو عندما يكون هناك حاجة لإجراء اختبار سنوي للانخفاض في قيمة الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. إن قيمة الموجودات القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل أو للوحدة المولدة للنقد، ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا في حالة عدم توليد الأصل لتدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن تلك المولدة من قبل موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

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

يتم إجراء تقييم للموجودات باستثناء الشهرة في تاريخ كل تقارير مالية لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشر على أن خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد موجودة، أو انخفضت. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير المبلغ القابل للاسترداد المتعلق بالموجودات أو الوحدات المولدة للنقد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً فقط عند حدوث تغير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ آخر إدراج لخسائر الانخفاض في القيمة. إن العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد أو القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، صافي الاستهلاك، فيما لو لم يتم إدراج خسارة انخفاض في القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم إدراج العكس في بيان الأرباح والخسائر المرحلي الموحد المختصر إلا إذا تم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم معاملة العكس كزيادة ناتجة عن إعادة التقييم.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

المخزون

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

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

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

عقود الإيجار

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

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

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

- الفترة التي يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة هذا الخيار؛ و
- الفترة التي يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان المستأجر على يقين معقول من عدم ممارسة هذا الخيار.

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

المجموعة كمؤجر

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر

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

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

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

(أ) تقع تحت سيطرة المجموعة؛ و

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

في تاريخ البدء، تقوم المجموعة بإدراج أصل حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار المصنف بشكل منفصل في بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر.

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإدراج موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الضمني متاحاً للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أية خسائر استهلاك وانخفاض في القيمة متراكمة، ويتم تعديلها لأية عملية إعادة قياس لمطلوبات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات عقود الإيجار المدرج، والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن المجموعة إلى حد كبير على يقين من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المدرجة على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها وفترة الإيجار، أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الضمني أو إذا كانت تكلفة حق استخدام الأصل تشير إلى أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار الشراء، يتم استهلاك أصل حق الاستخدام ذو الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل الضمني. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار. تطبق المجموعة معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان أصل حق الاستخدام قد انخفضت قيمته أم لا وتقوم باحتساب خسارة الانخفاض في القيمة المحددة كما هو موضح في سياسة "الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية".

ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣

عقود الإيجار (تتمة)

مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإدراج مطلوبات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتوجب دفعها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً) ناقصاً أية حوافز إيجار مديونة ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار كذلك سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تُظهر أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم إدراج مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقود الإيجار لتعكس تراكم الفائدة ويتم تخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة. وبالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة جوهرياً أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الضمني.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة الإعفاء من إدراج عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل المتعلقة بالممتلكات والمعدات (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهر أو أقل من تاريخ بدء العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تقوم كذلك بتطبيق الإعفاء من إدراج عقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الأدوات المالية

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

الموجودات المالية

الإدراج المبدئي والقياس

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

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

لكي يتم تصنيف أصل مالي وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن يولد تدفقات نقدية والتي تكون عبارة عن "مجرد دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة" على المبلغ الأساسي القائم. يُشار إلى هذا التقييم باسم اختبار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارة موجوداتها المالية من أجل توليد التدفقات النقدية. يحدد نموذج العمل ما إذا كانت التدفقات النقدية تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)
الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

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

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

لدى المجموعة الموجودات المالية التالية:

النقد وما يعادله

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

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

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

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)
الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تتضمن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة، أو الموجودات المالية المصنفة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، أو الموجودات المالية التي سيتم إلزامياً قياسها بالقيمة العادلة. يتم تصنيف الموجودات المالية كمحتفظ بها للمتاجرة إذا تم الاستحواذ عليها لغرض البيع أو إعادة الشراء في المدى القريب.

يتم إدراج الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر بالقيمة العادلة مع إدراج صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح والخسائر المرحلي الموحد المختصر.

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

(١) الارتفاع الجوهرى في مخاطر الائتمان

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

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

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

(٢) تعريف التعثر عن السداد

تستخدم المجموعة نماذج إحصائية لتحليل البيانات التي تم جمعها وإنشاء تقديرات لاحتمالية التعثر عن السداد للتعرضات بمرور الوقت. يتضمن هذا التحليل تحديد أية تغيرات في معدلات التعثر عن السداد والتغيرات في عوامل الاقتصاد الكلي الرئيسية عبر مختلف المناطق الجغرافية للمجموعة.

(٣) الموجودات المالية المنخفضة القيمة الائتمانية

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (تتمة)

٤) سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب أصل مالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يعاني من صعوبات مالية شديدة ولا توجد احتمالية واقعية للاسترداد.

٥) قياس وإدراج خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو محصلة لاحتمالية التعثر عن السداد، والخسارة الناتجة عن التعثر (أي حجم الخسارة في حالة وجود تعثر) والتعرض عند التعثر. يعتمد تقييم احتمالية التعثر عن السداد والخسارة الناتجة عن التعثر على بيانات تاريخية تم ضبطها بواسطة معلومات مستقبلية ما هو موضح أعلاه. بالنسبة للتعرض عند التعثر بالنسبة للموجودات المالية، يتم تمثيل ذلك بالقيمة الدفترية الإجمالية للموجودات في تاريخ التقارير المالية. بالنسبة لعقود الضمان المالي، يتضمن التعرض المبلغ المسحوب كما في تاريخ التقارير المالية، إلى جانب أية مبالغ إضافية يتوقع سحبها في المستقبل بحلول تاريخ التعثر المحدد بناءً على التوجه التاريخي.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفارق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها، والمخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

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

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

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

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)
الموجودات المالية (تتمة)*الاستبعاد*

تستبعد المجموعة الأصل المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل؛ أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل إلى شركة أخرى. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المحول، تقوم المجموعة بإدراج حصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به للمبالغ التي قد تضطر لدفعها. إذا احتفظت المجموعة بكافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي المحول، فإن المجموعة تواصل إدراج الأصل المالي وكذلك إدراج الاقتراض المضمون مقابل المتحصلات المستلمة. عند استبعاد الأصل المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للأصل وإجمالي الاعتبار المستلم والمدين في الأرباح والخسائر.

المطلوبات المالية

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

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

استبعاد المطلوبات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عندما، و فقط عندما، يتم استيفاء التزامات المجموعة أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والاعتبار المدفوع والدائن في الأرباح والخسائر.

مقاصة الأدوات المالية

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

عقود الضمان المالي

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة

تدخل المجموعة في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر معدلات الفائدة ومخاطر معدلات صرف العملات الأجنبية، بما في ذلك عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة وعقود الخيارات وعقود تبادل معدلات الفائدة.

يتم إدراج المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد المشتقات وتتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة في تاريخ كل تقارير مالية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة ضمن الأرباح والخسائر على الفور ما لم يتم تخصيص الأداة المشتقة وما لم تكن فعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الإدراج ضمن الأرباح والخسائر على طبيعة علاقة التحوط.

يتم إدراج المشتقات ذات القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي بينما يتم إدراج المشتقات ذات القيمة العادلة السالبة كمطلوبات مالية. لا يتم إجراء مقاصة للمشتقات في البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني ونية للمقاصة. يتم عرض المشتقات كأصل غير متداول أو التزام غير متداول إذا كان تاريخ الاستحقاق المتبقي للأداة أكثر من ١٢ شهر ولا يُتوقع تحقيقها أو تسويتها خلال ١٢ شهر. يتم عرض المشتقات الأخرى كموجودات متداولة أو مطلوبات متداولة.

محاسبة التحوط

تصنف المجموعة بعض المشتقات كأدوات تحوط فيما يتعلق بمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ضمن تحوطات القيمة العادلة. يتم المحاسبة عن تحوطات مخاطر صرف العملات الأجنبية على الالتزامات المؤكدة كتحوطات للتدفقات النقدية.

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط له، إلى جانب أهداف إدارة المخاطر واستراتيجيتها لإجراء معاملات التحوط المختلفة. بالإضافة إلى ذلك، عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر، توثق المجموعة ما إذا كانت أداة التحوط فعالة في مقاصة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط له العائد إلى مخاطر التحوط، وذلك عندما تستوفي علاقات التحوط كافة متطلبات فاعلية التحوط التالية:

- وجود علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وأداة التحوط.
- لا يسيطر تأثير مخاطر الائتمان على التغيرات في القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
- نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط له الذي تقوم المجموعة فعلياً بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط لتلك الكمية من بند المتحوط له.

إذا توقفت علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فاعلية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن ظل هدف إدارة المخاطر لعلاقة التحوط المحددة كما هو، عندها تقوم المجموعة بتعديل نسبة التحوط الخاصة بعلاقة التحوط (أي إعادة موازنة التحوط) بحيث يستوفي معايير التأهل مرةً أخرى.

تصنف المجموعة التغيير الكامل في القيمة العادلة للعقد الآجل (أي بما في ذلك العناصر الآجلة) كأداة تحوط لكافة علاقات التحوط التي تنطوي على عقود آجلة.

بالإضافة إلى ذلك، إذا كانت المجموعة تتوقع أنه لن يتم استرداد بعض أو كل الخسارة المتراكمة في تكلفة احتياطي التحوط في المستقبل، عندها يتم إعادة تصنيف هذا المبلغ على الفور إلى الأرباح والخسائر.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

تحولات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعّال للتغيرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة والمؤهلة كتحوط للتدفقات النقدية في الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها ضمن احتياطي التحوط للتدفقات النقدية، والتي تقتصر على التغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط له منذ بداية التحوط. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعّال مباشرةً ضمن الأرباح والخسائر.

تتم إعادة تصنيف المبالغ المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية إلى الأرباح والخسائر في الفترات التي يؤثر فيها البند المتحوط له على الأرباح والخسائر، وضمن نفس البند المتحوط له المدرج. ومع ذلك، عندما ينتج عن المعاملة المتوقعة المتحوط لها إدراج أصل غير مالي أو التزام غير مالي، يتم حذف الأرباح والخسائر المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية من حقوق الملكية ويتم إدراجها ضمن القياس المبدئي لتكلفة الأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي. لا يؤثر التحويل على الدخل الشامل الآخر.

بالإضافة إلى ذلك، إذا كانت المجموعة تتوقع عدم استرداد بعض أو كل الخسائر المتراكمة في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية في المستقبل، عندها سوف تتم إعادة تصنيف هذا المبلغ على الفور إلى الأرباح والخسائر.

تتوقف المجموعة عن محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن استيفاء معايير التأهل (بعد إعادة الموازنة، إن وجدت). يتضمن ذلك الحالات التي تنتهي فيها صلاحية أداة التحوط أو يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها. يتم احتساب التوقف بأثر مستقبلي. تظل أية أرباح أو خسائر مدرجة في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية في ذلك الوقت ضمن حقوق الملكية ويتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح والخسائر عند حدوث المعاملة المتوقعة. عندما لا يكون من المتوقع حدوث معاملة متوقعة، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في احتياطي تحوط التدفقات النقدية على الفور إلى الأرباح والخسائر.

مكافآت الموظفين

يتم تكوين مخصص للالتزامات المقدرة لاستحقاق الموظفين للإجازة السنوية وتذكرة السفر مقابل الخدمات المقدمة من قبل الموظفين المؤهلين حتى نهاية كل فترة تقارير مالية.

يتم كذلك تكوين مخصص لكامل مبلغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لسياسة المجموعة، والتي تساوي على الأقل المكافآت المستحقة الدفع وفقاً لقانون العمل الإماراتي، عن فترة خدمتهم حتى نهاية كل فترة تقارير مالية. يتم الإفصاح عن الاستحقاق المتعلق بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كالتزام متداول، بينما يتم الإفصاح عن المخصص المتعلق بمكافآت نهاية الخدمة كالتزام غير متداول.

يتم دفع مساهمات التقاعد للموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة إلى الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لصناديق معاشات التقاعد في أبوظبي وصناديق المكافآت والذين يشملهم قانون مكافآت التقاعد وترك الخدمة رقم ٢/٢٠٠٠ للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات إلى بيان الأداء المالي خلال فترة خدمة الموظفين.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

توزيعات الأرباح

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

المخصصات

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

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

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف ثالث، يتم إدراج الذمم المدينة كأصل إذا كان من المؤكد إلى حد كبير أنه سوف يتم استلام مبلغ السداد ويمكن قياس مبلغ الذمم المدينة بشكل موثوق به.

العقود المثقلة بالالتزامات

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

المطلوبات الطارئة

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

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

معلومات القطاع

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

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

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

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

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

يتم تصنيف الالتزام كمتداول عند:

- توقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية
- الاحتفاظ به بهدف رئيسي وهو المتاجرة
- وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد فترة التقارير المالية، أو
- عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقارير المالية.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

قياس القيمة العادلة

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

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

يجب أن تكون المجموعة قادرة على الوصول إلى السوق الرئيسي أو أكثر الأسواق منفعة. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مساهمي السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مساهمي السوق فيما يصب في أفضل مصالحهم الاقتصادية.

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

- المستوى ١ - الأسعار السوقية (غير المعدلة) المتداولة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة
- المستوى ٢ - طرق تقييم أخرى تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة ملحوظة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى ٣ - طرق تقييم تكون فيها أدنى مستويات المدخلات المؤثرة بشكل جوهري على قياس القيم العادلة غير ملحوظة.

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

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

تم تقديم ملخص حول الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية والموجودات غير المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة، ضمن الإيضاح رقم ٢٨.

٤ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية

كما هو مذكور في الإيضاح رقم ١، في ٢٠٢٠، تلقت ووافقت الشركة على عرض من مساهمي شركة الإنشاءات البترولية الوطنية لتحويل حصة مساهمة بنسبة ١٠٠٪ في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية ("المعاملة"). في ١١ فبراير ٢٠٢١ ("تاريخ الاستحواذ")، تم استلام كافة الموافقات التنظيمية المتعلقة بالمعاملة، وتم تحويل رأس المال الصادر بالكامل لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية مقابل إصدار أداة قابلة للتحويل من قبل شركة الجرافات البحرية الوطنية إلى مساهمي شركة الإنشاءات البترولية الوطنية في تاريخ الاستحواذ. تم تحويل هذه الأداة القابلة للتحويل عند الإصدار إلى ٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ درهم واحد لكل منها مما يمثل ٦٩,٧٠٪ من رأس المال الصادر للشركة المشتركة بعد الدمج.

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال، يتم احتساب المعاملة كاستحواذ عكسي بجانب اعتبار شركة الإنشاءات البترولية الوطنية الجهة المستحوذة المحاسبية واعتبار شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع الجهة المستحوذ عليها المحاسبية لأغراض المحاسبة. تم تحديد أن شركة الإنشاءات البترولية الوطنية هي الجهة المستحوذة المحاسبية بناءً على الحقائق والظروف التالية (١) تتأثر المعاملة بطريقة تبادل أدوات حقوق الملكية (٢) كنتيجة لهذا الدمج، امتلكت شركة القابضة (ADQ)، التي تملك غالبية أسهم شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ونسبة ٣٢٪ من أسهم شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع قبل الدمج، أكبر نسبة ملكية ٥٨,٤٨٪ من رأس مال الشركة، بعد الاستحواذ (٣) لدى شركة القابضة (ADQ) القدرة على اختيار أغلبية أعضاء مجلس إدارة الشركة؛ و (٤) إن الأداء والمركز المالي الموحد لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية أكبر من تلك التي لدى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع كما يتضح من المؤشرات في الجدول التالي:

٤ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية (تتمة)

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع			شركة الإنشاءات البترولية الوطنية			
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	ألف درهم
٣,٧٧٦,٢٣٢	٢,٨١٠,٧٣٣	١,٥٣٢,٠٦٩	٤,٤٢٤,٣٧٣	٦,٠٦٤,٠٩٤	٥,٣٤١,٠١٤	الإيرادات
٣٥١,٧٥٦	١٨٠,٨٤٤	١٢٠,٩٥٩	١٠٦,٩٩٢	٤٧١,٢٧٢	٥٤٣,٠٩٢	الربح قبل الضريبة
٧,٢٣١,٣٦٣	٥,٧٦٦,٧٠٥	٤,٧٤١,٣٩١	٧,٣٩٧,٨١٣	٦,٩٦١,٦٩١	٦,٩٩٤,٣٤٠	إجمالي الموجودات

استناداً إلى مبادئ الاستحواذ العكسي، (١) كانت المعلومات المعروضة في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة في فترة المقارنة هي تلك التي تخص الجهة المستحوذة المحاسبية (٢) يتم تعديل رأس المال ليعكس رأس مال الجهة المستحوذ عليها المحاسبية وبالتالي، يتم عرض رأس المال في بيان التغيرات في حقوق المساهمين لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٦)؛ (٣) قامت شركة الإنشاءات البترولية الوطنية بإدراج الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع بقيمتها العادلة اعتباراً من تاريخ الاستحواذ؛ (٤) تظل شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع المسجل المستمر والشركة التي يُرفع إليها التقارير (يشار إليها أيضاً بالشركة كما هو محدد أعلاه)؛ (٥) تم تكوين احتياطي دمج بقيمة ٧٦٥,٠٠٠ ألف درهم (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٧) وتم تعديل العائدات للسهم الواحد لفترة المقارنة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٥). كما تم عرض المجموعة المكتملة من السياسات المحاسبية الهامة والأحكام المحاسبية الهامة في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

اعتبار الشراء

في عملية دمج الأعمال التي تقوم فيها الجهة المستحوذة والجهة المستحوذ عليها (أو ملاكها السابقون) باستبدال حصص ملكية فقط، قد تكون القيمة العادلة لخصص ملكية الجهة المستحوذ عليها أكثر قابلية للقياس بشكل موثوق من القيمة العادلة لخصص ملكية الجهة المستحوذة. إذا كان هذا الحال، يتوجب على الجهة المستحوذة تحديد قيمة الشهرة من خلال استخدام القيمة العادلة لخصص ملكية الجهة المستحوذ عليها بدلاً عن القيمة العادلة لخصص الملكية المحولة.

بما أن هذه المعاملة تمثل استحواذ عكسي، يتوجب أن يكون اعتبار الشراء مساوي لخصص الملكية التي كان يتوجب إصدارها من قبل شركة الإنشاءات البترولية الوطنية لمنح مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع نفس الملكية النسبية. في تاريخ الدمج، كان لدى شركة الإنشاءات البترولية الوطنية عدد ١٠٠,٠٠٠ أسهم صادرة قائمة بقيمة ١,٠٠٠ درهم لكل سهم تمثل نسبة ٦٩,٧٪ من قيمة الشركة المدمجة. قامت شركة الإنشاءات البترولية الوطنية، كجهة مستحوذة، بإصدار أسهم تقديرية إلى مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع والتي تمثل ٣٠,٣٪ من قيمة الشركة المدمجة. لهذه الغاية، أصدرت شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ٤٣,٤٧٨,٢٦ سهم تقديري كاعتبار شراء مقابل الاستحواذ على شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. وفقاً للصفحة، ستقوم شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع بإصدار ٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم مقابل ١٠٠,٠٠٠ سهم في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية، والتي تشير إلى أن معدل الاستبدال هو ٥,٧٥٠ سهم من شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع يساوي سهم واحد من شركة الإنشاءات البترولية الوطنية. كان سعر السوق لأسهم شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع في ١٠ فبراير ٢٠٢١ ("تاريخ المعاملة") هو ٥,٩٦ درهم للسهم. نظراً إلى أن القيمة العادلة لأسهم شركة الإنشاءات البترولية الوطنية في تاريخ المعاملة بلغت ٣٤,٢٧٠ درهم للسهم، بناءً عليه، يعتبر اعتبار الشراء هو ١,٤٩٠,٠٠٠ ألف درهم.

٤ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية (تتمة)

اعتبار الشراء (تتمة)

يلخص الجدول التالي القيمة العادلة للاعتبار المحول في تاريخ الاستحواذ:

هيكل رأس المال ما قبل الدمج (من منظور شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - الجهة المستحوذة)

نسبة الملكية %	الأسهم
٦٩,٧ %	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
٣٠,٣ %	٤٣,٤٧٨,٢٦
١٠٠,٠ %	١٤٣,٤٧٨,٢٦

الأسهم القائمة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية قبل المعاملة
الأسهم التي يتوجب إصدارها إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية
ش.م.ع لتحقيق هيكل رأس المال ما قبل الدمج

هيكل رأس المال ما قبل الدمج (الاستحواذ العكسي)

احتساب اعتبار الشراء

٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم الجديدة التي سوف تصدرها شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع للحصول على حصة بنسبة ١٠٠ % من ملكية شركة الإنشاءات البترولية الوطنية
١٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم القائمة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية قبل المعاملة
٥,٧٥٠	معدل التبادل: عدد أسهم شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع للسهم الواحد في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية
٥,٩٦	سعر الأسهم المدرجة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع في تاريخ المعاملة، درهم
٣٤,٢٧٠	القيمة العادلة للسهم الواحد في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية في تاريخ المعاملة، درهم
٤٣,٤٧٨,٢٦	الأسهم التي يجب إصدارها إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع لتحقيق هيكل رأس المال ما قبل الدمج
١,٤٩٠,٠٠٠	الاعتبار المحول مقابل الاستحواذ العكسي (٤٣,٤٧٨,٢٦ سهم جديد صادر بقيمة ٣٤,٢٧٠ درهم للسهم الواحد)، ألف درهم

٤ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية (تتمة)

الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة القابلة للتحديد
يلخص الجدول التالي القيم العادلة المدرجة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة:

ألف درهم	
	الموجودات
١,٥٢٧,٧٦٤	الممتلكات والآلات والمعدات
٢٤,٢١٠	موجودات حق الاستخدام
٢٤,٤٣٨	الاستثمارات في الجهات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية
٢٧,٨٣٨	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٤٤,٢٩٢	المخزون
١,٣٤٥,٣١٢	الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى
٢,٤٠٠,٣٤٧	موجودات العقود
٤,١٤٢	أصل الضريبة المؤجلة
٥,٥٩٨,٣٤٣	إجمالي الموجودات
	المطلوبات
(٥٦٦,٨٩٧)	القروض لأجل
(٤٨١,٩٠٥)	السحب على المكشوف من البنوك (صافي النقد والأرصدة البنكية)
(١٢,٤١٦)	مطلوبات عقود الإيجار
(١٣٣,٣٠٠)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٨٦٤,١١٧)	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
(٤,٠٥٨,٦٣٥)	
١,٥٣٩,٧٠٨	صافي الموجودات المستحوذ عليها
(١,٤٩٠,٠٠٠)	اعتبار الشراء
٤٩,٧٠٨	الربح من شراء صفقة (إيضاح ٢٤)

الربح من شراء صفقة

نتج عن الاستحواذ معاملة شراء صفقة لأن القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تجاوزت اعتبار الشراء. تم إدراج و عرض ربح شراء الصفقة البالغ قدره ٤٩,٧٠٨ ألف درهم ضمن "إيرادات أخرى، صافي" في بيان الدخل المرحلي الموحد المختصر.

التكاليف المتعلقة بالاستحواذ

تكدت المجموعة تكاليف متعلقة بالاستحواذ بقيمة ٤,٥٦٧ ألف درهم.

٤ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية (تتمة)

الإيرادات والأرباح قبل الضريبة التي ساهمت بها الجهة المستحوذ عليها
للفترة من ١١ فبراير ٢٠٢١ إلى ٣١ مارس ٢٠٢١، ساهمت الجهة المستحوذ عليها بإيرادات قدرها ٥٤١,٩١٧ ألف درهم
وصافي ربح قبل الضريبة قدره ٥٩,٦٧٢ ألف درهم إلى نتائج المجموعة. في حال تم تنفيذ المعاملة بتاريخ ١ يناير ٢٠٢١،
لبلغت الإيرادات التقديرية الموحدة حسب تقدير الإدارة قيمة ١,٥٢٧,٥٥١ ألف درهم، وبلغ صافي الربح قبل الضريبة التقديري
الموحد للفترة ٢٧,٦٧٧ ألف درهم.

الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة التي ساهمت بها الجهة المستحوذ عليها
بتاريخ ١١ فبراير ٢٠٢١، تتضمن الأعمال المستحوذ عليها ذمم تجارية ومحتجزات مدينة بقيمة عادلة قدرها ٨٩٦,٤٦٣ ألف
درهم وإجمالي قيمة تعاقدية ١,١٠٠,٨٢٠ ألف درهم.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ مارس ٢٠٢١

٥ الممتلكات والآلات والمعدات

الإجمالي ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	المعدات والآلات المكتبي ألف درهم	سفن الدعم، والتعزيز والآلات وخطوط الأنابيب ألف درهم	الجرافات ألف درهم	المباني والمرافق الأساسية ألف درهم	
						٢٠٢١
						التكلفة:
٦,٤٦١,١٠٣	١٨,٥٢٦	١١٣,٠١٧	٥,٧٩١,٨٥٥	-	٥٣٧,٧٠٥	في ١ يناير ٢٠٢١ (مدققة)
١,٥٢٧,٧٦٤	٢٧,٩٤٠	١٠,٩٢٧	٥١١,٤٠٢	٩٢٤,٠٧٩	٥٣,٤١٦	الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٤)
١٩,٨٠٠	١٣,٤٣٤	٢٥٩	٦,٠٤٨	-	٥٩	إضافات
(١,٩٠٢)	-	-	(١,٩٠٢)	-	-	استبعادات/مشطوبات
(١٦)	-	(١٦)	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٨,٠٠٦,٧٤٩	٥٩,٩٠٠	١٢٤,١٨٧	٦,٣٠٧,٤٠٣	٩٢٤,٠٧٩	٥٩١,١٨٠	في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)
						الاستهلاك المتراكم:
٣,٧٠٩,٠٢٣	-	٩٠,١٦٧	٣,٢٦٢,٢٩٢	-	٣٥٦,٥٦٤	١ يناير ٢٠٢١ (مدققة)
٩٣,٧٩٠	-	٢,١٨٢	٧٧,٣٢٥	١٠,٧٠٢	٣,٥٨١	المحمل للفترة
(١,٨٨٠)	-	-	(١,٨٨٠)	-	-	استبعادات/مشطوبات
(١٣)	-	(١٣)	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٣,٨٠٠,٩٢٠	-	٩٢,٣٣٦	٣,٣٣٧,٧٣٧	١٠,٧٠٢	٣٦٠,١٤٥	في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)
٤,٢٠٥,٨٢٩	٥٩,٩٠٠	٣١,٨٥١	٢,٩٦٩,٦٦٦	٩١٣,٣٧٧	٢٣١,٠٣٥	صافي القيمة الدفترية: في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ مارس ٢٠٢١

٥ الممتلكات والآلات والمعدات (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قييد التنفيذ ألف درهم	المعدات والأثاث المكتبي ألف درهم	سفن الدعم، والتعزيز والآلات وخطوط الأنابيب ألف درهم	المباني والمرافق الأساسية ألف درهم	
					٢٠٢٠
					التكلفة:
٦,٣٦١,٠٨٣	٣٦٦,٩٢٩	١٠٣,٣١١	٥,٣٥٧,١٧٥	٥٣٣,٦٦٨	في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
١١١,٧٩٢	٦٧,٤٢٧	٧,٥٢٠	٣٦,٨٢٦	١٩	إضافات
-	(٤١٥,٨٣٠)	٢,٥١٥	٤٠٩,٢٩٧	٤,٠١٨	تحويلات
(١١,٤٧٨)	-	(٣٥)	(١١,٤٤٣)	-	استبعادات/مشطوبات
(٢٩٤)	-	(٢٩٤)	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٦,٤٦١,١٠٣	١٨,٥٢٦	١١٣,٠١٧	٥,٧٩١,٨٥٥	٥٣٧,٧٠٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)
					الاستهلاك المتراكم:
٣,٤٦٣,٠٧٣	-	٨٢,٩٠٦	٣,٠٣٨,٠٥٠	٣٤٢,١١٧	في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
٢٥٧,٤٥٩	-	٧,٥٠٥	٢٣٥,٥٠٧	١٤,٤٤٧	المحمل للسنة
(١١,٢٩٣)	-	(٢٨)	(١١,٢٦٥)	-	استبعادات/مشطوبات
(٢١٦)	-	(٢١٦)	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٣,٧٠٩,٠٢٣	-	٩٠,١٦٧	٣,٢٦٢,٢٩٢	٣٥٦,٥٦٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)
٢,٧٥٢,٠٨٠	١٨,٥٢٦	٢٢,٨٥٠	٢,٥٢٩,٥٦٣	١٨١,١٤١	صافي القيمة الدفترية: في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ مارس ٢٠٢١

٦ موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار

مطلوبات عقد الإيجار ألف درهم	موجودات حق الاستخدام (أرض) ألف درهم	
٣١٢,٢٦٥	٣٠٨,٦٠٨	كما في ١ يناير ٢٠٢٠ (مدققة)
-	(١٠,٦١٢)	مصارييف الاستهلاك
-	١	الحركة الأخرى
١١,٨٦٢	-	مصارييف الفائدة
(١٧,٢٨٦)	-	المدفوعات
٣٠٦,٨٤١	٢٩٧,٩٩٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)
٣٠٦,٨٤١	٢٩٧,٩٩٧	كما في ١ يناير ٢٠٢١ (مدققة)
١٢,٤١٦	٢٤,٢١٠	الاستحواذ خلال الفترة (إيضاح ٤)
-	(٢,٨٥١)	مصارييف الاستهلاك
-	(١)	الحركة الأخرى
٣,٠٠٧	-	مصارييف الفائدة
(٨,١٣٠)	-	المدفوعات
٣١٤,١٣٤	٣١٩,٣٥٥	كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)

تم تحليل مطلوبات عقد الإيجار في بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ألف درهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢١ ألف درهم (غير مدققة)	
٦,١١٧	٧,٣٠١	مطلوبات متداولة
٣٠٠,٧٢٤	٣٠٦,٨٣٣	مطلوبات غير متداولة
٣٠٦,٨٤١	٣١٤,١٣٤	الإجمالي

فيما يلي المبالغ المدرجة في بيان الأرباح والخسائر المرحلي الموحد المختصر:

٣١ مارس ٢٠٢٠ ألف درهم (غير مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢١ ألف درهم (غير مدققة)	
٢,٦٥٣	٢,٨٥١	استهلاك موجودات حق الاستخدام
٢,٩٦٦	٣,٠٠٧	مصارييف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار

٧ الشهرة

الاستحواذ على شركات تابعة

خلال سنة ٢٠١٥، استحوذت المجموعة على نسبة ٨٠٪ من حصص شركة انبوا انجنيرينج برايفت ليمتد من خلال إحدى شركاتها التابعة أن بي سي سي انجنيرينج ليمتد، الهند.

تم تحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد في تاريخ الاستحواذ للشركات التابعة على النحو التالي:

الإجمالي ألف درهم	
١٢,٧٤٩	القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها
٧,٦٩٢	الاعتبار المدفوع
٥,٠٥٧	الشهرة عند الاستحواذ

٨ الاستثمارات في الجهات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية

كانت الحركة في الاستثمارات في الجهات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ألف درهم (مدققة)	٣١ مارس ٢٠٢١ ألف درهم (غير مدققة)	
٢٢,٧٢٢	٢٤,٠١٣	في ١ يناير
-	٢٤,٤٣٨	الاستحواذ خلال الفترة
١,٢٩١	١,٧٤٣	حصة من الربح للفترة/السنة
٢٤,٠١٣	٥٠,١٩٤	في تاريخ التقارير المالية

كانت قيمة الاستثمارات في تاريخ التقارير المالية كما يلي:

٢٤,٠١٣	٢٤,٢٠٦	برنسبيا اس ايه اس
-	٢٥,٩٨٨	شركة التحدي المصرية الإماراتية للتكريك والأعمال البحرية
٢٤,٠١٣	٥٠,١٩٤	

٩ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	-	في ١ يناير
-	٢٧,٨٣٨	الاستحواذ خلال الفترة
-	٤,٢٤٦	التغير في القيمة العادلة
-	٣٢,٠٨٤	في تاريخ التقارير المالية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	٣٢,٠٨٤	استثمارات في سندات أسهم إماراتية متداولة

تعتمد القيمة العادلة لسندات الأسهم الإماراتية المتداولة في تاريخ التقارير المالية على أسعار السوق المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢١ على التوالي وفقاً لتقييم المستوى الأول.

١٠ ضريبة الدخل الدائنة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٧٠,٨٢٦	٨٦,٦٠٦	كانت الحركة في ضريبة الدخل المستحقة كما يلي:
-	١٥,٢٦٥	الرصيد الافتتاحي
٥٤,١٣٥	١,٥٧٠	المقترضة عند الاستحواذ
١٦,٢٥٤	-	المحملة للفترة / السنة
-	٤٣٦	مبالغ مستردة مستلمة خلال الفترة/السنة
-	٤	الحركة في أصل الضريبة المؤجلة
(٥٤,٦٠٩)	(٤,٤٨٧)	تقلبات صرف العملات الأجنبية
-	-	مدفوعات خلال الفترة/السنة
٨٦,٦٠٦	٩٩,٣٩٤	في تاريخ التقارير المالية

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ مارس ٢٠٢١

١١ المخزون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١٩٩,٠٩٠	٥٥٣,٥١٧	قطع الغيار والوقود والمواد الاستهلاكية
(٤٦,٤١٧)	(٢٠٨,٥٨٧)	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
<u>١٥٢,٦٧٣</u>	<u>٣٤٤,٩٣٠</u>	

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، تم إدراج مبلغ بقيمة ٤٤٧ ألف درهم (٣١ مارس ٢٠٢٠: ١,٦٤٥ ألف درهم) كمخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٥١,٦٥٩	٤٦,٤١٧	في ١ يناير
-	١٦١,٧٢٣	المفترض عند الاستحواذ
(٥,٢٤٢)	٤٤٧	المحمل (المعكوس) خلال الفترة/السنة
<u>٤٦,٤١٧</u>	<u>٢٠٨,٥٨٧</u>	في تاريخ التقارير المالية

١٢ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١,٥٧٦,٤٦٠	١,٩٠٧,٨١٧	الذمم التجارية المدينة، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١,١٠٧	٤٣,٨٥٥	محتجزات مدينة - الجزء المتداول
١٤٤,٣٢٨	٢٠٠,٥٥٧	الودائع والمبالغ المدفوعة مقدماً
٢٦٩,٩٩٤	٤٣٤,٧٤٠	مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
٧,١٧٤	١,٣١٧	أصل مالي مشتق
٦٢,٠٦٠	٦٨,٥٦٧	ذمم ضريبة القيمة المضافة وضريبة البضائع والخدمات المدينة
١١٥,٤٨٩	١١٩,٧٠٠	ضريبة القيمة المضافة المدفوعة نيابةً عن عميل
٣٢,٣٠٠	٤٣,٤٤١	سلفيات مدفوعة للموظفين
٥٢,٨٦١	١١٤,١٥٤	ذمم مدينة أخرى
<u>٢,٢٦١,٧٧٣</u>	<u>٢,٩٣٤,١٤٨</u>	

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

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

مدرج ضمن الذمم التجارية المدينة مبلغ ٧١١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٧٤ مليون درهم) مستحق من حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٢٦ حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة. بلغت الإيرادات الناتجة من تلك الأطراف ذات العلاقة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ قيمة ٤١٩ مليون درهم (٣١ مارس ٢٠٢٠: ٢٨٨ مليون درهم).

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم المجموعة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة (ECL) للذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة وموجودات العقد (يرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٣) باستخدام النهج المبسط. من أجل تحديد خسائر الائتمان المتوقعة يتم تصنيف كافة الدائنين ضمن أربع فئات:

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١,٥٧٦,٤٦٠	٢,٢١٣,٠٢٢	ذمم تجارية مدينة ومحتجزات مدينة (بما في ذلك الجزء غير المتداول)
-	(٢٢٦,٦٤٧)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١,٥٧٦,٤٦٠	١,٩٨٦,٣٧٥	في تاريخ التقارير المالية

١٢ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى (تتمة)

أعمار الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة

فيما يلي أعمار الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة غير المنخفضة القيمة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	٨٥٥,٠٧٨	غير مستحقة السداد
١,٤٣٥,٧٨٠	٥٣٠,٥٨٤	مستحقة السداد (يوم - ٩٠ يوم)
١٤٠,٦٨٠	٣٢٤,٤٩٣	مستحقة السداد (٩١ - ١٨٠ يوم)
-	٢٧٦,٢٢٠	مستحقة السداد (أكثر من ١٨٠ يوم)
<u>١,٥٧٦,٤٦٠</u>	<u>١,٩٨٦,٣٧٥</u>	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	-	في ١ يناير
-	٢٠٤,٣٥٧	المخصص المفترض عند الاستحواذ
-	٢٢,٢٩٠	المحمل خلال الفترة/السنة
-	٢٢٦,٦٤٧	في تاريخ التقارير المالية
<u>-</u>	<u>٢٢٦,٦٤٧</u>	

١٣ موجودات العقود

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١,٣٩٥,٥٢٨	٢,٩٢٧,٥٩٦	عقود البناء، صافي مخصص خسارة الائتمان المتوقعة (إيضاح ١٣,١)
-	٩١٦,٣٣٥	أعمال قيد التنفيذ (إيضاح ١٣,٢)
<u>١,٣٩٥,٥٢٨</u>	<u>٣,٨٤٣,٩٣١</u>	

١٣ موجودات العقود (تتمة)

١٣,١ عقود البناء، صافي مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
١,٣١١,٤٣١	١,٣٩٥,٥٢٨
-	١,٥٩٥,١٩٤
٤,٤٢٤,٣٧٣	١,١٦٨,٤٥٦
-	٢٤,١٥٨
(٤,٣٤٠,٢٧٦)	(١,٢٥٥,٧٤٠)
<u>١,٣٩٥,٥٢٨</u>	<u>٢,٩٢٧,٥٩٦</u>

التغيرات في موجودات العقود خلال الفترة/السنة
في ١ يناير
زائداً: الاستحواذ خلال الفترة
زائداً: الإيرادات المدرجة خلال الفترة/السنة
زائداً: الحركة في مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
ناقصاً: فواتير الإنجاز

تم تحليل موجودات العقود، صافي مخصص خسارة الائتمان المتوقعة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
-	١٨٤,٥٠٦
-	٥٠,٩٠٦
-	<u>٢٣٥,٤١٢</u>
٥٥٣,٨٠١	١,٥٦٨,٩٦٤
-	١٧٩,١٦٩
٨٤١,٧٢٧	٩٤٤,٠٥١
<u>١,٣٩٥,٥٢٨</u>	<u>٢,٦٩٢,١٨٤</u>
<u>١,٣٩٥,٥٢٨</u>	<u>٢,٩٢٧,٥٩٦</u>

عقود غير موقعة
- حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
- جهات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

عقود موقعة
- حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
- جهات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
- شركات أخرى

مدرج ضمن موجودات العقد مبلغ ٢,٥٢٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٧٧ مليون درهم) مستحق من حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٢٦ حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

١٣ موجودات العقود (تتمة)

١٣,١ عقود البناء، صافي مخصص خسارة الائتمان المتوقعة (تتمة)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على موجودات العقد:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	-	في ١ يناير
-	١,٣١٣,٥١٥	المخصص المفترض عند الاستحواذ
-	٩٠٤	المحمل خلال الفترة/السنة
-	(٢٥,٠٦٢)	المعكوس
-	١,٢٨٩,٣٥٧	في تاريخ التقارير المالية

١٣,٢ أعمال قيد التنفيذ

تمثل الأعمال قيد التنفيذ مبلغ ٩١٦,٣٣٥ ألف درهم متعلق بالتكاليف المتكبدة من عناصر معينة لإحدى مشاريع المجموعة الرئيسية، التي لا يحق تعاقدياً للمجموعة باكتساب إيرادات منها حتى إكمال حزم الأعمال المختلفة وتسليمها. بما أنه لم يتم تسليم أياً من حزم الأعمال هذه حتى تاريخه، بدايةً من السنة الحالية، من المقرر أن يتم إنجاز وتسليم عدد كبير من حزم الأعمال وبالتالي سيؤدي ذلك إلى انخفاض في الرصيد خلال ما تبقى من سنة ٢٠٢١.

١٤ النقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٨٦٧	٢,٣٨٨	نقد في الصندوق
٥٠٧,٨٢٥	٥٩٣,٨٤١	نقد لدى البنوك
-	١٠٤,٩١٠	- الحسابات الجارية
-	-	- ودائع قصيرة الأجل
٥٠٨,٦٩٢	٧٠١,١٣٩	النقد والأرصدة البنكية
-	(٦٠٨,٨٨١)	ناقصاً: السحب على المكشوف من البنك (إيضاح ١٥)
٥٠٨,٦٩٢	٩٢,٢٥٨	النقد وما يعادله

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

١٥ القروض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١,٣٧٣,٥٩٠	١,٥٤٧,٧٢٨	قروض طويلة الأجل
١,٣٧٣,٥٩٠	١,٥٤٧,٧٢٨	الجزء غير المتداول من القروض لأجل
		قروض طويلة الأجل
		قروض قصيرة الأجل
-	٦٠٨,٨٨١	سحوبات على المكشوف من البنك (إيضاح ١٤)
٢٦٤,٤٣٤	٤٩٦,٨٦٥	الجزء المتداول من القروض لأجل
٢٦٤,٤٣٤	١,١٠٥,٧٤٦	قروض قصيرة الأجل

تتضمن القروض لأجل:

تم الحصول على قرض بقيمة ٦٥,٦٧ مليون يورو لتمويل إنشاء جرافة قادوس جديدة لمدة ١٠ سنوات ويحمل فائدة بمعدل يوريبور +١,٣٪. إن القرض مستحق السداد على أساس نصف سنوي حيث يبدأ من فبراير ٢٠٢١، ومن المتوقع سداؤه بحلول أغسطس ٢٠٣٠.

تم سحب مبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي من اتفاقية قرض مشترك يحمل معدل فائدة فعلي لييبور +٠,٩٠٪. يتكون إجمالي اتفاقية القرض المشترك من جزئين: تقليدي بقيمة ١٦٧ مليون دولار أمريكي، وإسلامي بقيمة ٣٣٣ مليون دولار أمريكي. وفقاً لشروط الاتفاقية، يستحق القرض على أقساط ربع سنوية حيث تبدأ من يونيو ٢٠٢٠، ومن المتوقع سداؤه بالكامل بحلول ٢٠٢٧. إن القرض مضمون مقابل رهن خمسة (٥) سفن.

يحمل القرض قصير الأجل بقيمة ٧٥,٠٠٠ ألف درهم بإجمالي مدة ١٢ شهراً فائدة بمعدل ٦ أشهر إيبور +١,٢٥٪ سنوياً. إن القرض مستحق السداد على قسطين حيث يبدأ من مارس ٢٠٢١.

يحمل القرض قصير الأجل بقيمة ٢٠٠,٠٠٠ ألف درهم بإجمالي مدة ١٢ شهراً فائدة بمعدل شهر واحد إيبور +١,٣٪ سنوياً. إن القرض مستحق السداد على اثني عشر (١٢) حيث تبدأ من فبراير ٢٠٢١.

إن جدول السداد التعاقدى للقروض لأجل هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٢٦٤,٤٣٤	٤٩٦,٨٦٥	أقل من سنة واحدة
٥٢٨,٨٦٩	٥٨٥,٣٩٨	١ إلى ٣ سنوات
٥٢٨,٨٦٩	٥٨٥,٣٩٨	٣ إلى ٥ سنوات
٣١٥,٨٥٢	٣٧٦,٩٣٢	٥ سنوات وأكثر
١,٦٣٨,٠٢٤	٢,٠٤٤,٥٩٣	في تاريخ التقارير المالية

١٥ القروض (تتمة)

إن الحركة في القروض لأجل هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١,٢٣٩,٥٣٧	١,٦٣٨,٠٢٤	الرصيد في ١ يناير
-	٥٦٦,٨٩٧	المطلوبات المفترضة عند الاستحواذ (إيضاح ٤)
١,٨٣٦,٣٤٩	-	قرض متحصل عليه خلال الفترة/السنة
-	(٨,٣٢٠)	تقلبات الصرف الأجنبي
(١,٤٣٧,٨٦٢)	(١٥٢,٠٠٨)	سداد القرض
١,٦٣٨,٠٢٤	٢,٠٤٤,٥٩٣	في تاريخ التقارير المالية

١٦ رأس المال

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة) (معاد إدراجها)	ألف درهم (غير مدققة)	
٥٧٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	المصرح به، والصادر والمدفوع بالكامل
		٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) أسهم
		عادية بقيمة درهم واحد لكل سهم

كما هو مذكور في الإيضاح رقم ٤ حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، تم إدراج الدمج بين شركة الجرافات البحرية الوطنية وشركة الإنشاءات البترولية الوطنية كاستحواذ عكسي وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال. بالتالي، تم تعديل رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بأثر رجعي لعكس عدد الأسهم (٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠) صادرة إلى مساهمي شركة الإنشاءات البترولية الوطنية في الشركة.

استلم مساهمو الشركة ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم في الشركة كاعتبار شراء، وبالتالي زادت أسهم رأس المال الصادرة للشركة إلى ٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم.

١٧ احتياطي الدمج

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية، ومبادئ الاستحواذ العكسي، يعكس هيكل حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة هيكل رأس المال (عدد الأسهم) لحساب المستحوذ (شركة الجرافات البحرية الوطنية)، بما فيه الأسهم الصادرة من قبل شركة الجرافات البحرية الوطنية إلى شركة الإنشاءات البترولية الوطنية لتفعيل دمج الأعمال (إيضاح ٤). نتج هذا عن "احتياطي دمج". تم احتساب احتياطي الدمج بقيمة ٧٦٥,٠٠٠ ألف درهم كالفارق بين:

- (أ) إجمالي اعتبار شراء بقيمة ١,٤٩٠,٠٠٠ ألف درهم (إيضاح ٤) ورأسمال شركة الإنشاءات البترولية الوطنية قبل الدمج بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم؛ و
- (ب) بلغ رأسمال الشركة بعد الدمج ٨٢٥,٠٠٠ ألف درهم (٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية ١ درهم، كما ورد في إيضاح ١٦).

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
٣١ مارس ٢٠٢١

١٨ الاحتياطات الأخرى

الإجمالي ألف درهم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف درهم	احتياطي تحوط ألف درهم	احتياطي مقيد ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	
٤٧,٧١١	(٦,٦٩٨)	٣,١١٨	١,٢٩١	٥٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢٠ (منققة)
(١٤,٧٣٣)	-	(١٤,٧٣٣)	-	-	خسارة القيمة العادلة عند إعادة تقييم أدوات التحوط
(٢,٤٦٩)	(٢,٤٦٩)	-	-	-	تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية
٣٠,٥٠٩	(٩,١٦٧)	(١١,٦١٥)	١,٢٩١	٥٠,٠٠٠	في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير منققة)
٣٧,٥٣٢	(٩,٣٩٨)	(٤,٣٦١)	١,٢٩١	٥٠,٠٠٠	في ١ يناير ٢٠٢١ (منققة)
٤,٥٩٥	-	٤,٥٩٥	-	-	ربح القيمة العادلة عند إعادة تقييم أدوات التحوط
٢٩٥	٢٩٥	-	-	-	تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية
٤٢,٤٢٢	(٩,١٠٣)	٢٣٤	١,٢٩١	٥٠,٠٠٠	في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير منققة)

الاحتياطي القانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح السنوية للمجموعة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. يجب إجراء التحويلات إلى هذا الاحتياطي إلى أن تبلغ قيمته ٥٠٪ من رأس مال الشركة المدفوع.

الاحتياطي المقيد

تم تحويل الاحتياطي النظامي للشركات التابعة إلى الاحتياطي المقيد، باعتبار أن هذه المبالغ غير متاحة للتوزيع.

١٩ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٣٣٣,٥٦٧	٣٠٨,٧٧٦	في ١ يناير
-	١٣٣,٣٠٠	المفترض عند الاستحواذ (إيضاح ٤)
٣٥,٨٢١	٩,٨٩٣	المحمل للفترة/السنة
(٦٠,٦١٢)	(١٤,٩٦٦)	المدفوع خلال الفترة/السنة
٣٠٨,٧٧٦	٤٣٧,٠٠٣	في تاريخ التقارير المالية

خلال السنة، ساهمت المجموعة بإجمالي مبلغ بقيمة ٥,٤٨٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٣,٠٨٣ ألف درهم) لصندوق معاشات ومكافآت التقاعد لإمارة أبوظبي.

٢٠ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٤٤٥,٠٦٣	١,٢٨٧,٣٨٩	الذمم التجارية الدائنة
١,٠١٦,٣٦٣	١,٤٧٢,٩٨١	مستحقات المشروع والمستحقات الأخرى
٢٠٨,٣١٧	٣٨٨,٥٣٩	المبالغ المدفوعة مقدماً من العملاء (إيضاح ٢٠,١)
١٧٠,٦٠٢	٦٨٠,٠٩٩	المخصصات (إيضاح ٢٠,٢)
-	٢٢,٤٠٥	توزيعات الأرباح الدائنة (إيضاح ٢٠,٣)
٧١,٠٨٤	٣١٤,٠٢١	مطلوبات العقود (إيضاح ٢٠,٤)
٧,٩٢٦	٤٦,٧٥١	محتجزات دائنة
٨٦,٦٠٦	٩٩,٣٩٤	ضريبة الدخل الدائنة (إيضاح ١٠)
١١,٥٣٤	١,٠٨٣	التزام مالي مشتق
٢٦,٩٧١	٢٦,١٥٩	ذمم ضريبة القيمة المضافة الدائنة
٤,٢٦٧	١٩٠,٥٦٧	ذمم دائنة أخرى
٢,٠٤٨,٧٣٣	٤,٥٢٩,٣٨٨	

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

مدرجة ضمن الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (باستثناء مطلوبات العقود) مبالغ بقيمة ١٩١ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٢,٥ مليون درهم) مستحقة لحكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة كما تم الإفصاح عنها في إيضاح ٢٦ حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ مارس ٢٠٢١

٢٠ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (تتمة)

٢٠,١ المبالغ المدفوعة مقدماً من العملاء

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

٢٠,٢ المخصصات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	٣١٧,٢٥٤	مخصص الأضرار المقررة
٣٢,٦٦٧	٩٤,٥٢١	مخصص تعويضات مجلس الإدارة ومكافآت الموظفين
١٨,١٠٠	٦٣,٣٩٠	مخصص الخسائر المستقبلية
٤٧,٠٠٧	٦١,٧٠١	مخصص الإجازات غير المستخدمة
٦٠,١٨٨	٣٦,١٧٧	مخصص الضمان
١٢,٦٤٠	١٠٧,٠٥٦	مخصصات أخرى
<u>١٧٠,٦٠٢</u>	<u>٦٨٠,٠٩٩</u>	

٢٠,٣ توزيعات الأرباح الدائنة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	-	في ١ يناير
-	٢٢,٦١٢	المطلوبات المفترضة عند الاستحواذ
-	٧٥,٠٠٠	توزيعات أرباح معتمدة الدفع خلال الفترة
-	(٧٥,٢٠٧)	المدفوعات خلال الفترة
-	<u>٢٢,٤٠٥</u>	

في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في ٢٨ مارس ٢٠٢١، وافق المساهمون على توزيعات أرباح بقيمة ٠,٣٠ درهم للسهم الواحد بمبلغ إجمالي تبلغ قيمته ٧٥,٠٠٠ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢٠ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى (تتمة)

٢٠,٤ مطلوبات العقود

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
(مدققة)	(غير مدققة)

عقود قيد التنفيذ في نهاية فترة التقارير المالية
المبالغ المستحقة إلى عقود العملاء المدرجة ضمن الذمم التجارية الدائنة
والذمم الدائنة الأخرى (إيضاح ٢٠)

٧١,٠٨٤	٣١٤,٠٢١
--------	---------

يمثل المبلغ أعلاه إيرادات مؤجلة ناتجة من عقود الإنشاء. لدى هذه العقود التزامات أداء (غير مستوفية أو غير مستوفية جزئياً) والذي من المتوقع إدراجه كإيرادات على بقيمة مدة هذه العقود.

إن المبالغ المدرجة في مطلوبات العقود بقيمة ١٦٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٣ مليون درهم) مستحقة لحكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة كما تم الإفصاح عنها في إيضاح ٢٦ حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

٢١ الإيرادات من العقود مع العملاء

٢١,١ الإيرادات حسب النشاط

٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)

المجموعة	دولي	الإمارات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٤٠,٩٤١	٣٧,٣٦٨	٢٠٣,٥٧٣	التجريف والاستصلاح
٢٢٣,٢٧٠	١,٨٨٢	٢٢١,٣٨٨	الإنشاءات البحرية
٧٠٤,٢٧٥	٥٢١,٩١٠	١٨٢,٣٦٥	الهندسة والمشتريات والإنشاءات الأخرى
١,١٦٨,٤٨٦	٥٦١,١٦٠	٦٠٧,٣٢٦	الإجمالي

٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)

المجموعة	دولي	الإمارات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٨٧٠,٤٥٢	٥٦٦,٨٥٤	٣٠٣,٥٩٨	الهندسة والتوريد والإنشاءات الأخرى
٨٧٠,٤٥٢	٥٦٦,٨٥٤	٣٠٣,٥٩٨	الإجمالي

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ مارس ٢٠٢١

٢١ الإيرادات من العقود مع العملاء (تتمة)

٢١,٢ توقيت إدراج الإيرادات

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٨٧٠,٤٥٢	١,١٦٨,٤٨٦	الخدمات المحولة بمرور الزمن

٢١,٣ المعلومات الأخرى

يقدم الجدول التالي معلومات متعلقة بعملاء المجموعة الرئيسيين والذين يساهمون بشكل فردي بأكثر من ١٠٪ من إيرادات المجموعة:

التجريف والاستصلاح ألف درهم	الهندسة والتوريد والإنشاءات الأخرى ألف درهم	الإنشاء البحري ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	
-	٣٧٧,٧١٦	-	٣٧٧,٧١٦	الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)
٨٨,١٣٤	١٤٩,٦٩٥	١٠٥,٢٧٢	٣٤٣,١٠١	العميل ١
٨٨,١٣٤	٥٢٧,٤١١	١٠٥,٢٧٢	٧٢٠,٨١٧	العميل ٢

يقدم الجدول التالي معلومات متعلقة بعملاء المجموعة الرئيسيين والذين يساهمون بشكل فردي بأكثر من ١٠٪ من إيرادات المجموعة:

التجريف والاستصلاح ألف درهم	الهندسة والتوريد والإنشاءات الأخرى ألف درهم	الإنشاء البحري ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	
-	٥٣٠,٨٦٠	-	٥٣٠,٨٦٠	الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)
-	٢٨١,٧٤١	-	٢٨١,٧٤١	العميل ١
-	٨١٢,٦٠١	-	٨١٢,٦٠١	العميل ٢

٢٢ الربح (الخسارة) للفترة

تم إدراج الربح (الخسارة) للفترة بعد:

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
٣٢٨,٨٥٥	٤٠٤,٧٣٦
<u>٦٣,٥٩٧</u>	<u>٩٣,٧٩٠</u>

الرواتب والمكافآت

استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات

٢٣ صافي تكاليف التمويل

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)
(١٤,٦٣٠)	(١٠,٤٢٤)
(٢,٩٦٦)	(٣,٠٠٧)
<u>(١٧,٥٩٦)</u>	<u>(١٣,٤٣١)</u>
٩٣٦	١,٢٧١
<u>٩٣٦</u>	<u>١,٢٧١</u>
<u>(١٦,٦٦٠)</u>	<u>(١٢,١٦٠)</u>

تكاليف التمويل

مصاريف الفائدة على السحوبات على المكشوف من البنك والقروض لأجل
مصاريف الفائدة في مطلوبات عقود الإيجار

إيرادات التمويل

إيرادات الفائدة

صافي تكاليف التمويل

تكاليف التمويل

تتضمن تكاليف التمويل بشكل رئيسي فائدة بنكية على تسهيلات السحب على المكشوف، القروض لأجل، مطلوبات عقود الإيجار ورسوم المعاملات البنكية الأخرى. تحمل تسهيلات السحب على المكشوف فائدة بمعدلات السوق السائدة.

إيرادات التمويل

تتكون إيرادات التمويل من الإيرادات من الودائع قصيرة الأجل، والتي تحمل فائدة بمعدلات السوق المتغيرة زائداً الهامش.

٢٤ الإيرادات الأخرى، صافي

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	٤٩,٧٠٨	ربح من شراء صفقة (إيضاح ٤)
-	١٠,٥٦٨	مطالبة التأمين
٩٧٣	١,٥٧٢	إيرادات متنوعة
٩٧٣	٦١,٨٤٨	

٢٥ العوائد للسهم

يتم احتساب العوائد الأساسية للسهم من خلال تقسيم الربح (الخسارة) للفترة العائد إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
(غير مدققة) (معاد لإراجها)	(غير مدققة)	
(١٣٣,٠٠٥)	٢٦,٥٤٧	الربح (الخسارة) العائد إلى مساهمي الشركة (ألف درهم)
٥٧٥,٠٠٠	٧٠٨,٣٣٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (ألف)
(٠,٢٣)	٠,٠٤	العوائد (الخسائر) للسهم العائدة إلى مساهمي الشركة (درهم)

وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣، تمت إعادة بيان الأرباح الأساسية للسهم في هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، عقب الاستحواذ العكسي، لفترة المقارنة. تم احتساب الأرباح الأساسية للسهم لفترة المقارنة من خلال تقسيم خسارة شركة الإنشاءات البترولية الوطنية العائدة إلى المساهمين العاديين لفترة المقارنة على المتوسط المرجح التاريخي لعدد الأسهم العادية في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية التي كانت قائمة، مضروبة في معدل الصرف بموجب اتفاقية دمج الأعمال.

إن العوائد المخفضة للسهم كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ مارس ٢٠٢٠ تساوي العوائد الأساسية للسهم.

٢٦ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة الشركات المستثمر فيها المحسبة وفقاً لحقوق الملكية، أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين، شركات الإدارة التي تعمل مع المجموعة، وتلك الشركات التي يمكن لأعضاء مجلس الإدارة أو المجموعة أو شركاتها التابعة ممارسة نفوذ جوهري، أو التي يمكنها ممارسة نفوذ جوهري على المجموعة. في سياق الأعمال الاعتيادية، تقدم المجموعة خدمات، وتستلم خدمات من، تلك الشركات بموجب شروط متفق عليها من قبل الإدارة.

٢٦ المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

لا تعد حكومة أبوظبي طرف ذو علاقة في ضوء الإعفاء من متطلبات الإفصاح المبينة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية فيما يتعلق بمعاملات الأطراف ذات العلاقة والأرصدة القائمة مع الحكومة التي لديها سيطرة أو سيطرة مشتركة، أو نفوذ جوهري على المجموعة وشركة هي طرف ذو علاقة لنفس الحكومة. طبقت المجموعة إعفاءات متعلقة بشركات الحكومة وافصحت فقط عن معلومات محددة لتستوفي متطلبات الإفصاح وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ افصاحات الأطراف ذات العلاقة.

تنفذ المجموعة ضمن سياق أعمالها الاعتيادية ومن خلال معاملاتها الحديثة أعمال للشركات التي تخضع للسيطرة النهائية والسيطرة المشتركة من قبل حكومة أبوظبي. تم الإفصاح عن الأرصدة والمعاملات ذات العلاقة في إيضاحات ١٢، ١٣ و ٢٠ حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
-	١١,٠٠٠	الأطراف ذات العلاقة الأخرى الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
-	٣١٤,٦٢٦	المبالغ المستحقة من الجهات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية لأعمال المشاريع ذات الصلة: الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

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

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (غير مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
١٠١,٠٥٤	٢,٩٠١	الأطراف ذات العلاقة الأخرى المواد والخدمات المشتراة/المستلمة خلال الفترة
-	٣٧,٣٦٨	جهة مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية الإيرادات المكتسبة خلال الفترة
٢٩٣,٨١٦	-	المساهم قرض مسدد خلال الفترة

٢٧ المطلوبات الطارئة والالتزامات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
ألف درهم (مدققة)	ألف درهم (غير مدققة)	
٥,٣٤٤,٧٢٧	٧,٣٩٥,٨٧٢	ضمانات بنكية
٣٨,٥٩٧	١٩٧,٠٤٩	خطابات اعتماد
٢٨,٩٢٤	٤٩,٩٧٦	التزامات رأسمالية
١,٤٦٢,٤٧٦	١,١٥٦,٣١٢	التزامات الشراء

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

٢٨ القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة المدرجة في بيان المركز المالي المرحلي الموحد المختصر

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بشكل جوهري عن قيمها الدفترية في تاريخ التقارير المالية.

يوضح الجدول التالي تراتبية قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

قياس القيمة العادلة			
الإجمالي ألف درهم	الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ألف درهم	مدخلات جوهريّة قابلة للملاحظة (المستوى ٢) ألف درهم	مدخلات جوهريّة غير قابلة للملاحظة (المستوى ٣) ألف درهم
١,٣١٧	١,٣١٧	-	-
(١,٠٨٣)	(١,٠٨٣)	-	-
٣٢,٠٨٤	٣٢,٠٨٤	-	-
٧,١٧٤	٧,١٧٤	-	-
(١١,٥٣٤)	(١١,٥٣٤)	-	-

كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)
أصل مالي مشتق

التزام مالي مشتق

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)
أصل مالي مشتق

التزام مالي مشتق

٢٩ معلومات القطاع

معلومات القطاع الجغرافية

قامت المجموعة بتوحيد قطاعاتها الجغرافية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ودولياً. تتضمن قطاعات دولة الإمارات العربية المتحدة مشاريع في دولة الإمارات العربية المتحدة، بينما تتضمن القطاعات الدولية العمليات في مصر والمملكة العربية السعودية والبحرين والهند والكويت والمالديف وشرق أفريقيا.

يوضح الجدول التالي تحليل القطاع الجغرافي للمجموعة:

٣١ مارس ٢٠٢١ (غير مدققة)			
المجموعة	الإمارات العربية المتحدة	دولي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,١٨٨,٠١٢	٥٦١,١٥٩	٦٢٦,٨٥٣	إيرادات القطاع
(١٩,٥٢٦)	-	-	إيرادات داخل القطاع
١,١٦٨,٤٨٦			الإيرادات
(١٧,٤٣٦)	٢٤,٢٧٩	(٤١,٧١٥)	إجمالي ربح القطاع
١,٧٤٣	-	-	حصة من صافي نتائج جهات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
(٢٣,٧٨٩)	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
١٣,٧٣٨	-	-	ربح صرف العملات الأجنبية
٤,٢٤٦	-	-	ربح القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٢,١٦٠)	-	-	صافي تكاليف التمويل
٦١,٨٤٨	-	-	إيرادات أخرى، صافي
٢٨,١٩٠	-	-	الربح قبل الضريبة للفترة
(١,٥٧٠)	-	-	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
٢٦,٦٢٠			الربح بعد الضريبة
١٢,٤٧٥,٩٤٨	٣,٣٤٢,٧٥٢	٩,١٣٣,١٩٦	إجمالي الموجودات
٧,٩٣٣,٩٩٩	٣,٠٥٠,٧٤٠	٤,٨٨٣,٢٥٩	إجمالي المطلوبات

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
٣١ مارس ٢٠٢١

٢٩ معلومات القطاع (تتمة)

معلومات القطاع الجغرافية (تتمة)

٣١ مارس ٢٠٢٠ (غير مدققة)			
الإمارات العربية المتحدة	دولي	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٠٣,٥٩٨	٥٦٦,٨٥٤	٨٧٠,٤٥٢	إيرادات القطاع
-	-	-	إيرادات داخل القطاع
-	-	٨٧٠,٤٥٢	الإيرادات
(٦١,٤٤٦)	(١٦,٦١٨)	(٧٨,٠٦٤)	إجمالي ربح القطاع
-	-	(٢١,٤٣٦)	مصاريف عمومية وإدارية
-	-	١,٢٢٩	ربح صرف العملات الأجنبية
-	-	(١٦,٦٦٠)	صافي تكاليف التمويل
-	-	٩٧٣	إيرادات أخرى، صافي
-	-	(١١٣,٩٥٨)	الخسارة قبل الضريبة للفترة
-	-	(١٨,٩٤٢)	مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
-	-	(١٣٢,٩٠٠)	الخسارة بعد الضريبة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)			
الإمارات العربية المتحدة	دولي	المجموعة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٤,٨٩١,٥٢٩	٢,٥٠٦,٢٨٤	٧,٣٩٧,٨١٣	إجمالي الموجودات
٢,١١٧,٠٠٩	٢,١٨٥,٣٦٥	٤,٣٠٢,٣٧٤	إجمالي المطلوبات

٣٠ اعتماد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٦ مايو ٢٠٢١.