

**NATIONAL MARINE DREDGING  
COMPANY PJSC**

**Reports and consolidated financial  
statements for the year ended  
31 December 2022**

# **NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC**

## **Reports and consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022**

	<b>Pages</b>
<b>Directors' report</b>	<b>1 - 11</b>
<b>Independent auditor's report</b>	<b>12 - 17</b>
<b>Consolidated statement of financial position</b>	<b>18 – 19</b>
<b>Consolidated statement of profit or loss</b>	<b>20</b>
<b>Consolidated statement of comprehensive income</b>	<b>21</b>
<b>Consolidated statement of changes in equity</b>	<b>22</b>
<b>Consolidated statement of cash flows</b>	<b>23 – 24</b>
<b>Notes to the consolidated financial statements</b>	<b>25 – 104</b>

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC

### REPORT ON THE AUDIT OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

#### Opinion

We have audited the consolidated financial statements of National Marine Dredging Company PJSC (the "Company") and its subsidiaries (together referred to as the "Group"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2022, and the consolidated statement of profit or loss and consolidated statement of other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended, and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2022, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

#### Basis for Opinion

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

#### Other matter

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2021, were audited by another auditor who expressed an unmodified opinion on those statements on 31 January 2022.

#### Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of consolidated financial statements of the current period. These matters were discussed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. The key audit matters are stated below:

**INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC (continued)**

**Key Audit Matters (continued)**

<b>Key audit matter</b>	<b>How our audit addressed the key audit matter</b>
<p><b>Revenue recognition</b></p> <p>The Group reported revenue of AED 10,685 million during the year ended 31 December 2022. Revenue recognition is considered to be a key area of focus given there are multiple revenue streams associated with the Group which come from various decentralized operational locations.</p> <p>The Groups business involves entering into contractual relationships with customers to provide a range of services with a significant proportion of the Group’s revenues and profits derived from long term contracts. Revenue is quantitatively significant to the consolidated financial statements and requires management to apply significant judgements and make significant estimates when determining the amount of revenue to be recognised.</p> <p>The significant judgements applied and estimates made in applying the Group’s revenue recognition policies to long-term contracts entered into by the Group include determining the stage of completion, the timing of revenue recognition and the calculation of the percentage of completion.</p> <p>The nature of these judgements results in them being susceptible to management override with a consequential impact of revenue being recognised in an incorrect period. Consequently, we considered revenue recognition to be a key audit matter.</p> <p>The Group’s revenue recognition accounting policy is included in note 3 to the consolidated financial statements.</p>	<p>We performed the following procedures, inter alia, in respect of revenue recognition:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We obtained an understanding of the business process flow and performed walkthroughs to understand the key processes and identify key controls;</li> <li>• We assessed the key controls over revenue to determine if they had been designed and implemented appropriately and tested these controls to determine if they had been operating effectively throughout the year;</li> <li>• We performed audit procedures which included inspecting a sample of contracts, reviewing for variation orders, retrospectively reviewing estimated profit and costs to complete and enquiring of key personnel regarding potential contract losses;</li> <li>• For material contracts identified, we have reviewed the contract terms and verified assumptions made in determining the amount of revenue to be recognised, including consideration of discounts, performance penalties and other cost implications of the contract;</li> <li>• We performed analytical procedures by comparing the gross margins for the different types of revenue streams to the prior year. If we identified an unexpected margin, we carried out more focused testing on these revenue streams;</li> <li>• We performed procedures to assess whether the revenue recognition criteria adopted by Group is appropriate and is in accordance with the Group’s accounting policy and the requirements of IFRSs;</li> <li>• We performed testing over manual journal entries posted to revenue to assist us in identifying unusual or irregular transactions; and</li> <li>• We assessed the disclosure in the consolidated financial statements relating to revenue recognition against the requirements of IFRSs.</li> </ul>

**INDEPENDENT AUDITOR’S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC (continued)**

**Key Audit Matters (continued)**

<b>Key audit matter</b>	<b>How our audit addressed the key audit matter</b>
<p><b>Valuation of trade receivables and contract assets</b></p> <p>Gross trade and retention receivables and contract assets as at 31 December 2022 were AED 3,106 million and AED 3,115 million respectively, against which expected credit loss ( “ECL” ) allowances of AED 46 million and AED 28 million were recorded, as reflected in notes 13 and 14. These assets represent 39% of the total assets presented in the consolidated statement of financial position and include balances of AED 146 million which had been outstanding for more than 180 days from the reporting date. Further, contract assets include AED 558 million which represents revenue recognised based on unsigned or verbal contracts.</p> <p>The Group assesses at each reporting date whether the financial assets carried at amortised cost are credit-impaired. Management has applied the simplified approach for measurement of ECL allowances relating to trade receivables and contract assets whereby the ECL allowance is measured at an amount equal to lifetime expected credit losses.</p> <p>The ECL model involves the use of various assumptions, macro-economic factors and study of historical trends relating to the Group’s trade collections experience.</p> <p>The directors apply significant judgement and make significant estimates when determining how much to record as the ECL allowance. Consequently, together with the significant delays in collecting trade receivables, we have considered the carrying amount of trade receivables and contract assets to be a key audit matter.</p> <p>The Group’s disclosures relating to this matter are included in notes 3 and 4 to the consolidated financial statements.</p>	<p>We performed the following procedures in relation to the allowance for ECL:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• We obtained an understanding of the process of measurement of the allowance for ECL;</li> <li>• We identified the relevant controls over the determination of the allowance for ECL;</li> <li>• We assessed these controls to determine if they had been designed and implemented appropriately;</li> <li>• We compared the ECL model developed by management against the requirements of IFRSs and reviewed the methodology against accepted best practice;</li> <li>• We tested the arithmetical accuracy of the model;</li> <li>• We tested key assumptions, such as those used to calculate the likelihood of default and the subsequent loss on default, by comparing to historical data. We also considered the incorporation of forwardlooking factors to reflect the impact of future events on expected credit losses;</li> <li>• We agreed the results of the output of the ECL model developed by management to the amounts reported in the consolidated financial statements; and</li> <li>• We assessed the disclosure in the consolidated financial statements relating to this matter against the requirements of the IFRSs.</li> </ul>

**Other Information**

The Board of Directors are responsible for the other information. The other information comprises the Directors’ report, which we obtained prior to the date of this auditor’s report, and the Group Annual Report, which is expected to be made available to us after that date. The other information does not include the consolidated financial statements and our auditor’s report thereon.

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



## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC (continued)**

### **Other Information**

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed on the other information that we obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

When we will read the Group's Annual Report, if we conclude that there is material misstatement therein, we will be required to communicate the matter to those charged with governance and consider whether a reportable irregularity exists in terms of the auditing standards, which must be reported.

### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRSs and their preparation in compliance with the applicable provisions of the articles of association of the Company and the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements**

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risk, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than the one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omission, misrepresentations, or the override of internal control.

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF  
NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC (continued)**

**Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements (continued)**

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

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

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

## INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF NATIONAL MARINE DREDGING COMPANY PJSC (continued)

### REPORT ON OTHER LEGAL AND REGULATORY REQUIREMENTS

Further, as required by the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021, we report that for the year ended 31 December 2022:

- We have obtained all the information we considered necessary for the purposes of our audit;
- the consolidated financial statements have been prepared and comply, in all material respects, with the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021;
- The Group has maintained proper books of account;
- The financial information included in the Directors' report is consistent with the books of account of the Group;
- Investments in shares and stocks are included in notes 9 and 10 to the consolidated financial statements and include purchases and investments made by the Group during the year ended 31 December 2022;
- Note 29 to the consolidated financial statements of the Group discloses material related party balances, transactions and the terms under which they were conducted;
- Notes 1 and 27 to the consolidated financial statements discloses that the Group has made any social contributions during the financial year ended 31 December 2022; and

Based on the information that has been made available to us nothing has come to our attention which causes us to believe that the Company has contravened during the financial year ended 31 December 2022 any of the applicable provisions of the UAE Federal Decree Law No. (32) of 2021; or of its Articles of Association which would materially affect its activities or its financial position as at 31 December 2022.

Deloitte & Touche (M.E.)



Mohammad Khamees Al Tah  
Registration No. 717  
3 February 2023  
Abu Dhabi  
United Arab Emirates



**Consolidated statement of financial position  
as at 31 December 2022**

	Notes	2022 AED'000	2021 AED'000
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property, plant and equipment	6	4,338,615	4,017,817
Right-of-use assets	7	340,127	308,849
Goodwill	8	5,057	5,057
Investments in equity accounted investees	9	191,933	55,850
Deferred tax assets	11	8,468	7,738
Contract assets	14	-	687,978
Retentions receivable		8,184	28,610
<b>Total non-current assets</b>		<b>4,892,384</b>	<b>5,111,899</b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	12	465,522	343,161
Trade and other receivables	13	4,741,330	2,755,006
Contract assets	14	3,087,043	3,506,394
Financial assets at fair value through profit or loss	10	34,535	29,103
Derivative financial assets	32	41,747	6,403
Cash and bank balances	15	2,783,732	1,165,323
<b>Total current assets</b>		<b>11,153,909</b>	<b>7,805,390</b>
<b>Total assets</b>		<b>16,046,293</b>	<b>12,917,289</b>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of financial position  
as at 31 December 2022 (continued)**

	Notes	2022 AED'000	2021 AED'000
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>			
Share capital	17	825,000	825,000
Merger reserve	18	765,000	765,000
Other reserves	19	(7,786)	143,184
Retained earnings		4,955,312	3,782,325
<b>Equity attributable to the shareholders of the Company</b>		<b>6,537,526</b>	<b>5,515,509</b>
Non-controlling interest		3,080	2,876
<b>Total equity</b>		<b>6,540,606</b>	<b>5,518,385</b>
<b>Liabilities</b>			
<b>Non-current liabilities</b>			
Provision for employees' end of service benefit	20	403,448	392,061
Long term borrowings	16	1,420,392	1,326,569
Long term lease liabilities	7	337,317	306,486
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>2,161,157</b>	<b>2,025,116</b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables	21	6,396,050	4,484,848
Contract liabilities	22	462,377	135,276
Derivative financial liabilities	32	47,236	5,639
Income tax payable	11	84,784	65,077
Short term borrowings	16	342,346	676,225
Short term lease liabilities	7	11,737	6,723
<b>Total current liabilities</b>		<b>7,344,530</b>	<b>5,373,788</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>9,505,687</b>	<b>7,398,904</b>
<b>Total equity and liabilities</b>		<b>16,046,293</b>	<b>12,917,289</b>



To the best of our knowledge, the financial information included in the report fairly presents in all material respects the financial condition, results of operation and cash flows of the Group as of, and for, the periods presented in these consolidated financial statements.

  
Mohammed Thani Murshed Al Rumaithi  
Chairman

  
Yasser Nasr Zaghloul  
Group Chief Executive  
Officer

  
Sreemont Prasad Barua  
Group Chief Financial  
Officer

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of profit or loss  
for the year ended 31 December 2022**

	Notes	2022 AED'000	2021 AED'000
Revenue from contracts with customers	23	10,685,339	7,888,762
Contract costs		(9,577,424)	(6,821,581)
		<hr/>	<hr/>
<b>Gross profit</b>		<b>1,107,915</b>	1,067,181
Share of net results of equity account investees	9	5,203	8,864
General and administrative expenses		(159,419)	(204,669)
Finance income	24	28,772	14,861
Finance costs	25	(58,764)	(54,549)
Foreign currency exchange (loss)/gain		(31,571)	21,964
Fair value (loss)/gain on financial assets at fair value through profit or loss	10	(1,959)	1,265
Gain on partial disposal of a subsidiary's operations	9.1	237,615	-
Fair value gain arising on re-measurement	9.2	116,431	-
Other income, net	26	101,282	145,122
		<hr/>	<hr/>
<b>Profit before tax</b>		<b>1,345,505</b>	1,000,039
Income tax expenses/(credit) on foreign operations	11	(41,982)	2,520
		<hr/>	<hr/>
<b>Profit for the year</b>	27	<b>1,303,523</b>	1,002,559
		<hr/>	<hr/>
<b>Profit attributable to:</b>			
Shareholders of the Company		1,303,319	1,002,404
Non-controlling interests		204	155
		<hr/>	<hr/>
<b>Profit for the year</b>		<b>1,303,523</b>	1,002,559
		<hr/>	<hr/>
<b>Basic and diluted earnings per share (in AED) attributable to equity holder of the Company</b>	28	<b>1.58</b>	1.26
		<hr/>	<hr/>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of comprehensive income  
for the year ended 31 December 2022**

	Note	2022 AED'000	2021 AED'000
<b>Profit for the year</b>		<b>1,303,523</b>	1,002,559
<b>Other comprehensive income</b>			
<i>Items that may be subsequently reclassified to the consolidated statement of profit or loss in subsequent periods:</i>			
Fair value (loss)/gain arising on hedging instruments during the year		(6,253)	5,125
Exchange differences arising on translation of foreign operations		(275,049)	287
		<hr/>	<hr/>
<b>Other comprehensive (loss)/income for the year</b>		<b>(281,302)</b>	5,412
		<hr/>	<hr/>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>1,022,221</b>	1,007,971
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>Profit attributable to:</b>			
Shareholders of the Company		1,022,017	1,007,816
Non-controlling interests		204	155
		<hr/>	<hr/>
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>1,022,221</b>	1,007,971
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of changes in equity  
for the year ended 31 December 2022**

	Share capital AED'000	Merger reserve AED'000	Other reserves AED'000	Retained earnings AED'000	Equity attributable to the shareholders of the Company AED'000	Non- controlling interest AED'000	Total equity AED'000
Balance at 1 January 2021	575,000	(475,000)	37,532	2,955,161	3,092,693	2,746	3,095,439
Profit for the year	-	-	-	1,002,404	1,002,404	155	1,002,559
Other comprehensive income	-	-	5,412	-	5,412	-	5,412
Total comprehensive income for the year	-	-	5,412	1,002,404	1,007,816	155	1,007,971
Transfer to legal reserve (note 19)	-	-	100,240	(100,240)	-	-	-
Acquisition of subsidiary (note 5)	250,000	1,240,000	-	-	1,490,000	-	1,490,000
Dividend payable	-	-	-	(75,000)	(75,000)	(25)	(75,025)
Balance at 1 January 2022	825,000	765,000	143,184	3,782,325	5,515,509	2,876	5,518,385
Profit for the year	-	-	-	1,303,319	1,303,319	204	1,303,523
Other comprehensive income (note 19)	-	-	(281,302)	-	(281,302)	-	(281,302)
Total comprehensive income for the year	-	-	(281,302)	1,303,319	1,022,017	204	1,022,221
Transfer to legal reserve (note 19)	-	-	130,332	(130,332)	-	-	-
<b>Balance at 31 December 2022</b>	<b>825,000</b>	<b>765,000</b>	<b>(7,786)</b>	<b>4,955,312</b>	<b>6,537,526</b>	<b>3,080</b>	<b>6,540,606</b>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of cash flows  
for the year ended 31 December 2022**

	Notes	2022 AED'000	2021 AED'000
<b>Cash flows from operating activities</b>			
Profit before tax		1,345,505	1,000,039
<i>Adjustments for:</i>			
Depreciation of property, plant and equipment	6	420,768	438,569
Depreciation of right-of-use assets	7	13,881	13,358
Gain on disposal of property, plant and equipment		(29,828)	(13,695)
Fair value loss/(gain) on financial assets at fair value through profit or loss	10	1,959	(1,265)
Dividend income		-	(371)
Provision for slow moving and obsolete inventories	12	3,237	2,311
Share of net results of equity accounted investees	9	(5,203)	(8,864)
Fair value adjustment from equity accounted investee	9	(116,431)	-
Gain on partial disposal of a subsidiary's operations	9	(237,615)	-
Provision for expected credit losses		(35,187)	108,568
Provision for onerous contracts		316,416	386,763
Reversal of provision for liquidated damages		-	(297,472)
Gain on bargain purchase		-	(49,708)
Finance income		(28,772)	(14,861)
Finance costs		58,764	54,549
Provision for employees' end of service benefits	20	53,187	67,393
		<hr/>	<hr/>
Income tax paid	11	1,760,681	1,685,314
Income tax refund	11	(39,900)	(38,890)
Employees' end of service benefit paid		26,995	1,020
		(41,800)	(117,408)
		<hr/>	<hr/>
<b>Operating cash flows before movement in working capital</b>		<b>1,705,976</b>	<b>1,530,036</b>
Change in inventories		(119,589)	51,493
Change in trade and other receivables		(1,955,359)	766,560
Change in contract assets		822,999	(837,466)
Change in contract liabilities		327,101	64,192
Change in trade and other payables		1,901,102	53,533
		<hr/>	<hr/>
<b>Net cash generated from operating activities</b>		<b>2,682,230</b>	<b>1,628,348</b>
		<hr/>	<hr/>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Consolidated statement of cash flows  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

	Notes	2022 AED'000	2021 AED'000
<b>Cash flows from investing activities</b>			
Purchase of property, plant and equipment	6	(821,187)	(178,612)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		50,123	9,877
Proceeds from disposal of a subsidiary's operations		262,217	-
Overdraft assumed on acquisition of subsidiary, net	5	-	(481,905)
Dividend received		1,230	1,836
Investment in financial assets at fair value through profit and loss		(7,391)	-
Interest received		21,334	14,861
		<hr/>	<hr/>
<b>Net cash used in investing activities</b>		<b>(493,674)</b>	<b>(633,943)</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>Cash flows from financing activities</b>			
Proceeds from term loans		459,125	249,414
Repayment of term loans		(336,057)	(800,390)
Repayment of lease liabilities		(21,102)	(18,162)
Dividends paid		-	(75,369)
Interest paid		(46,976)	(42,435)
		<hr/>	<hr/>
<b>Net cash from generated from/(used in) from financing activities</b>		<b>54,990</b>	<b>(686,942)</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>		<b>2,243,546</b>	<b>307,463</b>
Cash and cash equivalents at 1 January		802,199	508,692
Effect of foreign exchange rate changes		(262,013)	(13,956)
		<hr/>	<hr/>
<b>Cash and cash equivalents at 31 December</b>	<b>15</b>	<b>2,783,732</b>	<b>802,199</b>
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022****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 became the majority holder of the Company’s shares. Subsequently, in May 2021, out of its total shareholding of 58.48% in the Company, ADQ transferred 44.2% to entities in the Alpha Dhabi Holding PJSC (“Alpha”) group, a subsidiary of International Holding Company. With this transaction and along with its previous equity shareholding in the Company, Alpha became the majority shareholder of the Company (also refer to notes 5 and 17).

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”). The Group also operates in other jurisdictions in the region including Bahrain, Egypt, Saudi Arabia and India through its subsidiaries, branches and joint operations. During the year ended 31 December 2022, the Group has made AED 7.7 million as a social contributions (note 27).



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**1 General information (continued)**

<i>Name</i>	<i>Country of incorporation</i>	<i>Percentage holding</i>		<i>Principal activities</i>
		<i>2022</i>	<i>2021</i>	
<b><i>Subsidiaries of NMDC</i></b>				
National Petroleum Construction Company PJSC (“NPCC”)	UAE	<b>100%</b>	100%	Engineering Procurement and Construction.
Emarat Europe Fast Building Technology System Factory L.L.C. (Emarat Europe)	UAE	<b>100%</b>	100%	Manufacturing and supply of precast concrete.
National Marine Dredging Company (Industrial)	UAE	<b>100%</b>	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	<b>100%</b>	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	<b>100%</b>	100%	Offshore reclamation contracts, services for fixing water installation for marine facilities and excavation contracts.
National Marine and Infrastructure India Private Limited	India	<b>100%</b>	100%	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction.
<b><i>Subsidiaries of NPCC</i></b>				
National Petroleum Construction Co. (Saudi) LTD.	Saudi Arabia	<b>100%</b>	100%	Engineering Procurement and Construction.
NPCC Engineering Limited	India	<b>100%</b>	100%	Engineering.
ANEWA Engineering Pvt. Ltd.	India	<b>80%</b>	80%	Engineering.
NPCC Service Malaysia SDN*	Malaysia	<b>100%</b>	100%	Engineering Procurement and Construction.
Abu Dhabi for Construction Projects*	Iraq	<b>100%</b>	100%	Engineering Procurement and Construction.
<b><i>Branches of NMDC</i></b>				
National Marine Dredging Company	Saudi Arabia	<b>Branch</b>	Branch	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction.
National Marine Dredging Company	Egypt	<b>Branch</b>	Branch	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction.
National Marine Dredging Company	Maldives	<b>Branch</b>	Branch	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction.
National Marine Dredging Company	Abu Dhabi	<b>Branch</b>	Branch	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction.
National Marine Dredging Company	Dubai	<b>Branch</b>	Branch	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction.

\*dormant entities

## Notes to the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022 (continued)

### 1 General information (continued)

Name	Country of incorporation	Percentage holding		Principal activities
		2022	2021	
<b>Joint Venture</b>				
The Challenge Egyptian Emirates Marine Dredging Company	Egypt	49%	49%	Dredging and associated land reclamation works, civil engineering, port contracting and marine construction.
<b>Associates</b>				
Principia SAS	France	33.33%	33.33%	Engineering and consultancy.
Safeen Survey and Subsea Services LLC	UAE	49%	-	Marine services related to oil industries.
<b>Joint Operations of NPCC</b>				
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.

### 2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)

#### 2.1 New and revised IFRSs applied with no material effect on the financial statements

The following new and revised IFRSs, which became effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022, have been adopted in these financial statements. The application of these revised IFRSs has not had any material impact on the amounts reported for the current and prior years but may affect the accounting for future transactions or arrangements.

Amendments to IFRS 3 Reference to the Conceptual Framework

The Group has adopted the amendments to IFRS 3 Business Combinations for the first time in the current year. The amendments update IFRS 3 so that it refers to the 2018 Conceptual Framework instead of the 1989 Framework. They also add to IFRS 3 a requirement that, for obligations within the scope of IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, an acquirer applies IAS 37 to determine whether at the acquisition date a present obligation exists as a result of past events. For a levy that would be within the scope of IFRIC 21 Levies, the acquirer applies IFRIC 21 to determine whether the obligating event that gives rise to a liability to pay the levy has occurred by the acquisition date.

Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment— Proceeds before Intended Use

The Group has adopted the amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment for the first time in the current year. The amendments prohibit deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from selling items produced before that asset is available for use, i.e. proceeds while bringing the asset to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Consequently, an entity recognises such sales proceeds and related costs in profit or loss. The entity measures the cost of those items in accordance with IAS 2 Inventories.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(continued)**

**2.1 New and revised IFRSs applied with no material effect on the financial statements  
(continued)**

Amendments to IAS  
16 Property, Plant and  
Equipment—  
Proceeds before  
Intended Use  
(continued)

The amendments also clarify the meaning of 'testing whether an asset is functioning properly'. IAS 16 now specifies this as assessing whether the technical and physical performance of the asset is such that it is capable of being used in the production or supply of goods or services, for rental to others, or for administrative purposes.

If not presented separately in the statement of comprehensive income, the financial statements shall disclose the amounts of proceeds and cost included in profit or loss that relate to items produced that are not an output of the entity's ordinary activities, and which line item(s) in the statement of comprehensive income include(s) such proceeds and cost.

Amendments to IAS  
37 Onerous  
Contracts—Cost of  
Fulfilling a Contract

The Group has adopted the amendments to IAS 37 for the first time in the current year. The amendments specify that the cost of fulfilling a contract comprises the costs that relate directly to the contract. Costs that relate directly to a contract consist of both the incremental costs of fulfilling that contract (examples would be direct labour or materials) and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling contracts (an example would be the allocation of the depreciation charge for an item of property, plant and equipment used in fulfilling the contract).

Annual  
Improvements to  
IFRS Accounting  
Standards 2018-2020  
Cycle

The Group has adopted the amendments included in the Annual Improvements to IFRS Accounting Standards 2018-2020 Cycle for the first time in the current year. The Annual Improvements include amendments to four standards.

**IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards**

The amendment provides additional relief to a subsidiary which becomes a first-time adopter later than its parent in respect of accounting for cumulative translation differences. As a result of the amendment, a subsidiary that uses the exemption in IFRS 1:D16(a) can now also elect to measure cumulative translation differences for all foreign operations at the carrying amount that would be included in the parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS Accounting Standards, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. A similar election is available to an associate or joint venture that uses the exemption in IFRS 1: D16(a).

**IFRS 9 Financial Instruments**

The amendment clarifies that in applying the '10 per cent' test to assess whether to derecognise a financial liability, an entity includes only fees paid or received between the entity (the borrower) and the lender, including fees paid or received by either the entity or the lender on the other's behalf. IFRS 16 Leases The amendment removes the illustration of the reimbursement of leasehold improvements.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(continued)**

**2.1 New and revised IFRSs applied with no material effect on the financial statements  
(continued)**

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards 2018-2020 Cycle (continued)	<u>IAS 41 Agriculture</u> The amendment removes the requirement in IAS 41 for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value. This aligns the fair value measurement in IAS 41 with the requirements of IFRS 13 Fair Value Measurement to use internally consistent cash flows and discount rates and enables preparers to determine whether to use pre-tax or post-tax cash flows and discount rates for the most appropriate fair value measurement.
Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)	The amendment extends, by one year, the May 2020 amendment that provides lessees with an exemption from assessing whether a COVID-19-related rent concession is a lease modification.

**2.2 New and revised IFRS in issue but not yet effective**

The Group has not yet applied the following new and revised IFRSs that have been issued but are not yet effective:

<u>New and revised IFRSs</u>	<u>Effective for annual periods beginning on or after</u>
IFRS 17 <i>Insurance Contracts</i>	1 January 2023
IFRS 17 establishes the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of insurance contracts and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts.	
IFRS 17 outlines a general model, which is modified for insurance contracts with direct participation features, described as the variable fee approach.	
The general model is simplified if certain criteria are met by measuring the liability for remaining coverage using the premium allocation approach. The general model uses current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows and it explicitly measures the cost of that uncertainty. It takes into account market interest rates and the impact of policyholders' options and guarantees.	

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(continued)**

**2.2 New and revised IFRS in issue but not yet effective (continued)**

**New and revised IFRSs**

**Effective for  
annual periods  
beginning on or after**

IFRS 17 *Insurance Contracts* (continued)

1 January 2023

In June 2020, the IASB issued Amendments to IFRS 17 to address concerns and implementation challenges that were identified after IFRS 17 was published. The amendments defer the date of initial application of IFRS 17 (incorporating the amendments) to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023. At the same time, the IASB issued Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (Amendments to IFRS 4) that extends the fixed expiry date of the temporary exemption from applying IFRS 9 in IFRS 4 to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023.

In December 2021, the IASB issued Initial Application of IFRS 17 and IFRS 9—Comparative Information (Amendment to IFRS 17) to address implementation challenges that were identified after IFRS 17 was published. The amendment addresses challenges in the presentation of comparative information.

IFRS 17 must be applied retrospectively unless impracticable, in which case the modified retrospective approach or the fair value approach is applied.

For the purpose of the transition requirements, the date of initial application is the start of the annual reporting period in which the entity first applies the Standard, and the transition date is the beginning of the period immediately preceding the date of initial application.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(continued)**

**2.2 New and revised IFRS in issue but not yet effective (continued)**

**New and revised IFRSs**

**Effective for  
annual periods  
beginning on or after**

*Amendments to IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*

Effective date not yet decided

The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognised in the parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognised in the former parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in the new associate or joint venture. The effective date of the amendments has yet to be set by the Board; however, earlier application of the amendments is permitted.

*Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current* 1 January 2023

The amendments to IAS 1 published in January 2020 affect only the presentation of liabilities as current or noncurrent in the statement of financial position and not the amount or timing of recognition of any asset, liability, income or expenses, or the information disclosed about those items. The amendments clarify that the classification of liabilities as current or non-current is based on rights that are in existence at the end of the reporting period, specify that classification is unaffected by expectations about whether an entity will exercise its right to defer settlement of a liability, explain that rights are in existence if covenants are complied with at the end of the reporting period, and introduce a definition of 'settlement' to make clear that settlement refers to the transfer to the counterparty of cash, equity instruments, other assets or services. The amendments are applied retrospectively.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(continued)**

**2.2 New and revised IFRS in issue but not yet effective (continued)**

**New and revised IFRSs**

**Effective for  
annual periods  
beginning on or after**

*Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2 – Disclosure of accounting policies* 1 January 2023

The amendments change the requirements in IAS 1 with regard to disclosure of accounting policies. The amendments replace all instances of the term ‘significant accounting policies’ with ‘material accounting policy information’. Accounting policy information is material if, when considered together with other information included in an entity’s financial statements, it can reasonably be expected to influence decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements. The supporting paragraphs in IAS 1 are also amended to clarify that accounting policy information that relates to immaterial transactions, other events or conditions is immaterial and need not be disclosed. Accounting policy information may be material because of the nature of the related transactions, other events or conditions, even if the amounts are immaterial. However, not all accounting policy information relating to material transactions, other events or conditions is itself material.

The IASB has also developed guidance and examples to explain and demonstrate the application of the ‘four-step materiality process’ described in IFRS Practice Statement 2.

*Amendments to IAS 8 – Definition of Accounting Estimates* 1 January 2023

The amendments replace the definition of a change in accounting estimates with a definition of accounting estimates. Under the new definition, accounting estimates are “monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty”. The definition of a change in accounting estimates was deleted. However, the IASB retained the concept of changes in accounting estimates in the Standard with the following clarifications:

- A change in accounting estimate that results from new information or new developments is not the correction of an error;
- The effects of a change in an input or a measurement technique used to develop an accounting estimate are changes in accounting estimates if they do not result from the correction of prior period errors.

The IASB added two examples (Examples 4-5) to the Guidance on implementing IAS 8, which accompanies the Standard. The IASB has deleted one example (Example 3) as it could cause confusion in light of the amendments.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(continued)**

**2.2 New and revised IFRS in issue but not yet effective (continued)**

**New and revised IFRSs**

**Effective for  
annual periods  
beginning on or after**

*Amendments to IAS 12 - Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*

1 January 2023

The amendments introduce a further exception from the initial recognition exemption. Under the amendments, an entity does not apply the initial recognition exemption for transactions that give rise to equal taxable and deductible temporary differences.

Depending on the applicable tax law, equal taxable and deductible temporary differences may arise on initial recognition of an asset and liability in a transaction that is not a business combination and affects neither accounting nor taxable profit. For example, this may arise upon recognition of a lease liability and the corresponding right-of-use asset applying IFRS 16 at the commencement date of a lease.

Following the amendments to IAS 12, an entity is required to recognise the related deferred tax asset and liability, with the recognition of any deferred tax asset being subject to the recoverability criteria in IAS 12. The IASB also adds an illustrative example to IAS 12 that explains how the amendments are applied. The amendments apply to transactions that occur on or after the beginning of the earliest comparative period presented. In addition, at the beginning of the earliest comparative period an entity recognises:

- A deferred tax asset (to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary difference can be utilised) and a deferred tax liability for all deductible and taxable temporary differences associated with:
  - Right-of-use assets and lease liabilities;
  - Decommissioning, restoration and similar liabilities and the corresponding amounts recognised as part of the cost of the related asset.
- The cumulative effect of initially applying the amendments as an adjustment to the opening balance of retained earnings (or other component of equity, as appropriate) at that date.



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**2 Application of new and revised International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(continued)**

**2.2 New and revised IFRS in issue but not yet effective (continued)**

<b><u>New and revised IFRSs</u></b>	<b><u>Effective for annual periods beginning on or after</u></b>
<p><i>Extension of the Temporary Exemption from Applying IFRS 9 (Amendments to IFRS 4)</i></p> <p>The amendment changes the fixed expiry date for the temporary exemption in IFRS 4 <i>Insurance Contracts</i> from applying IFRS 9 <i>Financial Instruments</i>, so that entities would be required to apply IFRS 9 for annual periods beginning on or after 1 January 2023.</p>	1 January 2023
<p><i>Lease Liability in a Sale and Leaseback (Amendments to IFRS 16)</i></p> <p>The amendment clarifies how a seller-lessee subsequently measures sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale.</p>	1 January 2024
<p><i>Non-current Liabilities with Covenants (Amendments to IAS 1)</i></p> <p>The amendment clarifies how conditions with which an entity must comply within twelve months after the reporting period affect the classification of a liability. Only covenants with which an entity is required to comply on or before the reporting date affect the classification of a liability as current or non-current. In addition, an entity has to disclose information in the notes that enables users of financial statements to understand the risk that non-current liabilities with covenants could become repayable within twelve months.</p> <p>The above stated new standards and amendments are not expected to have any significant impact on financial statement of the Group.</p> <p>There are no other applicable new standards and amendments to published standards or IFRIC interpretations that have been issued that would be expected to have a material impact on the financial statement of the Group.</p>	1 January 2024

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies****Statement of compliance**

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) and applicable provisions of the Federal Decree law no 32 of 2021.

Federal Law No. 32 of 2021 on Commercial Companies (the “New Companies Law”) was issued on 20 September 2021 and has come into effect on 2 January 2022, to entirely replace Federal Law No. 2 of 2015 on Commercial Companies, as amended (the “2015 Law”). The Company has applied the requirements New Companies Law during the year ended 31 December 2022.

**Functional and presentation currency**

These consolidated financial statements are presented in United Arab Emirates Dirhams (AED) which is the functional and presentation currency of the Group and all values are rounded to the nearest thousand except when otherwise indicated.

**Basis of preparation**

The 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.

**Basis of consolidation**

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and the entities controlled by the Company (its subsidiaries) made up to 31 December each year. Control is achieved where the Company has:

- power over the investee;
- is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement; and
- has the ability to use its power to affect its returns.

The Group reassesses 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 listed above.

When the Group has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not it’s voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- the size of the Group's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- potential voting rights held by the Group, other vote holders or other parties;
- rights arising from other contractual arrangements; and
- any additional facts and circumstances that indicate that the Group has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Basis of consolidation (continued)**

Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Group gains control until the date when the Group ceases to control the subsidiary.

Where necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring the accounting policies used into line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between the members of the Group are eliminated 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.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

**Revenue recognition**

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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Revenue recognition (continued)**

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.

*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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Revenue recognition (continued)***Contract revenue (continued)*

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

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

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

*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 lump sum 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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Revenue recognition (continued)***Variation orders and claims*

Variation orders and claims are only included in revenue when it is probable that these will be accepted and can be measured reliably. The Group provides for liquidated damages claims where the customer has the contractual right to apply liquidated damages and it is considered probable that the customer will successfully pursue such a claim.

*Liquidated damages and penalties*

Liquidated damages, penalties and similar payments, price concession (discounts) or deductions are accounted for as variable considerations. When management concludes on the existence of variable consideration, the Group estimates the amount of variable consideration at contract inception by using either (i) the expected value approach or (ii) the most likely amount. The Group use the method that best predicts the amount of consideration to which it will be entitled based on the terms of the contract. This would also apply to contractual incentive payments or early completion bonuses, if any.

*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.

**Other income***Sale of scrap*

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

*Dividend income*

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

*Insurance claim*

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

*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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**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 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 - 30
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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Property, plant and equipment (continued)***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.

**Impairment of non-financial assets**

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

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

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



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Impairment of non-financial assets (continued)**

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.

**Investments in associates and joint ventures**

An associate is an entity over which the Group has significant influence and that is neither a subsidiary nor an interest in a joint venture. 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 joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint 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.

The results and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting, except when the investment is classified as held-for-sale, in which case it is accounted for in accordance with IFRS 5.

Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is recognised initially in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

An investment in an associate or a joint venture is accounted for using the equity method from the date on which the investee becomes an associate or a joint venture. On acquisition of the investment in an associate or a joint venture, any excess of the cost of the investment over the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities of the investee is recognised as goodwill, which is included within the carrying amount of the investment. Any excess of the Group's share of the net fair value of the identifiable assets and liabilities over the cost of the investment, after reassessment, is recognised immediately in consolidated statement of profit or loss in the period in which the investment is acquired.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Investments in associates and joint ventures (continued)**

The requirements of IAS 36 are applied to determine whether it is necessary to recognise any impairment loss with respect to the Group's investment in an associate or a joint venture. When necessary, the entire carrying amount of the investment (including goodwill) is tested for impairment in accordance with IAS 36 as a single asset by comparing its recoverable amount (higher of value in use and fair value less costs of disposal) with its carrying amount. Any impairment loss recognised is not allocated to any asset, including goodwill that forms part of the carrying amount of the investment. Any reversal of that impairment loss is recognised in accordance with IAS 36 to the extent that the recoverable amount of the investment subsequently increases.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture. When the Group retains an interest in the former associate or a joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with IFRS 9. The difference between the carrying amount of the associate or a joint venture at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate or a joint venture is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate or joint venture.

In addition, the Group accounts for all amounts previously recognised in consolidated statement of comprehensive income in relation to that associate on the same basis as would be required if that associate had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in consolidated statement of comprehensive income by that associate or joint venture would be reclassified to consolidated statement of profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to consolidated statement of profit or loss (as a reclassification adjustment) when the associate or joint venture is disposed of.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to consolidated statement of profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in consolidated statement of comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to consolidated statement of profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

When a Group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

The Group applies IFRS 9, including the impairment requirements, to long-term interests in an associate or joint venture to which the equity method is not applied and which form part of the net investment in the investee. Furthermore, in applying IFRS 9 to long-term interests, the Group does not take into account adjustments to their carrying amount required by IAS 28 (i.e. adjustments to the carrying amount of long-term interests arising from the allocation of losses of the investee or assessment of impairment in accordance with IAS 28).

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Interests 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 operations; and
- its expenses, including its share of any expenses incurred jointly.

The Group accounts for the assets, liabilities, revenues and expenses relating to its interest in a joint operation in accordance with the IFRSs applicable to the particular assets, liabilities, revenues and expenses. When a Group entity transacts with a joint operation in which a group entity is a joint operator (such a sale or contribution of assets), the Group is considered to be conducting the transaction with the other parties to the joint operations, and gains and losses resulting from the transactions are recognised in the Group's 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 asset), the Group does not recognise its share of the gains and losses until it resells those assets to a third party.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****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.

**Employee benefits**

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 reporting period.

Provision is made for the full amount of end of service benefits due to employees in accordance with the UAE Labour Law and other applicable laws as per the jurisdictions of the relevant subsidiaries, for their period of service up to the end of the reporting period.

Pension contributions are made in respect of UAE national employees to the UAE General Pension and Social Security Authority in accordance with the UAE Federal Law No. (2), 2000 for Pension and Social Security. Such contributions are charged to profit or loss during the employees' period of service.

**Borrowing costs**

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.

To the extent that variable rate borrowings are used to finance a qualifying asset and are hedged in an effective cash flow hedge of interest rate risk, the effective portion of the derivative is recognised in other comprehensive income and reclassified to the consolidated statement of profit or loss when the qualifying asset affects it. To the extent that fixed rate borrowings are used to finance a qualifying asset and are hedged in an effective fair value hedge of interest rate risk, the capitalised borrowing costs reflect the hedged interest rate.

Investment income earned on the temporary investment of specific borrowings pending their expenditure on qualifying assets is deducted from the borrowing costs eligible for capitalisation.

All other borrowing costs are recognised in the consolidated statement of profit or loss in the period in which they are incurred.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Foreign currencies**

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

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

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

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

**Provisions**

Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation.

Where a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows. When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, the 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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Provisions (continued)***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 from the contract.

*Warranties*

Provisions for the expected cost of warranty obligations are recognised at the date of sale of the relevant products, to settle the Group's obligation based on past experience of the Group.

**Cash and cash equivalents**

In the statement of financial position, cash and bank balances comprise cash (i.e. cash on hand and demand deposits) and cash equivalents. Cash equivalents are short-term (generally with original maturity of three months or less), highly liquid investments that are readily convertible to a known amount of cash and which are subject to an insignificant risk of changes in value. Cash equivalents are held for the purpose of meeting short-term cash commitments rather for investment or other purposes.

Bank balances for which use by the Group is subject to third party contractual restrictions are included as part of cash unless the restrictions result in a bank balance no longer meeting the definition of cash. Contractual restrictions affecting use of bank balances are disclosed in note 15. If the contractual restrictions to use the cash extend beyond 12 months after the end of the reporting period, the related amounts are classified as non-current in the statement of financial position.

For the purposes of the statement of cash flows, cash and cash equivalents consist of cash and cash equivalents as defined above, net of outstanding bank overdrafts which are repayable on demand and form an integral part of the Group's cash

**Leases***The Group as a lessee*

The Group assesses whether contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets. For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**3 Summary of significant accounting policies (continued)**

**Leases (continued)**

*The Group as a lessee (continued)*

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise:

- fixed lease payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives;
- variable lease payments that depend on an index or rate, initially measured using the index or rate at the commencement date;
- the amount expected to be payable by the lessee under residual value guarantees;
- the exercise price of purchase options, if the lessee is reasonably certain to exercise the options; and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the exercise of an option to terminate the lease.

The lease liability is presented as a separate line item in the consolidated statement of financial position.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- the lease term has changed or there is a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- the lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using the initial discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).

A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.

The Group did not make any such adjustments during the periods presented.

The right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. 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 right-of-use of assets are presented as a separate line in the consolidated statement of financial position.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Leases (continued)***The Group as a lessee (continued)*

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 'Property and equipment' policy.

Variable rents that do not depend on an index or rate are not included in the measurement of the lease liability and the right-of-use asset. The related payments are recognised as an expense in the period in which the event or condition that triggers those payments occurs and are included in the line 'Other expenses' in the consolidated statement of profit or loss.

As a practical expedient, IFRS 16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Group has not used this practical expedient.

**Financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are recognised in the Group's consolidated statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

**Financial assets**

All regular way purchases or sales of financial assets are recognised and derecognised on a trade date basis. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the time frame established by regulation or convention in the marketplace.

All recognised financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

*Classification of financial assets*

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at amortised cost:

- the financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- 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.



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial instruments (continued)****Financial assets (continued)**Classification of financial assets (continued)

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVTOCI):

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- 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.

By default, all other financial assets are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL). Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met (see (iii) below); and
- the Group may irrevocably designate a debt investment that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch.

*(i) Amortised cost and effective interest method*

The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets (i.e. assets that are credit-impaired on initial recognition), the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

The amortised cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. The gross carrying amount of a financial asset is the amortised cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial instruments (continued)****Financial assets (continued)**Classification of financial assets (continued)*(i) Amortised cost and effective interest method (continued)*

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognises interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortised cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Interest income is recognised in profit or loss and is included in the “finance income” (note 24).

*(ii) Debt instruments classified as at FVTOCI*

The corporate bonds are classified as at FVTOCI. The corporate bonds are initially measured at fair value plus transaction costs. Subsequently, changes in the carrying amount of these corporate bonds as a result of foreign exchange gains and losses, impairment gains or losses, and interest income calculated using the effective interest method are recognised in profit or loss. The amounts that are recognised in profit or loss are the same as the amounts that would have been recognised in profit or loss if these corporate bonds had been measured at amortised cost. All other changes in the carrying amount of these corporate bonds are recognised in other comprehensive income and accumulated under the heading of investments revaluation reserve. When these corporate bonds are derecognised, the cumulative gains or losses previously recognised in other comprehensive income are reclassified to profit or loss.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**3 Summary of significant accounting policies (continued)**

**Financial instruments (continued)**

**Financial assets (continued)**

Classification of financial assets (continued)

*(iii) Equity instruments designated as at FVTOCI*

On initial recognition, the Group may make an irrevocable election (on an instrument-by-instrument basis) to designate investments in equity instruments as at FVTOCI. Designation at FVTOCI is not permitted if the equity investment is held for trading or if it is contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination.

A financial asset is held for trading if:

- it has been acquired principally for the purpose of selling it in the near term; or
- on initial recognition it is part of a portfolio of identified financial instruments that the Group manages together and has evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking; or
- it is a derivative (except for a derivative that is a financial guarantee contract or a designated and effective hedging instrument).

Investments in equity instruments at FVTOCI are initially measured at fair value plus transaction costs.

Subsequently, they are measured at fair value with gains and losses arising from changes in fair value recognised in other comprehensive income and accumulated in the investments revaluation reserve. The cumulative gain or loss is not being reclassified to profit or loss on disposal of the equity investments, instead, it is transferred to retained earnings.

Dividends on these investments in equity instruments are recognised in profit or loss in accordance with IFRS 9, unless the dividends clearly represent a recovery of part of the cost of the investment.

*(iv) Financial assets at FVTPL*

Financial assets that do not meet the criteria for being measured at amortised cost or FVTOCI (see (i) to (iii) above) are measured at FVTPL. Specifically:

- Investments in equity instruments are classified as at FVTPL, unless the Group designates an equity investment that is neither held for trading nor a contingent consideration arising from a business combination as at FVTOCI on initial recognition (see (iii) above).
- Debt instruments that do not meet the amortised cost criteria or the FVTOCI criteria (see (i) and (ii) above) are classified as at FVTPL. In addition, debt instruments that meet either the amortised cost criteria or the FVTOCI criteria may be designated as at FVTPL upon initial recognition if such designation eliminates or significantly reduces a measurement or recognition inconsistency (so called 'accounting mismatch') that would arise from measuring assets or liabilities or recognising the gains and losses on them on different bases. The Group has not designated any debt instruments as at FVTPL.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial instruments (continued)****Financial assets (continued)***(iv) Financial assets at FVTPL (continued)*

Financial assets at FVTPL are measured at fair value at the end of each reporting period, with any fair value gains or losses recognised in profit or loss to the extent they are not part of a designated hedging relationship. The net gain or loss recognised in profit or loss includes any dividend or interest earned on the financial asset and is included in the 'other gains and losses' line item.

**Impairment of financial assets**

The Group recognises a loss allowance for expected credit losses on investments in debt instruments that are measured at amortised cost or at FVTOCI, lease receivables, trade receivables and contract assets, as well as on financial guarantee contracts. The amount of expected credit losses is updated at each reporting date 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 lease receivables. 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. However, if 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-month ECL.

Lifetime ECL represents the expected credit losses that will result from all possible default events over the expected life of a financial instrument. In contrast, 12-month ECL represents the portion of lifetime ECL that is expected to result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting date.

*(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 at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument 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. Forward-looking information considered includes the future prospects of the industries in which the Group's debtors operate, obtained from economic expert reports, financial analysts, governmental bodies, relevant think-tanks and other similar organisations, as well as consideration of various external sources of actual and forecast economic information that relate to the Group's core operations.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial instruments (continued)****Financial assets (continued)**Impairment of financial assets (continued)*(i) Significant increase in credit risk (continued)*

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- an actual or expected significant deterioration in the financial instrument's external (if available) or internal credit rating;
- significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortised cost;
- existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations;
- an actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor;
- significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor;
- an actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations.

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:

- The financial instrument has a low risk of default,
- The debtor has a strong capacity to meet its contractual cash flow obligations in the near term, and
- 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 the asset has external credit rating of 'investment grade' in accordance with the globally understood definition or if an external rating is not available, the asset has an internal rating of 'performing'. Performing means that the counterparty has a strong financial position and there is no past due amounts.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial instruments (continued)****Financial assets (continued)**Impairment of financial assets (continued)*(i) Significant increase in credit risk (continued)*

For financial guarantee contracts, the date that the Group becomes a party to the irrevocable commitment is considered to be the date of initial recognition for the purposes of assessing the financial instrument for impairment. In assessing whether there has been a significant increase in the credit risk since initial recognition of a financial guarantee contracts, the Group considers the changes in the risk that the specified debtor will default on the contract.

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

*(ii) Definition of default*

The Group considers the following as constituting an event of default for internal credit risk management purposes as historical experience indicates that financial assets that meet either of the following criteria are generally not recoverable:

- when there is a breach of financial covenants by the debtor; or
- information developed internally or obtained from external sources indicates that the debtor is unlikely to pay its creditors, including the Group, in full (without taking into account any collateral held by the Group).

Irrespective of the above analysis, the Group considers that default has occurred when a financial asset is more than 90 days past due unless the Group has reasonable and supportable information to demonstrate that a more lagging default criterion is more appropriate.

*(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 (see (ii) above);
- 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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial instruments (continued)****Financial assets (continued)**Impairment of financial assets (continued)*(iv) Write-off policy*

The Group writes off a financial asset when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery, e.g. when the debtor has been placed under liquidation or has entered into bankruptcy proceedings, or in the case of trade receivables, when the amounts are over two years past due, whichever occurs sooner. Financial assets written off may still be subject to enforcement activities under the Group's recovery procedures, taking into account legal advice where appropriate. Any recoveries made are recognised in profit or loss.

*(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, the Group's understanding of the specific future financing needs of the debtors, and other relevant forward-looking information.

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. For a lease receivable, the cash flows used for determining the expected credit losses is consistent with the cash flows used in measuring the lease receivable in accordance with IAS 17 Leases.

For a financial guarantee contract, as the Group is required to make payments only in the event of a default by the debtor in accordance with the terms of the instrument that is guaranteed, the expected loss allowance is the expected payments to reimburse the holder for a credit loss that it incurs less any amounts that the Group expects to receive from the holder, the debtor or any other party.

If the Group has measured the loss allowance for a financial instrument at an amount equal to lifetime ECL in the previous reporting period, but determines at the current reporting date that the conditions for lifetime ECL are no longer met, the Group measures the loss allowance at an amount equal to 12-month ECL at the current reporting date, except for assets for which simplified approach was used.

The Group recognises an impairment gain or loss in profit or loss for all financial instruments with a corresponding adjustment to their carrying amount through a loss allowance account, except for investments in debt instruments that are measured at FVTOCI, for which the loss allowance is recognised in other comprehensive income and accumulated in the investment revaluation reserve, and does not reduce the carrying amount of the financial asset in the consolidated statement of financial position.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial instruments (continued)****Financial assets (continued)**Derecognition of financial assets

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

**Financial liabilities and equity instruments**Classification as debt or equity

Debt and equity instruments are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangement.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recorded at the proceeds received, net of direct issue costs.

Financial liabilities

Trade and other payables and due to related parties, classified as 'financial liabilities', 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.



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Financial liabilities and equity instruments (continued)**Derecognition of financial liabilities (continued)

The Group enters into derivative financial instruments to manage exposure to variable interest rate fluctuations. Further details of derivative financial instruments are disclosed in note 32.

Derivatives are initially recognised at fair value at the date the derivative contracts are entered into and are subsequently re-measured to their fair value at the end of each reporting period. The resulting gain or loss is recognised in consolidated statement of profit or loss immediately unless the derivative is designated and effective as a hedging instrument, in which event the timing of recognition in consolidated statement of profit or loss depends on the nature of the hedging 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 consolidated financial statements unless the Group has both a legally enforceable 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 due to be realised or settled within 12 months. Other derivatives are presented as current assets or current liabilities.

**Hedge accounting**

The Group designates derivatives as hedging instruments in respect of foreign currency risk and interest rate risk in fair value hedges, cash flow hedges, or hedges of net investments in foreign operations, as appropriate. 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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****3 Summary of significant accounting policies (continued)****Hedge accounting (continued)**

Note 32 sets out details of the fair values of the derivative instruments used for hedging purposes.

**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 consolidated statement of 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 consolidated statement of profit or loss.

Amounts previously recognised in other comprehensive income and accumulated in equity are reclassified to consolidated statement of profit or loss in the periods when the hedged item affects consolidated statement of 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 consolidated statement of comprehensive income. 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 consolidated statement of 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 consolidated statement of comprehensive income and accumulated in cash flow hedge reserve at that time remains in equity and is reclassified to consolidated statement of profit or loss when the forecast transaction occurs. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the gain or loss accumulated in the cash flow hedge reserve is reclassified immediately to consolidated statement of profit or loss.

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

While applying the accounting policies as stated in note 3, management of the Group has made certain judgments, estimates and assumptions that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revision to accounting estimates are recognised in the period of the revision in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods. The significant judgments and estimate made by management are summarised as follows:

**4.1 Critical judgments in applying the Group's accounting policies**

The following are the critical judgments, apart from those involving estimations (see 4.2 below), that the management have made in the process of applying the Group's accounting policies and have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty (continued)****4.1 Critical judgments in applying the Group's accounting policies (continued)**Revenue recognition

Management considers recognising revenue over time, if one of the following criteria is met, otherwise revenue will be recognised at a point in time:

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

Capitalisation of costs

Management determines whether the Group will recognise an asset from the costs incurred to fulfil a contract and costs incurred to obtain a contract if the costs meet all the following criteria:

- the costs relate directly to a contract or to an anticipated contract that the Group can specifically identify;
- the costs generate or enhance resources of the Group that will be used in satisfying performance obligations in the future; and
- the costs are expected to be recovered.

Such asset will be amortised on a systematic basis that is consistent with the transfer to the customer of the goods or services to which the asset relates.

Contract variations

Contract variations are recognised as revenue only to the extent that the Group is confident of realising the economic benefits of the variation in accordance with its interpretation of the underlying circumstances. The Group considers prior experience, application of contract terms and the relationship with the customers in making its judgement.

Contract claims

Contract claims are recognised as revenue only when the Group is confident of realising the economic benefits of the claim in accordance with its assessment of the underlying circumstances. The Group reviews judgments related to these contract claims periodically and adjustments are made in the future periods, if assessments indicate that such adjustments are appropriate.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty (continued)****4.1 Critical judgments in applying the Group's accounting policies (continued)***Business model assessment*

Classification and measurement of financial assets depends on the results of the SPPI and the business model test. The Group determines the business model at a level that reflects how group of financial assets are managed together to achieve a particular business objective. This assessment includes judgement reflecting all relevant evidence including how the performance of the assets is evaluated and their performance measured, the risks that affect the performance of the assets and how these are managed and how the managers of the assets are compensated. The Group monitors financial assets measured at amortised cost or fair value through other comprehensive income that are derecognised prior to their maturity to understand the reason for their disposal and whether the reasons are consistent with the objective of the business for which the asset was held. Monitoring is part of the Group's continuous assessment of whether the business model for which the remaining financial assets are held continues to be appropriate and if it is not appropriate whether there has been a change in business model and so a prospective change to the classification of those assets.

*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.

*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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty (continued)****4.1 Critical judgments in applying the Group's accounting policies (continued)**Significant increase in credit risk

As explained in note 3, ECL are measured as an allowance equal to 12 month ECL for stage 1 assets, or lifetime ECL for stage 2 or stage 3 assets. An asset moves to stage 2 when its credit risk has increased significantly since initial recognition. IFRS 9 does not define what constitutes a significant increase in credit risk. In assessing whether the credit risk of an asset has significantly increased the Group takes into account qualitative and quantitative reasonable and supportable forward looking information.

Determining the lease term

In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). Potential future cash outflows have not been included in the lease liability because it is not reasonably certain that the leases will be extended (or not terminated).

Merger reserve

Judgment is needed to determine whether a financial instrument, or its component parts, on initial recognition is classified as a financial liability, a financial asset or an equity instrument in accordance with IAS 32. In making its judgment, the Group considered, in particular, whether the instrument includes a contractual obligation to deliver cash or another financial asset to another entity and whether it may be settled in the Group's own equity instrument. Accordingly, it was concluded that merger reserve should be part of equity.

The key 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:

**4.2 Key sources of estimation uncertainty**Contract revenue

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

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

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

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty (continued)****4.2 Key sources of estimation uncertainty (continued)**Contract revenue

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.

Useful lives and residual value of property, plant and equipment

Management reviews the residual values and estimated useful lives of property, plant and equipment at the end of each annual reporting period in accordance with IAS 16 *Property, Plant and Equipment*. Management determined that current year expectations do not differ from previous estimates based on its review. For the newly purchased vessels during the year, management performed an internal assessment supported by an external expert to determine the useful lives and residual value of these vessels.

When inventories become old or obsolete, an estimate is made of their net realisable value. Inventory items are categorised based on their movements during the year, their physical condition and their expected future use, and accordingly, different proportions of the value of each category are recognised as an allowance for impairment of slow moving and obsolete inventories. Based on the factors, management has identified inventory items as slow and now moving to calculate the allowance for slow moving inventories. Revisions to the allowance for slow moving inventories would require if the outcome of these indicative factors differ from the estimates. Allowance for slow moving inventories at 31 December 2022 AED 51,965 thousand (31 December 2021: AED 48,728 thousand).

Calculation of loss allowance

When measuring ECL the Group uses reasonable and supportable forward looking information, which is based on assumptions for the future movement of different economic drivers and how these drivers will affect each other. The Group uses estimates for the computation of loss rates.

Loss given default is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, taking into account cash flows from collateral and integral credit enhancements.

Probability of default constitutes a key input in measuring ECL. Probability of default is an estimate of the likelihood of default over a given time horizon, the calculation of which includes historical data, assumptions and expectations of future conditions. As per ECL model, the impairment loss allowance for trade and retention receivables and contract assets required as at 31 December 2022 is AED 45,823 thousand (2021: AED 56,362 thousand) and AED 27,558 thousand (31 December 2021: AED 52,206 thousand), respectively.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty (continued)****4.2 Key sources of estimation uncertainty (continued)**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. The contract assets expected to be realised after a period of one year from the reporting date are classified and presented as non-current. 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 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.

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.

Useful lives and residual values of property, plant and equipment

The useful lives and residual values of the property and equipment are based on management's judgement of the historical pattern of useful life and the general standards in the industry. Management has reviewed the residual values and the estimated useful lives of property and equipment in accordance with IAS 16 Property, Plant and Equipment and has determined that current year expectations do not differ from previous estimates based on its review.

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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty (continued)****4.2 Key sources of estimation uncertainty (continued)**Uncertain tax positions

Uncertainties exist with respect to the interpretation of complex tax regulations, changes in tax laws, and the amount and timing of future taxable income. Given the wide range of international business relationships and the long term nature and complexity of existing contractual agreements, differences may arise between the actual results and adjustments to tax income and expense already recorded. Deferred tax assets are recognised for all unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the losses can be utilised. Assessing the recoverability of deferred income tax assets requires the Group to make significant assumptions related to expectations of future taxable income. Estimates of future taxable income are based on forecast cash flows from operations and the application of existing tax laws in each jurisdiction. To the extent that future cash flows and taxable income differ significantly from estimates, the ability of the Group to realise the net deferred tax assets recorded at the reporting date could be impacted. As of 31 December 2022, the Group has recognised a balance of AED 8,468 thousand as a deferred tax asset (31 December 2021: AED 7,738). 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.

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.



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**4 Critical accounting judgments and key sources of estimation uncertainty (continued)**

**4.2 Key sources of estimation uncertainty (continued)**

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.

Impairment of goodwill

Determining whether goodwill is impaired requires an estimation of the value in use of the cash-generating units to which goodwill has been allocated. The value in use calculation requires the management to estimate the future cash flows expected to arise from the cash-generating unit and a suitable discount rate in order to calculate present value. Where the actual future cash flows are less than expected, a material impairment loss may arise. Management is satisfied that there is no impairment on goodwill at 31 December 2022 and 31 December 2021.

**5 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 was 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, held 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 were greater than NMDC as indicated by the parameters in the following table:

	NPCC			NMDC		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
AED'000						
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

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**5 Acquisition of National Petroleum Construction Company PJSC (continued)**

Based on the principles of reverse acquisition, (i) the information presented in these 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 consolidated statement of changes in equity is of NMDC (refer note 17); (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 (v) a merger reserve of AED 765,000 thousand has been created (refer note 18) and earnings per share for the comparative period has been adjusted (refer note 28).

*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 100,000,000 outstanding issued shares AED 1 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 43,478,261 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 100,000,000 shares in NPCC, which implies that the exchange ratio is 5.75 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 34.27 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:

<i>Post-merger capital structure (from the perspective of NPCC - the accounting acquirer)</i>	<b>Shares</b>	<b>% Ownership</b>
NPCC outstanding shares pre-transaction	100,000,000	69.7%
Shares to be issued to NMDC to achieve post-merger capital structure	43,478,261	30.3%
	<hr/>	<hr/>
Post-merger capital structure (Reverse acquisition)	<b>143,478,261</b>	<b>100%</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**5 Acquisition of National Petroleum Construction Company PJSC (continued)**

*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	100,000,000
Exchange ratio: number of NMDC shares per 1 NPCC share	5.75
NMDC quoted share price at the Transaction Date, AED	5.96
Fair Value of 1 share in NPCC at the Transaction Date, AED	34.27
Shares to be issued to NMDC to achieve post-merger capital structure	43,478,261
	<hr/>
Consideration transferred for the reverse acquisition (43,478,261 new shares issued at AED 34.27 per share), AED'000	1,490,000
	<hr/> <hr/>

*Identifiable assets acquired and liabilities assumed*

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

	<b>AED'000</b>
<b>Assets</b>	
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	4,142
	<hr/>
<b>Total assets</b>	<b>5,598,343</b>
<b>Liabilities</b>	
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	(2,864,117)
	<hr/>
	(4,058,635)
<b>Net assets acquired</b>	<b>1,539,708</b>
Purchase consideration	(1,490,000)
	<hr/>
<b>Gain on bargain purchase (note 26)</b>	<b>49,708</b>
	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**5 Acquisition of National Petroleum Construction Company PJSC (continued)**

*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 is recognised and presented under “Other income, net” in the consolidated income statement of profit or loss.

*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 December 2021, the Accounting Acquiree contributed revenue of AED 3,946,235 thousand and net profit before tax of AED 835,506 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 8,247,827 thousand, and consolidated pro-forma net profit before tax for the year would have been AED 999,526 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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**6 Property, plant and equipment**

	Building and base facilities AED'000	Dredgers AED'000	Barges support vessels, plan and pipelines and vehicles AED'000	Office equipment and furniture AED'000	Capital work-in- progress AED'000	Total AED'000
<b>Cost</b>						
At 1 January 2021	537,705	-	5,791,855	113,017	18,526	6,461,103
Acquisition of a subsidiary	53,416	924,079	511,402	10,927	27,940	1,527,764
Additions	14,606	2,970	79,957	3,978	77,101	178,612
Transfers	4,261	44,538	9,652	63	(58,514)	-
Disposals	(57)	(31)	(51,401)	(182)	-	(51,671)
Exchange differences	-	-	-	(195)	-	(195)
At 1 January 2022	609,931	971,556	6,341,465	127,608	65,053	8,115,613
Additions	2,434	5,038	94,914	8,131	710,670	821,187
Transfers	4,181	470,465	34,786	3	(515,444)	(6,009)
Disposals	(5,118)	(7,034)	(644,651)	(1,987)	-	(658,790)
Exchange differences	(3)	-	(4,430)	(2,140)	-	(6,573)
<b>At 31 December 2022</b>	<b>611,425</b>	<b>1,440,025</b>	<b>5,822,084</b>	<b>131,615</b>	<b>260,279</b>	<b>8,265,428</b>
<b>Accumulated depreciation</b>						
At 1 January 2021	356,564	-	3,262,292	90,167	-	3,709,023
Charge for the year	18,664	74,477	334,406	11,022	-	438,569
Disposals	-	-	(49,620)	(13)	-	(49,633)
Exchange differences	-	-	-	(163)	-	(163)
At 1 January 2022	375,228	74,477	3,547,078	101,013	-	4,097,796
Charge for the year	22,630	88,237	298,739	11,162	-	420,768
Disposals	(2,625)	(312)	(586,036)	(1,284)	-	(590,257)
Exchange differences	-	-	(304)	(1,190)	-	(1,494)
<b>At 31 December 2022</b>	<b>395,233</b>	<b>162,402</b>	<b>3,259,477</b>	<b>109,701</b>	<b>-</b>	<b>3,926,813</b>
<b>Carrying amount</b>						
<b>At 31 December 2022</b>	<b>216,192</b>	<b>1,277,623</b>	<b>2,562,607</b>	<b>21,914</b>	<b>260,279</b>	<b>4,338,615</b>
At 31 December 2021	234,703	897,079	2,794,387	26,595	65,053	4,017,817

a. Certain items of property, plant and equipment with a carrying value of AED 2,212 million (2021: AED 1,864 million) have been pledged to secure the borrowings of the Group (see note 16). The Group is not allowed to pledge these assets as security for other borrowings or to sell them to another entity.

b. Property, plant and equipment includes fully depreciated assets of AED 2,137 million.

c. Building and base facilities are located in Mussafah, Abu Dhabi, UAE on leased land.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**7 Right-of-use assets and lease liabilities**

	<b>Right-of-use assets (land) AED'000</b>	<b>Lease liabilities AED'000</b>
As at 1 January 2021	297,997	306,841
Acquisition during the -year	24,210	12,416
Depreciation expense	(13,358)	-
Interest expense	-	12,114
Payments	-	(18,162)
	<hr/>	<hr/>
As at 1 January 2022	<b>308,849</b>	<b>313,209</b>
Addition during the year	<b>45,159</b>	<b>45,159</b>
Depreciation expense	<b>(13,881)</b>	-
Interest expense	-	<b>11,788</b>
Payments	-	<b>(21,102)</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>As at 31 December 2022</b>	<b>340,127</b>	<b>349,054</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The Group leases includes land with the average lease term is 20 - 30 years (2021: 2 - 30 years).

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

	<b>2022 AED'000</b>	2021 AED'000
Current liabilities	<b>11,737</b>	6,723
Non-current liabilities	<b>337,317</b>	306,486
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>349,054</b>	313,209
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

	<b>2022 AED'000</b>	2021 AED'000
Depreciation on right-of-use assets	<b>13,881</b>	13,358
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Interest expense on lease liabilities	<b>11,788</b>	12,114
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**7 Right-of-use assets and lease liabilities (continued)**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Less than 1 year	<b>11,737</b>	6,723
More than 1 year to 5 years	<b>47,738</b>	39,339
Later than 5 years	<b>289,579</b>	267,147
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>349,054</b>	313,209
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**8 Goodwill**

*Acquisition of subsidiaries*

In 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:

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

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**9 Investment in equity accounted investees**

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

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
At 1 January	<b>55,850</b>	24,013
Acquisition during the year (note 5)	-	24,438
Transfers from property, plant, and equipment (note 9.2)	<b>23,636</b>	-
Fair value gain arising on the re-measurement (note 9.2)	<b>116,431</b>	-
Dividend received during the year	<b>(1,230)</b>	(1,465)
Foreign exchange movement	<b>(7,957)</b>	-
Share of profit for the year	<b>5,203</b>	8,864
	<hr/>	<hr/>
At 31 December	<b>191,933</b>	55,850
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9.1 During the current year, the Group incorporated an entity, Safeen Survey and Subsea Services LLC (Safeen) with Abu Dhabi Ports as a shareholder. The Group made an in-kind contribution to Safeen with a transfer of its Diving and Subsea Division property, plant and equipment, employees, and revenue contracts. The Group disposed 51% of its interest in Safeen to Abu Dhabi Ports Company PJSC resulting in a gain of AED 237,615 thousand.

9.2 The Group retained 49% interest in Safeen which was initially recognised at a cost of AED 23,636 thousand. Subsequently, the interest was remeasured at fair value resulting in a gain of AED 116,431 thousand. The investment in Safeen is accordingly recorded at a total value of AED 140,067 thousand.

The carrying amounts of the Group's investments in equity accounted investees at 31 December are as follows:

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Safeen Survey and Subsea Services LLC (note 9.2)	<b>140,067</b>	-
Principia SAS	<b>23,667</b>	23,806
The Challenge Egyptian Emirates Marine Dredging Company	<b>28,199</b>	32,044
	<hr/>	<hr/>
	<b>191,933</b>	55,850
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The total assets, total liabilities and net assets under financial information of the equity accounted investees above exclude the balances related to an associate "Principia", as this information was unavailable.



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**10 Financial assets at fair value through profit or loss**

	2022 AED'000	2021 AED'000
At 1 January	29,103	-
Acquisition during the year	7,391	27,838
Change in fair value	(1,959)	1,265
	<u>34,535</u>	<u>29,103</u>

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

	2022 AED'000	2021 AED'000
Investment in quoted UAE equity securities	<u>34,535</u>	<u>29,103</u>

The fair value of the quoted UAE equity securities at the reporting date is based on the quoted market prices at 31 December 2022 as per Level 1 valuation (note 32).

**11 Taxation**

The component of foreign income tax expense/(credit) are:

	2022 AED'000	2021 AED'000
<b><i>Current tax:</i></b>		
Current tax on profits for the year	55,430	37,480
Reversal of tax provisions created in prior years relating to Group's operation in India	(9,917)	(40,000)
	<u>45,513</u>	<u>(2,520)</u>
<b><i>Deferred tax:</i></b>		
Origination and reversal of temporary differences	(3,531)	-
	<u>(3,531)</u>	<u>-</u>
<b>Income tax expense/(credit)</b>	<u>41,982</u>	<u>(2,520)</u>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**11 Taxation (continued)**

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

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Profit before income tax	<b>264,173</b>	172,551
Tax calculated at domestic tax rates applicable to profits in respective tax jurisdictions	<b>20%</b>	22%
Income tax expense (excludes prior years tax provision reversal)	<b>51,899</b>	37,480

**Income tax charge**

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

The movement in income tax payable is as follows:

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
At 1 January	<b>65,077</b>	86,606
Assumed on acquisition	-	15,265
Charge/(credit) for the year	<b>41,982</b>	(2,520)
Refund received during the year	<b>26,995</b>	1,020
Movement in deferred tax asset	-	3,596
Exchange difference	<b>(9,370)</b>	-
Payments during the year	<b>(39,900)</b>	(38,890)
<b>At 31 December</b>	<b>84,784</b>	65,077

The movement in deferred tax assets is as follows:

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
At 1 January	<b>7,738</b>	-
Acquired on acquisition (note 5)	-	4,142
Charged / (redited) to profit or loss for the year	<b>3,531</b>	(4,572)
Other temporary and translation differences	<b>(2,801)</b>	8,168
<b>At 31 December</b>	<b>8,468</b>	7,738

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**12 Inventories**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Spare parts, fuel and consumables	<b>517,487</b>	391,889
Less: allowance for slow moving and obsolete inventories	<b>(51,965)</b>	(48,728)
	<hr/>	<hr/>
	<b>465,522</b>	343,161
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Movement in the allowance for slow moving inventories:

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
At 1 January	<b>48,728</b>	46,417
Charge during the year	<b>3,237</b>	2,311
	<hr/>	<hr/>
At 31 December	<b>51,965</b>	48,728
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**13 Trade and other receivables**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Trade receivables, net of allowance for expected credit loss	<b>2,871,999</b>	1,787,619
Retention receivables – current portion	<b>188,127</b>	17,105
Deposits and prepayments	<b>195,081</b>	84,297
Advances paid to suppliers	<b>1,053,927</b>	480,003
VAT and GST receivables	<b>34,768</b>	183,217
Advances paid to employees	<b>34,988</b>	31,674
Other receivables	<b>362,440</b>	171,091
	<hr/>	<hr/>
	<b>4,741,330</b>	2,755,006
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

The average credit period on sales of goods is 60 days (2021: 60 days). No interest is charged on outstanding trade receivables.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**13 Trade and other receivables (continued)**

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.

**Allowance for expected credit losses**

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

- Category I – billed receivables and unbilled receivables from 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.

**Trade and retentions receivable as at 31 December 2022**

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 2%	0 to 3%	3 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	2,698,311	391,251	-	16,387	3,105,949
Provision for expected credit losses	(28,224)	(1,212)	-	(16,387)	(45,823)
Net trade and retention receivables	<u>2,670,087</u>	<u>390,039</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,060,126</u>

**Trade and retentions receivable as at 31 December 2021**

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 2%	0 to 3%	3 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	1,418,745	407,711	-	34,630	1,861,086
Provision for expected credit losses	(17,634)	(4,098)	-	(34,630)	(56,362)
Net trade and retention receivables	<u>1,401,111</u>	<u>403,613</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,804,724</u>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**13 Trade and other receivables (continued)**

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.

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Trade and retention receivables	<b>3,105,949</b>	1,861,086
Less: provision for expected credit losses	<b>(45,823)</b>	(56,362)
	<hr/>	<hr/>
At 31 December	<b>3,060,126</b>	1,804,724
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Ageing of trade and retention receivables**

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

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Not past due	<b>2,143,478</b>	1,077,095
Past due (1 day-90 days)	<b>732,063</b>	441,012
Past due (91 days-180 days)	<b>38,137</b>	38,480
Past due (above 180 days)	<b>146,448</b>	248,137
	<hr/>	<hr/>
	<b>3,060,126</b>	1,804,724
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
At 1 January	<b>56,362</b>	-
(Reversal)/charge during the year	<b>(10,539)</b>	56,362
	<hr/>	<hr/>
At 31 December	<b>45,823</b>	56,362
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**14 Contract assets**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
<i>Non-current</i>		
Construction contracts, net of allowance for expected credit losses and discounting	-	307,508
Work in progress	-	380,470
	<hr/>	<hr/>
	-	687,978
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Current</i>		
Construction contracts, net of allowance for expected credit losses	<b>2,554,624</b>	3,220,401
Work in progress	<b>532,419</b>	285,993
	<hr/>	<hr/>
	<b>3,087,043</b>	3,506,394
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Amounts relating to contract assets are balances due from customers under construction contracts that arise when the Group receives payments from customers in line with a series of performance related milestones. The Group will previously have recognised a contract asset for any work performed. Any amount previously recognised as a contract asset is reclassified to trade receivables at the point at which it is invoiced to the customer.

**14.1 Construction contracts, net of allowance for expected credit loss and discount**

This represents unbilled balances expected to be billed after a period of 12 months from the reporting date and accordingly classified and presented as non-current. The balance is presented net of allowance for expected credit losses and discount. The value of discount was AED Nil recorded in the consolidated statement of profit or loss.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**14 Contract assets (continued)**

**14.2 Construction contracts, net of allowance for expected credit losses**

The directors of the Group always measure the loss allowance on amounts due from customers at an amount equal to lifetime ECL, taking into account the historical default experience, the nature of the customer and where relevant, the sector in which they operate.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for the amounts due from customers under construction contracts.

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
<i>Changes in contract assets during the year</i>		
At 1 January	<b>3,527,909</b>	1,395,528
Add: acquisition during the year	-	1,595,194
Add: revenue recognised during the year	<b>10,685,339</b>	7,888,762
Add/(less): movement in expected credit loss provision	<b>24,648</b>	(52,206)
Add/(less): discounting of non-current portion	<b>7,418</b>	(7,418)
Less: progress billings	<b>(11,690,690)</b>	(7,291,951)
	<hr/>	<hr/>
Total ( <i>including non-current portion</i> )	<b>2,554,624</b>	3,527,909
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**14 Contract assets (continued)**

**14.2 Construction contracts, net of allowance for expected credit losses (continued)**

Construction contracts, net of allowance for expected credit losses and discount, are analysed as follows:

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
<i>Unsigned contracts</i>		
Government of Abu Dhabi and its related entities	<b>204,519</b>	232,267
Equity accounted investees	<b>350,948</b>	248,440
Other entities	<b>2,961</b>	-
	<hr/> <b>558,428</b>	<hr/> 480,707
<i>Signed contracts</i>		
Government of Abu Dhabi and its related entities	<b>1,050,610</b>	1,520,150
Equity accounted investees	<b>819,357</b>	193,229
Other entities	<b>126,229</b>	1,333,823
	<hr/> <b>1,996,196</b>	<hr/> 3,047,202
	<hr/> <b>2,554,624</b>	<hr/> 3,527,909

**Allowance for expected credit losses**

The Group recognises lifetime expected credit loss (ECL) for construction contracts 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.



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**14 Contract assets (continued)**

**14.2 Construction contracts, net of allowance for expected credit losses (continued)**

**Construction contracts as at 31 December 2022**

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 2%	0 to 3%	3 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	2,276,399	296,935	-	8,848	2,582,182
Provision for expected credit losses	(15,833)	(2,877)	-	(8,848)	(27,558)
Net contract assets	<u>2,260,566</u>	<u>294,058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,554,624</u>

**Construction contracts as at 31 December 2021**

	Categories				Total AED'000
	I AED'000	II AED'000	III AED'000	IV AED'000	
Expected credit loss rate	0 to 2%	0 to 3%	3 to 99%	100%	
Estimated total gross carrying amount	2,898,606	672,665	-	8,844	3,580,115
Provision for expected credit losses	(51,181)	(38,181)	-	(8,844)	(98,206)
Net contract assets	<u>2,893,425</u>	<u>634,484</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,527,909</u>

Movement in the provision for expected credit losses on construction contracts (unbilled receivables) is as follows:

	2022 AED'000	2021 AED'000
At 1 January	52,206	-
(Reversal)/charge during the year	(24,648)	52,206
At 31 December	<u>27,558</u>	<u>52,206</u>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**14 Contract assets (continued)**

**14.3 Work in progress**

Work in progress represents costs incurred on projects for which the Group is required to meet specific contractual obligations such as joint inspections, milestone completion and customer acceptance/handover, prior to billing the customer. Those obligations are expected to progressively be met over time, resulting in a winding down of the balance throughout the remaining contractual period.

The work in progress balance on which revenue is expected to be earned post one year from the reporting date is classified and presented as non-current.

**15 Cash and cash equivalents**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Cash in hand	<b>1,822</b>	2,036
Cash at banks:		
Cash in hand	<b>735,491</b>	803,527
Short term deposits, with maturity less than 90 days	<b>2,046,419</b>	359,760
	<hr/>	<hr/>
Cash and bank balances	<b>2,783,732</b>	1,165,323
Less: bank overdraft (note 16)	-	(363,124)
	<hr/>	<hr/>
	<b>2,783,732</b>	802,199
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Short-term deposits have original maturities of three months or less. These deposits, carry interest in the range of 2.9% - 4.73% per annum (2021: 1.2% - 8.2% per annum). Bank overdraft carried interest at the prevailing market rate.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**16 Borrowings**

	2022 AED'000	2021 AED'000
<i>Long term borrowings</i>		
Non-current portion of term loans	1,420,392	1,326,569
<i>Short term borrowings</i>		
Current portion of term loans	342,346	313,101
Bank overdrafts	-	363,124
	<b>342,346</b>	<b>676,225</b>

The term loans comprise of the following:

**Term loan 1:**

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 instalments which commenced from June 2020 and is expected to be fully repaid by March 2027. The loan is secured against mortgage of five (5) vessels. The outstanding balance of the loan facility at 31 December 2022 is AED 1.11 billion (2021: AED 1.37 billion).

**Term loan 2:**

A term loan of AED 249 million obtained in December 2021, with a 5 years tenor which carries an interest rate of 1 month EIBOR + 1.15% per annum. The loan is repayable in quarterly instalments commencing from March 2022 and is expected to be fully repaid by December 2026. This loan is secured against mortgage of a Hopper Dredger. The outstanding balance of the loan facility at 31 December 2022 is AED 217 million (2021: AED 249 million).

**Term loan 3:**

A short term loan amounting to AED 200 million 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. This loan is fully repaid in the current year.

**Term loan 4:**

During the year, a term loan of AED 459 million was obtained in June 2022, with a 10 years tenor and an interest rate of 1 month EIBOR + 0.88% per annum. The loan is repayable in quarterly instalments commencing from August 2022 and is expected to be fully repaid by May 2032. The outstanding balance of the loan facility at 31 December 2022 is AED 436 million (2021: AED Nil). This loan is secured against mortgage of a Dredger.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**16 Borrowings (continued)**

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

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Less than one year	<b>342,346</b>	313,101
1 to 5 years	<b>1,213,783</b>	1,275,154
5 years and above	<b>206,609</b>	51,415
	<hr/>	<hr/>
At 31 December	<b>1,762,738</b>	1,639,670
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Movement in the term loans:

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Balance at 1 January	<b>1,639,670</b>	1,638,024
Liabilities assumed on acquisition	-	566,897
Loan obtained during the year	<b>459,125</b>	249,414
Foreign exchange fluctuation	-	(14,275)
Loan repayments	<b>(336,057)</b>	(800,390)
	<hr/>	<hr/>
At 31 December	<b>1,762,738</b>	1,639,670
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**17 Share capital**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
<i>Authorised, issued and fully paid</i>		
825,000,000 (31 December 2021: 825,000,000) ordinary shares of AED 1 each	<b>825,000</b>	825,000
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

As described in note 5 to these 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.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**18 Merger reserve**

In accordance with IFRS 3 and per the principles of reverse acquisition, the equity structure appearing in these 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 5). 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 5) 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).

The retroactive adjustment of AED 475,000 thousand is the difference between the value of new shares, which NMDC issued to obtain 100% of NPCC and the value of NPCC outstanding shares pre-merger.

**19 Other reserves**

	Legal reserve AED'000	Restricted reserve AED'000	Hedging reserve AED'000	Foreign currency translation reserve AED'000	Total AED'000
At 1 January 2021	50,000	1,291	(4,361)	(9,398)	37,532
Transfer of 10% of current year profit	100,240	-	-	-	100,240
Fair value gain on revaluation of hedging instruments	-	-	5,125	-	5,125
Cumulative translation adjustment on foreign operations	-	-	-	287	287
	<u>150,240</u>	<u>1,291</u>	<u>764</u>	<u>(9,111)</u>	<u>143,184</u>
At 1 January 2022	<b>150,240</b>	<b>1,291</b>	<b>764</b>	<b>(9,111)</b>	<b>143,184</b>
Transfer of 10% of current year profit	<b>130,332</b>	-	-	-	<b>130,332</b>
Fair value gain on revaluation of hedging instruments	-	-	<b>(6,253)</b>	-	<b>(6,253)</b>
Cumulative translation adjustment on foreign operations	-	-	-	<b>(275,049)</b>	<b>(275,049)</b>
	<u>280,572</u>	<u>1,291</u>	<u>(5,489)</u>	<u>(284,160)</u>	<u>(7,786)</u>
<b>At 31 December 2022</b>	<b>280,572</b>	<b>1,291</b>	<b>(5,489)</b>	<b>(284,160)</b>	<b>(7,786)</b>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**19 Other reserves (continued)**

*Legal reserve*

In accordance with UAE Federal Law No. (32) of 2021, 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.

**20 Provision for employees' end of service benefits**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
At 1 January	<b>392,061</b>	308,776
Assumed on acquisition (note 5)	-	133,300
Charge for the year	<b>53,187</b>	67,393
Paid during the year	<b>(41,800)</b>	(117,408)
	<hr/>	<hr/>
<b>At 31 December</b>	<b>403,448</b>	392,061
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

During the year, the Group has contributed a total amount of AED 27,778 thousand (2021: AED 28,827 thousand) towards the Abu Dhabi Pension and Retirement Benefits Fund.

**21 Trade and other payables**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Trade payables	<b>1,426,446</b>	1,303,095
Project and other accruals	<b>2,826,428</b>	1,696,939
Advances from customers (note 12.1)	<b>1,426,419</b>	603,730
Provisions (note 12.2)	<b>336,826</b>	401,845
Dividends payable (note 12.3)	<b>21,693</b>	22,268
Retentions payable	<b>111,539</b>	55,200
VAT payables	<b>122,821</b>	176,161
Other payables	<b>123,878</b>	225,610
	<hr/>	<hr/>
	<b>6,396,050</b>	4,484,848
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**21 Trade and other payables (continued)**

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.

**21.1 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.

**21.2 Provisions**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Provision for liquidated damages	<b>11,887</b>	19,783
Provision for Board remuneration and employee bonus	<b>83,622</b>	101,740
Provision for future losses	<b>97,777</b>	88,695
Provision for unused vacations	<b>68,739</b>	58,693
Provision for warranty	<b>10,364</b>	25,891
Other provisions	<b>64,437</b>	107,043
	<hr/>	<hr/>
	<b>336,826</b>	401,845
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**21.3 Dividends payable**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
At 1 January	<b>22,268</b>	-
Liabilities assumed on acquisition	-	22,612
Dividend approved for payment during the year	-	75,000
Payments during the year	<b>(575)</b>	(75,344)
	<hr/>	<hr/>
	<b>21,693</b>	22,268
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

At the annual general meeting held on 15 March 2022, the shareholders approved a dividend of AED Nil relating to the year ended 31 December 2021 (AED 0.30 per share for the total amounting to AED 75,000 thousand for the year ended 31 December 2021).

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**22 Contract liabilities**

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Contract liabilities	<b>462,377</b>	135,276

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.

**23 Revenue from contracts with customers**

**23.1 Revenue by activity and geography**

	<b>UAE</b> <b>AED'000</b>	<b>International</b> <b>AED'000</b>	<b>Group</b> <b>AED'000</b>
<i>31 December 2022</i>			
Dredging and reclamation	<b>1,906,307</b>	<b>1,023,404</b>	<b>2,929,711</b>
Marine construction	<b>1,950,649</b>	-	<b>1,950,649</b>
Engineering, procurement and construction	<b>3,262,634</b>	<b>2,542,345</b>	<b>5,804,979</b>
<b>Total</b>	<b>7,119,590</b>	<b>3,565,748</b>	<b>10,685,339</b>
<i>31 December 2021</i>			
Dredging and reclamation	1,300,094	568,462	1,868,556
Marine construction	1,816,373	-	1,816,373
Engineering, procurement and construction	1,107,429	3,096,404	4,203,833
<b>Total</b>	<b>4,223,896</b>	<b>3,664,866</b>	<b>7,888,762</b>

**23.2 Timing of revenue recognition**

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Services transferred over time	<b>10,685,339</b>	7,888,762



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**23 Revenue from contracts with customers (continued)**

**23.3 Other information**

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

	<b>Dredging and reclamation AED'000</b>	<b>Marine construction AED'000</b>	<b>Other Engineering Procurement &amp; Construction AED'000</b>	<b>Total AED'000</b>
<i>31 December 2022</i>				
Customer 1	-	-	2,275,502	2,275,502
Customer 2	26,737	597,064	1,683,565	2,307,366
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	26,737	597,064	3,959,067	4,582,868
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>31 December 2021</i>				
Customer 1	-	-	2,569,467	2,569,467
Customer 2	102,164	1,155,152	774,125	2,031,441
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	102,164	1,155,152	3,343,592	4,600,908
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**23.4 Unsatisfied performance obligation**

The transaction price allocated to (partially) unsatisfied performance obligations at 31 December 2022 and 31 December 2021 are as set out below:

	<b>2022 AED'000</b>	<b>2021 AED'000</b>
Within one year	16,097,177	7,527,063
More than one year	14,642,805	11,650,259
	<hr/>	<hr/>
	30,739,982	19,177,322
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**24 Finance income**

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Interest income	<b>21,334</b>	14,861
Release of discounting on long term contract assets	<b>7,438</b>	-
	<hr/> <b>28,772</b> <hr/>	<hr/> 14,861 <hr/>

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

**25 Finance costs**

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Interest expense on bank overdraft and term loans	<b>(46,976)</b>	(42,435)
Interest expense on lease liabilities	<b>(11,788)</b>	(12,114)
	<hr/> <b>(58,764)</b> <hr/>	<hr/> (54,549) <hr/>

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.

**26 Other income, net**

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Gain on bargain purchase (note 5)	-	49,708
Insurance claim	<b>18,385</b>	22,591
Income from scrap sales	<b>38,539</b>	46,651
Gain on sale of property, plant and equipment	<b>29,828</b>	13,695
Miscellaneous income	<b>14,530</b>	12,477
	<hr/> <b>101,282</b> <hr/>	<hr/> 145,122 <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**27 Profit for the year**

Profit for the year is stated after:

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Salaries and other benefits	<b>1,688,872</b>	1,493,395
Depreciation of property, plant and equipment	<b>420,768</b>	438,569
Social contributions	<b>7,757</b>	7,295
Recovery of long outstanding receivable *	<b>-</b>	330,015

\*In previous year, the Group entered into a final settlement for one of its projects whereby an amount of AED 330,015 thousand was agreed as full and final settlement for the project dues which were previously written off by the Group. As such, the recovery has been recorded in the consolidated statement of profit or loss under contract costs as a reduction of total contract costs. This amount is fully recovered in the current year.

**28 Earnings per share**

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

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Profit attributable to the shareholders of the Company (AED'000)	<b>1,303,319</b>	1,002,404
Weighted average number of ordinary shares ('000)	<b>825,000</b>	796,233
Earnings per share attributable to the shareholders of the Company (AED)	<b>1.58</b>	1.26

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**28 Earnings per share (continued)**

In accordance with the requirements of IFRS 3, the basic earnings per share in these consolidated financial statements, following a reverse acquisition, for the comparative year have been restated. The basic earnings per share for the comparative year was calculated by dividing NPCC's profit attributable to ordinary shareholders for the comparative year 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 December 2022 and 31 December 2021 are equivalent to basic earnings per share.

**29 Related party transactions and balances**

Related parties include majority Shareholders, equity accounted investees, Directors and key management personnel, management entities engaged by the Group and those enterprises over which majority Shareholders, 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.

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

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
<i>Due from equity accounted investee for project related work:</i>		
Trade and other receivables (note 13)	<b>146,364</b>	183,183
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Contract assets (note 14)	<b>540,660</b>	463,542
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Due from/to other related parties:</i>		
Trade and other receivables (note 13)	<b>38,739</b>	66,800
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Contract assets (note 14)	<b>38,143</b>	194,136
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Trade and other payables (note 21)	<b>54,916</b>	70,842
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Bank balance (note 15)	<b>1,866,368</b>	857,236
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Borrowings (note 16)	<b>653,583</b>	495,402
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**29 Related party transactions and balances (continued)**

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

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
<i>Other related parties</i>		
Material and services purchased / received	<b>51,974</b>	18,638
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Revenue earned	<b>33,114</b>	920,561
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Interest expense (net)	<b>3,312</b>	11,025
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<i>Equity accounted investee</i>		
Revenue earned	<b>742,864</b>	545,849
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Transactions with key management personnel**

Compensation of key management personnel is as follows:

	<b>2022</b> <b>AED'000</b>	2021 AED'000
Salaries and other short-term benefits	<b>9,743</b>	7,979
Employees' end of service benefits	<b>632</b>	573
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	<b>10,375</b>	8,552
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**30 Interest in joint operations**

The Group has share of assets, liabilities and results of operations for the following joint operations along with share percentage:

	2022	2021
<i>Joint operations</i>		
Technip – NPCC – Satah Full Field	<b>50%</b>	50%
NPCC – TECHNIP – UZ-750 (EPC-1)	<b>40%</b>	40%
NPCC – TECHNIP UL-2	<b>50%</b>	50%
NPCC – TECHNIP AGFA	<b>50%</b>	50%
NPCC - Technip JV - US GAS CAP Feed	<b>50%</b>	50%

The consolidated financial statements include the following amounts as a result of proportionate consolidation of its interests in joint operations:

	2022 AED'000	2021 AED'000
Total assets	<b>60,008</b>	140,801
Total liabilities	<b>39,438</b>	27,804
Net assets	<b>20,570</b>	112,997
Total revenue	<b>11,033</b>	6,847
Profit for the year	<b>11,693</b>	45,368

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**31 Contingencies and commitments**

	<b>2022</b>	2021
	<b>AED'000</b>	AED'000
Bank guarantees	<b>10,491,238</b>	7,264,399
Letters of credit	<b>465,903</b>	270,034
Capital commitments	<b>86,011</b>	41,293
Purchase commitments	<b>4,537,861</b>	1,672,312

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

**32 Financial risk management objectives and policies**

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

**Credit risk**

The Group seeks to limit its credit risk with respect to customers by dealing with good reputation and financially sound customers and monitoring outstanding receivables. Of the trade receivables at 31 December 2022, 81% is due from the Group's five largest customers (31 December 2021: 84%). The maximum exposure is the carrying amount as disclosed in note 13 to the consolidated financial statements.

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

**Liquidity risk**

The Group seeks to limit its liquidity risk by ensuring bank facilities are available. As at 31 December 2022, the Group has AED 1,284,500 thousand (2021: AED 911,876 thousand) of un-utilised credit facilities from banks.

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**32 Financial risk management objectives and policies (continued)**

**Liquidity risk (continued)**

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

	<b>On demand AED'000</b>	<b>Less than 1 year AED'000</b>	<b>1 to 5 years AED'000</b>	<b>More than 5 years AED'000</b>	<b>Total AED'000</b>
<b>At 31 December 2022</b>					
Trade and other payables	-	2,227,987	-	-	2,227,987
Lease liabilities	-	24,003	109,545	431,395	564,943
Term loans	-	414,557	1,357,971	232,632	2,005,160
	-----	-----	-----	-----	-----
Total	-	2,666,547	1,467,516	664,027	4,798,090
	=====	=====	=====	=====	=====
<b>At 31 December 2021</b>					
Trade and other payables	-	2,254,895	-	-	2,254,895
Lease liabilities	-	6,723	39,339	267,147	313,209
Bank overdrafts	363,124	-	-	-	363,124
Term loans	-	337,955	1,340,337	51,757	1,730,049
	-----	-----	-----	-----	-----
Total	363,124	2,599,573	1,379,676	318,904	4,661,277
	=====	=====	=====	=====	=====

**Market risk**

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



**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**32 Financial risk management objectives and policies (continued)**

**Interest rate risk**

The Group is mainly exposed to interest rate risk on bank overdrafts and term loans.

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

	<i>Effect on profit/equity AED '000</i>
<b>2022</b>	
+100 increase in basis points	<b>(17,627)</b>
-100 decrease in basis points	<b>17,627</b>
<b>2021</b>	
+100 increase in basis points	(20,028)
-100 decrease in basis points	20,028

*Interest rate swap contracts*

Under interest rate swap contracts, the Group agrees to exchange the difference between fixed and floating rate interest amounts calculated on agreed notional principal amounts. Such contracts enable the Group to mitigate the risk of changing interest rates on the fair value of issued fixed rate debt and the cash flow exposures on the issued variable rate debt. The fair value of interest rate swaps at the reporting date is determined by discounting the future cash flows using the curves at reporting date and the credit risk inherent in the contract, and is disclosed below.

The average interest rate is based on the outstanding balances at the end of the financial year.

The interest rate swaps settle on a quarterly basis. The floating rate on the interest rate swaps is the 3 months USD LIBOR rate. The Group will settle the difference between the fixed and floating interest rate on a net basis.

The following tables detail the notional principal amounts and remaining terms of interest rate swap contracts outstanding as at the end of the reporting year AED 554,578 thousand (2021: AED 686,758 thousand):

	<i>USD'000</i>	<i>AED'000</i>
<b>2022</b>		
Instrument I: outstanding receive floating pay fixed USD LIBOR 3M (0.8%)	<b>11,367</b>	<b>41,747</b>
<b>2021</b>		
Instrument I: outstanding receive floating pay fixed USD LIBOR 3M (0.8%)	1,665	6,115

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**32 Financial risk management objectives and policies (continued)**

**Foreign currency risk**

Foreign currency risk is the risk that financial instrument will fluctuate due to change in foreign exchange rates. Assets are typically funded in the same currency as that of the business being transacted to eliminate exchange exposures.

The Group is exposed to exchange rate fluctuations related to the Euro, Egyptian Pound, Indian Rupees and Sterling Pound denominated as assets and liabilities. Other currencies are pegged to AED, and hence no currency fluctuation risks exist for them.

	2022		2021	
	Liabilities AED'000	Assets AED'000	Liabilities AED'000	Assets AED'000
Egyptian Pound	146,194	1,011,867	520,735	1,377,874
Euro	46,053	72,210	56,851	1,453
Saudi Riyal	16,103	1,517,164	449,199	456,062
	208,350	2,601,241	1,026,785	1,835,389
	208,350	2,601,241	1,026,785	1,835,389

Based on the sensitivity analysis to a 5% increase/decrease in the AED against the relevant foreign currencies (assumed outstanding for the full year):

- (a) there is AED **43,284** thousand (2021: AED 42,857) net revaluation gain/ loss on the Egyptian Pound outstanding balances.
- (b) there is AED **1,308** thousand (2021: AED 2,770 thousand) net revaluation gain/ loss on the Euro outstanding balances.
- (c) there is AED **75,053** thousand (2021: AED 343 thousand) net revaluation gain/ loss on the Saudi Riyal outstanding balances.

**Equity price risk**

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

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

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**32 Financial risk management objectives and policies (continued)**

**Investments carried at fair value through profit or loss**

<b>2022</b>	<b>AED'000</b>
5% change in variables	<b>1,727</b>
<b>2021</b>	<b>AED'000</b>
5% change in variables	<b>1,455</b>

**Forward foreign exchange contracts**

It is the policy of the Group to enter into forward foreign exchange contracts to cover specific foreign currency payments and receipts. The Group also enters into forward foreign exchange contracts to manage the risk associated with anticipated sales and purchase transactions out to six months. Basis adjustments are made to the carrying amounts of non-financial hedged items when the anticipated sales or purchase transactions take place.

The following table details the forward foreign currency contract outstanding at the end of the reporting period:

	<b>Foreign currency</b>	<b>Notional amount AED'000</b>	<b>Fair value AED'000</b>	<b>Fair value changes AED'000</b>
<b>2022</b>				
<b>Forward contract</b>	<b>EUR</b>	<b>644,445</b>	<b>597,209</b>	<b>(47,236)</b>
<b>2021</b>				
<b>Forward contract</b>	<b>EUR</b>	<b>265,971</b>	<b>260,620</b>	<b>(5,351)</b>

**Capital management**

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

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it in light of changes in business conditions. No changes were made in the objectives, policies or processes during the years ended 31 December 2022 and 31 December 2021. Capital comprises share capital, reserves, retained earnings, and is measured at AED 6,537,526 thousand as at 31 December 2022 (2021: AED 5,515,509 thousand).

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**32 Financial risk management objectives and policies (continued)**

**Fair value of financial instruments**

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

The fair values of the Group's financial assets and liabilities as at 31 December 2022 and 31 December 2021 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 December 2022 and 31 December 2021:

	<b>Total AED'000</b>	<b>Quoted prices in active markets (Level 1) AED'000</b>	<b>Significant observable inputs (Level 2) AED'000</b>	<b>Significant unobservable inputs (Level 3) AED'000</b>
<b>As at 31 December 2022</b>				
Derivative financial asset	<b>41,747</b>	-	<b>41,747</b>	-
Derivative financial liability	<b>(47,236)</b>	-	<b>(47,236)</b>	-
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	<b>34,535</b>	<b>34,535</b>	-	-
<b>As at 31 December 2021</b>				
Derivative financial asset	6,403	-	6,403	-
Derivative financial liability	(5,639)	-	(5,639)	-
Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL)	29,103	29,103	-	-

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**33 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:

	UAE AED'000	International AED'000	31 December 2022 Group AED'000
Segment revenue	7,678,859	3,565,748	11,244,608
Intersegment revenue	-	-	(559,269)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Revenue</b>			<b>10,685,339</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Segment gross profit	691,416	416,499	1,107,915
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Share of net results of equity accounted investees	-	-	5,203
General and administrative expenses	-	-	(159,419)
Foreign currency exchange gain/(loss)	-	-	(31,571)
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss	-	-	(1,959)
Finance income	-	-	28,772
Finance costs	-	-	(58,764)
Gain on partial disposal of a subsidiary's operations	-	-	237,615
Fair value gain arising on the remeasurement	-	-	116,431
Other income, net	-	-	101,282
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Profit before tax for the year</b>			<b>1,345,505</b>
Income tax charge on foreign operations	-	(41,982)	(41,982)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Profit after tax</b>			<b>1,303,523</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Total assets</b>	<b>12,369,517</b>	<b>3,676,776</b>	<b>16,046,293</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Total liabilities</b>	<b>6,966,648</b>	<b>2,539,039</b>	<b>9,505,687</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)**

**33 Segment information (continued)**

	UAE AED'000	International AED'000	31 December 2021 Group AED'000
Segment revenue	4,664,507	3,664,866	8,239,373
Intersegment revenue	-	-	(440,611)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Revenue			7,888,762
			<hr/>
Segment gross profit	1,052,491	14,690	1,067,181
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Share of net results of equity accounted investees	-	-	8,864
General and administrative expenses	-	-	(204,669)
Foreign currency exchange gain	-	-	21,964
Fair value gain on financial assets at fair value through profit or loss	-	-	1,265
Finance income	-	-	14,861
Finance costs	-	-	(54,549)
Other income, net	-	-	145,122
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Profit before tax for the year			1,000,039
Income tax credit on foreign operations	-	2,520	2,520
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Profit after tax			1,002,559
			<hr/> <hr/>
Total assets	9,706,721	3,210,568	12,917,289
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Total liabilities	4,918,066	2,480,838	7,398,904
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Notes to the consolidated financial statements  
for the year ended 31 December 2022 (continued)****34 Subsequent events***Corporate Income Tax*

On 3 October 2022, the United Arab Emirates (UAE) Ministry of Finance (“MoF”) issued Federal Decree-Law No 47 of 2022 on the Taxation of Corporations and Businesses, Corporate Tax Law (“CT Law”) to implement a new CT regime in the UAE. The new CT regime is applicable for accounting periods beginning on or after 1 June 2023.

Generally, UAE businesses will be subject to a 9% CT rate, however a rate of 0% could be applied to taxable income not exceeding a particular threshold or to certain types of entities, to be prescribed by way of a Cabinet Decision.

The Group is currently assessing the impact of these laws and regulations and will apply the requirements as further guidance is provided by the relevant tax authorities, which will be applicable for the Group for the financial year beginning 1 January 2024.

**35 Reclassification of prior year balances**

Certain comparative figures have been reclassified/regrouped, wherever necessary, as to conform to the presentation adopted in these consolidated financial statements. These reclassifications do not materially change the presentation of the consolidated financial statements.

**36 Approval of consolidated financial statements**

The consolidated financial statements were approved by management and authorised for issue on 1 February 2023.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢



شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

التقارير والبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صفحة

١١-١

تقرير مجلس الإدارة

١٦-١٢

تقرير مدقق الحسابات المستقل

١٨-١٧

بيان المركز المالي الموحد

١٩

بيان الربح او الخسارة الموحد

٢٠

بيان الدخل الشامل الموحد

٢١

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

٢٣-٢٣

بيان التدفقات النقدية الموحد

٩٧-٢٤

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة التي تشمل ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### أساس الرأي

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

#### أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ من قبل مدقق حسابات آخر والذي أبدى رأي غير معدل حول تلك البيانات في ٣١ يناير ٢٠٢٢.

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. فيما يلي أمور التدقيق الرئيسية:

## أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمر التدقيق الرئيسي
<p>للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة بخصوص الاعتراف بالإيرادات، تضمنت إجراءات التدقيق الرئيسية التي قمنا بها ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• قمنا بالحصول على فهم لسير إجراءات الأعمال وقمنا بتتبع هذه الإجراءات لفهم العمليات الرئيسية وتحديد الضوابط الرئيسية؛</li> <li>• قمنا بتقييم الضوابط الرئيسية على الإيرادات لتحديد ما إذا كان قد تم تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب وقمنا باختبار هذه الضوابط لتحديد ما إذا كانت تعمل بشكل فعال خلال السنة؛</li> <li>• قمنا بتنفيذ مجموعة من إجراءات التدقيق التي تضمنت الحصول على عينة من العقود، مراجعة أوامر التغيير، مراجعة الأرباح والتكاليف المقدرة للإنجاز بأثر رجعي والاستعلام من الموظفين الرئيسيين بشأن خسائر العقود المحتملة؛</li> <li>• بالنسبة للعقود الهامة التي تم تحديدها، قمنا بمراجعة شروط العقد والتحقق من الافتراضات التي تم القيام بها في تحديد مبلغ الإيرادات التي سيتم الاعتراف بها، بما في ذلك الأخذ بالإعتبار الخصومات وغرامات الأداء والتكاليف الأخرى المترتبة على العقد؛</li> <li>• قمنا بإجراء تحليلية من خلال مقارنة إجمالي الهوامش لأنواع المختلفة لتدفقات الإيرادات مع السنة السابقة. عند تحديد هامشاً غير متوقع، نقوم بإجراء اختبارات أكثر تركيزاً على تدفقات الإيرادات هذه؛</li> <li>• قمنا بتنفيذ إجراءات لتقييم ما إذا كانت معايير الاعتراف بالإيرادات المعتمدة من قبل المجموعة مناسبة ومتوافقة مع السياسة المحاسبية للمجموعة ومتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية؛</li> <li>• قمنا بإجراء اختبار على قيود المحاسبة اليومية اليدوية التي تم تسجيلها على حساب الإيرادات لمساعدتنا في تحديد المعاملات غير العادية أو غير المنتظمة؛ و</li> <li>• قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بالاعتراف بالإيرادات مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.</li> </ul>	<p>الاعتراف بالإيرادات</p> <p>سجلت المجموعة إيرادات بمبلغ ١٠,٦٨٥ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. يعتبر الاعتراف بالإيرادات مجالاً رئيسياً للتركيز نظراً لوجود تدفقات إيرادات متعددة مرتبطة بالمجموعة والتي تنتج من مختلف المواقع التشغيلية اللامركزية.</p> <p>تتضمن أعمال المجموعة الدخول في علاقات تعاقدية مع العملاء لتقديم مجموعة من الخدمات مع نسبة كبيرة من إيرادات وأرباح المجموعة الناتجة من عقود طويلة الأجل. إن الإيرادات هي هامة من الناحية الكمية في البيانات المالية الموحدة وتتطلب من الإدارة تطبيق أحكام وقرارات هامة وإعداد تقديرات جوهرية عند تحديد مبلغ الإيرادات التي سيتم الاعتراف به.</p> <p>تشمل الأحكام والتقديرات الهامة المطبقة تحديد مرحلة الإنجاز وتوقيت الاعتراف بالإيرادات واحتساب نسبة الإنجاز في تطبيق سياسات الاعتراف بالإيرادات للمجموعة على العقود طويلة الأجل التي أبرمتها المجموعة.</p> <p>تؤدي طبيعة هذه الأحكام إلى كونها عرضة لتجاوز الإدارة ومخاطر الاعتراف بالإيرادات في فترة غير صحيحة. وبالتالي، فقد تم اعتبار الاعتراف بالإيرادات من أمور التدقيق الرئيسية.</p> <p>تم إدراج السياسة المحاسبية للمجموعة للاعتراف بالإيرادات في إيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
تقييم الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود	بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقود كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٣,١٠٦ مليون درهم ومبلغ ٣,١١٥ مليون درهم على التوالي، تم مقابلها تسجيل مخصصات خسائر إئتمان متوقعة بمبلغ ٤٦ مليون درهم ومبلغ ٢٨ مليون درهم، كما تم إدراجها في الإيضاحات ١٣ و ١٤. تمثل هذه الموجودات ٣٩٪ من إجمالي الموجودات المدرجة في بيان المركز المالي الموحد وتتضمن أرصدة بمبلغ ١٤٦ مليون درهم والتي بقيت قائمة لأكثر من ١٨٠ يوم من تاريخ التقرير. علاوة على ذلك، تشتمل موجودات العقود على أرصدة بمبلغ ٥٥٨ مليون درهم والتي تمثل إيرادات معترف بها على عقود غير موقعة أو عقود شفوية.
تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة ذات قيمة ائتمانية منخفضة. قامت الإدارة بتطبيق النهج المبسط لقياس مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود حيث يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني.	قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية فيما يتعلق بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة: <ul style="list-style-type: none"> <li>• قمنا بالحصول على فهم لعملية قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة؛</li> <li>• قمنا بتحديد الضوابط ذات الصلة لتحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة؛</li> <li>• قمنا بتقييم تصميم هذه الضوابط وتحديد ما إذا كان قد تم تنفيذها بشكل مناسب؛</li> <li>• قمنا بمقارنة نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي طورته الإدارة مع النموذج الذي تتطلبه المعايير الدولية للتقارير المالية وقمنا بمراجعة المنهجية مقابل أفضل الممارسات المقبولة؛</li> <li>• قمنا باختبار الدقة الحسابية للنموذج؛</li> <li>• قمنا باختبار الافتراضات الرئيسية، مثل تلك المستخدمة لإحتساب احتمالية التخلف عن السداد والخسارة اللاحقة في حالة التخلف عن السداد، من خلال المقارنة مع البيانات التاريخية. أخذنا بالإعتبار كذلك دمج العوامل المستقبلية لتعكس تأثير الأحداث المستقبلية على خسائر الائتمان المتوقعة؛</li> <li>• قمنا بمطابقة نتائج مخرجات نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة الذي وضعت الإدارة مع المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة؛ و</li> <li>• قمنا بتقييم الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بهذا الأمر مقابل متطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية.</li> </ul>
يتضمن نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة استخدام افتراضات مختلفة وعوامل الاقتصاد الكلي ودراسة الاتجاهات التاريخية المتعلقة بخبرة المجموعة في التحصيلات التجارية.	
يمارس أعضاء مجلس الإدارة حكم هام عند تحديد كل من متى ومقدار التسجيل كمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة. ونتيجة لذلك، وإلى جانب التأخيرات الهامة في تحصيل الذمم المدينة التجارية، أخذنا بالإعتبار القيمة المدرجة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود كأمر تدقيق رئيسي.	
تم إدراج إفصاحات المجموعة المتعلقة بهذا الأمر في الإيضاحين ٣ و ٤ حول البيانات المالية الموحدة.	

### معلومات أخرى

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

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

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (يتبع)

### معلومات أخرى (يتبع)

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

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

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

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

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للنظام الأساسي للشركة وللأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكّنها من إعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهريّة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

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

يعتبر القائمون على الحوكمة مسؤولين عن الإشراف على مسار إعداد التقارير المالية للمجموعة.

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

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

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهريّة في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي؛
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية؛
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهريّة من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهريّة حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهريّة من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية بالمجموعة إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية؛

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (يتبع)

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

- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل؛ و
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من المنشآت والأنشطة داخل المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق على صعيد المجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.

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

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

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

### إفصاح حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، نفيد بما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢:

- أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- أنه تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١؛
- أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- أن المعلومات المالية الواردة بتقرير أعضاء مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية في إيضاح ٩ و ١٠ حول البيانات المالية الموحدة وتشمل المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- يظهر الإيضاح ٢٩ حول البيانات المالية الموحدة إفصاحات المجموعة المتعلقة بالأرصدة والمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة مع الشروط التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛ و
- أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت انتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن المجموعة قد ارتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ أو لعقد التأسيس مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



محمد خميس التاج

رقم القيد ٧١٧

٣ فبراير ٢٠٢٣

أبوظبي

الإمارات العربية المتحدة

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	إيضاحات	الموجودات
			<b>الموجودات غير المتداولة</b>
٤,٠١٧,٨١٧	٤,٣٣٨,٦١٥	٦	ممتلكات وآلات ومعدات
٣٠٨,٨٤٩	٣٤٠,١٢٧	٧	حق إستخدام الموجودات الشهرية
٥,٠٥٧	٥,٠٥٧	٨	استثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٥٥,٨٥٠	١٩١,٩٣٣	٩	موجودات الضريبة المؤجلة
٧,٧٣٨	٨,٤٦٨	١١	موجودات العقود
٦٨٧,٩٧٨	-	١٤	محتجزات مدينة
٢٨,٦١٠	٨,١٨٤		
<b>٥,١١١,٨٩٩</b>	<b>٤,٨٩٢,٣٨٤</b>		<b>مجموع الموجودات غير المتداولة</b>
			<b>الموجودات المتداولة</b>
٣٤٣,١٦١	٤٦٥,٥٢٢	١٢	مخزون
٢,٧٥٥,٠٠٦	٤,٧٤١,٣٣٠	١٣	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٣,٥٠٦,٣٩٤	٣,٠٨٧,٠٤٣	١٤	موجودات العقود
٢٩,١٠٣	٣٤,٥٣٥	١٠	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٤٠٣	٤١,٧٤٧	٣٢	موجودات مالية مشتقة
١,١٦٥,٣٢٣	٢,٧٨٣,٧٣٢	١٥	نقد وأرصدة لدى البنوك
<b>٧,٨٠٥,٣٩٠</b>	<b>١١,١٥٣,٩٠٩</b>		<b>مجموع الموجودات المتداولة</b>
<b>١٢,٩١٧,٢٨٩</b>	<b>١٦,٠٤٦,٢٩٣</b>		<b>مجموع الموجودات</b>

بيان المركز المالي الموحد  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			<b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٨٢٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	١٧	رأس المال
٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	١٨	إحتياطي اندماج
١٤٣,١٨٤	(٧,٧٨٦)	١٩	إحتياطيات أخرى
٣,٧٨٢,٣٢٥	٤,٩٥٥,٣١٢		أرباح مستفقاة
٥,٥١٥,٥٠٩	٦,٥٣٧,٥٢٦		<b>حقوق الماكية العائدة إلى مساهمي الشركة</b>
٢,٨٧٦	٣,٠٨٠		<b>حقوق الملكية غير المسيطرة</b>
٥,٥١٨,٣٨٥	٦,٥٤٠,٦٠٦		<b>مجموع حقوق الماكية</b>
			<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
٣٩٢,٠٦١	٤٠٣,٤٤٨	٢٠	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١,٣٢٦,٥٦٩	١,٤٢٠,٣٩٢	١٦	قروض طويلة الأجل
٣٠٦,٤٨٦	٣٣٧,٣١٧	٧	مطلوبات عقود الإيجار طويلة الأجل
٢,٠٢٥,١١٦	٢,١٦١,١٥٧		<b>مجموع المطلوبات غير المتداولة</b>
			<b>المطلوبات المتداولة</b>
٤,٤٨٤,٨٤٨	٦,٣٩٦,٠٥٠	٢١	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٣٥,٢٧٦	٤٦٢,٣٧٧	٢٢	مطلوبات العقود
٥,٦٣٩	٤٧,٢٣٦	٣٢	مطلوبات مالية مشتقة
٦٥,٠٧٧	٨٤,٧٨٤	١١	ضريبة الدخل الدائنة
٦٧٦,٢٢٥	٣٤٢,٣٤٦	١٦	قروض قصيرة الأجل
٦,٧٢٣	١١,٧٣٧	٧	مطلوبات عقود الإيجار قصيرة الأجل
٥,٣٧٣,٧٨٨	٧,٣٤٤,٥٣٠		<b>مجموع المطلوبات المتداولة</b>
٧,٣٩٨,٩٠٤	٩,٥٠٥,٦٨٧		<b>مجموع المطلوبات</b>
١٢,٩١٧,٢٨٩	١٦,٠٤٦,٢٩٣		<b>مجموع حقوق الملكية والمطلوبات</b>



على حد علمنا، تدير المعلومات المالية الواردة في التقرير بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للمجموعة كما في  
والفترات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة.

سريمونت براهيم باروا  
الرئيس المالي للمجموعة

ياسر نصر زغلول  
الرئيس التنفيذي للمجموعة

محمد ثاني مرشد الرميشي  
رئيس مجلس الإدارة

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



بيان الربح أو الخسارة الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٧,٨٨٨,٧٦٢ (٦,٨٢١,٥٨١)	١٠,٦٨٥,٣٣٩ (٩,٥٧٧,٤٢٤)	٢٣	الإيرادات من العقود مع العملاء تكاليف العقود
١,٠٦٧,١٨١	١,١٠٧,٩١٥		<b>إجمالي الربح</b>
٨,٨٦٤ (٢٠٤,٦٦٩)	٥,٢٠٣ (١٥٩,٤١٩)	٩	حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١٤,٨٦١ (٥٤,٥٤٩)	٢٨,٧٧٢ (٥٨,٧٦٤)	٢٤	مصاريف عمومية وإدارية
٢١,٩٦٤	(٣١,٥٧١)	٢٥	إيرادات التمويل تكاليف التمويل (خسارة) // ربح من صرف العملات الأجنبية مكاسب/ (خسائر) القيمة العادلة على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٢٦٥	(١,٩٥٩)	١٠	ربح من إستبعاد جزئي من عمليات الشركة التابعة
-	٢٣٧,٦١٥	١/٩	مكسب القيمة العادلة ناتجة من إعادة قياس إيرادات أخرى، صافي
-	١١٦,٤٣١	٢/٩	
١٤٥,١٢٢	١٠١,٢٨٢	٢٦	
١,٠٠٠,٠٣٩	١,٣٤٥,٥٠٥		<b>الربح قبل الضريبة</b>
٢,٥٢٠	(٤١,٩٨٢)	١١	إعفاءات/ (مصاريف) ضريبة الدخل على العمليات الخارجية
١,٠٠٢,٥٥٩	١,٣٠٣,٥٢٣	٢٧	<b>ربح السنة</b>
١,٠٠٢,٤٠٤ ١٥٥	١,٣٠٣,٣١٩ ٢٠٤		<b>الربح العائد إلى:</b> مساهمي الشركة حقوق الملكية غير المسطرة
١,٠٠٢,٥٥٩	١,٣٠٣,٥٢٣		<b>ربح السنة</b>
١,٢٦	١,٥٨	٢٨	العائد الأساسي والمخفض للسهم (بالدرهم) العائد إلى حاملي أسهم الشركة

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
١,٠٠٢,٥٥٩	١,٣٠٣,٥٢٣	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة
		الموحد في الفترات اللاحقة
٥,١٢٥	(٦,٢٥٣)	(خسائر)/ مكاسب القيمة العادلة الناتجة عن أدوات التحوط خلال السنة
٢٨٧	(٢٧٥,٠٤٩)	فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
٥,٤١٢	(٢٨١,٣٠٢)	(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٠٠٧,٩٧١	١,٠٢٢,٢٢١	مجموع الدخل الشامل للسنة
		الربح العائد إلى:
١,٠٠٧,٨١٦	١,٠٢٢,٠١٧	مساهمي الشركة
١٥٥	٢٠٤	حقوق الملكية غير المسطرة
١,٠٠٧,٩٧١	١,٠٢٢,٢٢١	مجموع الدخل الشامل للسنة

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

مجموع حقوق الملكية	حقوق الملكية غير المسيطرة	حقوق الملكية العائدة لمساهمي الشركة	أرباح مستبقة	إحتياطات أخرى	إحتياطي إندماج	رأس المال	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣,٠٩٥,٤٣٩	٢,٧٤٦	٣,٠٩٢,٦٩٣	٢,٩٥٥,١٦١	٣٧,٥٣٢	(٤٧٥,٠٠٠)	٥٧٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
١,٠٠٢,٥٥٩	١٥٥	١,٠٠٢,٤٠٤	١,٠٠٢,٤٠٤	-	-	-	ربح السنة
٥,٤١٢	-	٥,٤١٢	-	٥,٤١٢	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١,٠٠٧,٩٧١	١٥٥	١,٠٠٧,٨١٦	١,٠٠٢,٤٠٤	٥,٤١٢	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(١٠٠,٢٤٠)	١٠٠,٢٤٠	-	-	تحويل إلى احتياطي قانوني (إيضاح ١٩)
١,٤٩٠,٠٠٠	-	١,٤٩٠,٠٠٠	-	-	١,٢٤٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	الإستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٥)
(٧٥,٠٢٥)	(٢٥)	(٧٥,٠٠٠)	(٧٥,٠٠٠)	-	-	-	توزيعات أرباح دائنة
٥,٥١٨,٣٨٥	٢,٨٧٦	٥,٥١٥,٥٠٩	٣,٧٨٢,٣٢٥	١٤٣,١٨٤	٧٦٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
١,٣٠٣,٥٢٣	٢٠٤	١,٣٠٣,٣١٩	١,٣٠٣,٣١٩	-	-	-	ربح السنة
(٢٨١,٣٠٢)	-	(٢٨١,٣٠٢)	-	(٢٨١,٣٠٢)	-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة (إيضاح ١٩)
١,٠٢٢,٢٢١	٢٠٤	١,٠٢٢,٠١٧	١,٣٠٣,٣١٩	(٢٨١,٣٠٢)	-	-	مجموع الدخل الشامل للسنة
-	-	-	(١٣٠,٣٣٢)	١٣٠,٣٣٢	-	-	تحويل إلى احتياطي قانوني (إيضاح ١٩)
٦,٥٤٠,٦٠٦	٣,٠٨٠	٦,٥٣٧,٥٢٦	٤,٩٥٥,٣١٢	(٧,٧٨٦)	٧٦٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٠٠,٠٣٩	١,٣٤٥,٥٠٥	<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		الربح قبل الضريبة
		تعديلات لـ:
٤٣٨,٥٦٩	٤٢٠,٧٦٨	٦ استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
١٣,٣٥٨	١٣,٨٨١	٧ استهلاك حق استخدام الموجودات
(١٣,٦٩٥)	(٢٩,٨٢٨)	(ربح) خسارة من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(١,٢٦٥)	١,٩٥٩	١٠ مكسب القيمة العادلة لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٧١)	-	إيرادات توزيعات الأرباح
٢,٣١١	٣,٢٣٧	١٢ مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقدم
(٨,٨٦٤)	(٥,٢٠٣)	٩ حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
-	(١١٦,٤٣١)	٩ تعديل القيمة العادلة من إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
-	(٢٣٧,٦١٥)	٩ ربح من إستبعاد جزئي من عمليات الشركة التابعة
١٠٨,٥٦٨	(٣٥,١٨٧)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٣٨٦,٧٦٣	٣١٦,٤١٦	مخصص العقود المُثقلة بالالتزامات
(٢٩٧,٤٧٢)	-	عكس مخصص التعويضات عن الأضرار
(٤٩,٧٠٨)	-	ربح من شراء صفقة
(١٤,٨٦١)	(٢٨,٧٧٢)	إيرادات تمويل
٥٤,٥٤٩	٥٨,٧٦٤	تكاليف تمويل
٦٧,٣٩٣	٥٣,١٨٧	٢٠ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١,٦٨٥,٣١٤	١,٧٦٠,٦٨١	
(٣٨,٨٩٠)	(٣٩,٩٠٠)	ضريبة الدخل المدفوعة
١,٠٢٠	٢٦,٩٩٥	ضريبة الدخل المستردة
(١١٧,٤٠٨)	(٤١,٨٠٠)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة
١,٥٣٠,٠٣٦	١,٧٠٥,٩٧٦	<b>التدفقات النقدية التشغيلية قبل الحركة في رأس المال العامل</b>
٥١,٤٩٣	(١١٩,٥٨٩)	التغير في المخزون
٧٦٦,٥٦٠	(١,٩٥٥,٣٥٩)	التغير في الذمم المدينة التجارية والأخرى
(٨٣٧,٤٦٦)	٨٢٢,٩٩٩	التغير في موجودات العقود
٦٤,١٩٢	٣٢٧,١٠١	التغير في مطلوبات العقود
٥٣,٥٣٣	١,٩٠١,١٠٢	التغير في الذمم الدائنة التجارية والأخرى
١,٦٢٨,٣٤٨	٢,٦٨٢,٢٣٠	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٢٠٢١	٢٠٢٢	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
		شراء ممتلكات وآلات ومعدات
(١٧٨,٦١٢)	(٨٢١,١٨٧)	٦
٩,٨٧٧	٥٠,١٢٣	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	٢٦٢,٢١٧	متحصلات من استبعاد عمليات شركة تابعة
(٤٨١,٩٠٥)	-	٥ حسابات بنكية مكشوفة مقبولة عند الاستحواذ على شركة تابعة، صافي
١,٨٣٦	١,٢٣٠	توزيعات أرباح مستلمة
-	(٧,٣٩١)	إستثمار في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٨٦١	٢١,٣٣٤	فوائد مستلمة
(٦٣٣,٩٤٣)	(٤٩٣,٦٧٤)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
		متحصلات من قروض لأجل
٢٤٩,٤١٤	٤٥٩,١٢٥	تسديد قروض لأجل
(٨٠٠,٣٩٠)	(٣٣٦,٠٥٧)	تسديد مطلوبات عقود الإيجار
(١٨,١٦٢)	(٢١,١٠٢)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٧٥,٣٦٩)	-	فوائد مدفوعة
(٤٢,٤٣٥)	(٤٦,٩٧٦)	
(٦٨٦,٩٤٢)	٥٤,٩٩٠	<b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من/ (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية</b>
		<b>صافي الزيادة في النقد ومرادفات النقد</b>
٣٠٧,٤٦٣	٢,٢٤٣,٥٤٦	النقد ومرادفات النقد في ١ يناير
٥٠٨,٦٩٢	٨٠٢,١٩٩	تأثير التغيرات في تحويل عملات أجنبية
(١٣,٩٥٦)	(٢٦٢,٠١٣)	
٨٠٢,١٩٩	٢,٧٨٣,٧٣٢	١٥ <b>النقد ومرادفات النقد في ٣١ ديسمبر</b>

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ١ معلومات عامة

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 المالي للشركة وشركاتها التابعة والمشاريع المشتركة وفروعها (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة")، حيث تم إدراج تفاصيلها أدناه.

خلال سنة 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 صاحبة أغلبية أسهم الشركة. لاحقاً في مايو ٢٠٢٢، قامت الشركة القابضة بتحويل حصة من أسهم ملكيتها بنسبة ٤٤,٢٪ من إجمالي حصة مساهمتها البالغة ٥٨,٤٨٪ في الشركة إلى شركات في مجموعة ألفا ظبي القابضة ش.م.ع ("ألفا")، وهي شركة تابعة للشركة العالمية القابضة وبموجب هذه المعاملة وإلى جانب حصة مساهمتها السابقة في الشركة، أصبحت مجموعة ألفا المساهم الأكبر في الشركة (يرجى الرجوع كذلك إلى الإيضاحين رقم ٥ و ١٧).

تعمل الشركة بشكل رئيسي في تنفيذ عقود الهندسة والمشتریات والإنشاء وعقود الجرف والأعمال ذات الصلة باستصلاح الأراضي في المياه الإقليمية لدولة الإمارات العربية المتحدة، وبشكل رئيسي بموجب توجيهات حكومة أبوظبي ("الحكومة"). تعمل المجموعة كذلك في الولايات القضائية الأخرى في المنطقة ويشمل ذلك البحرين ومصر والمملكة العربية السعودية والهند من خلال شركاتها التابعة والفروع والعمليات المشتركة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، قامت المجموعة بتقديم مبلغ ٧,٧ مليون درهم كمساهمة اجتماعية (إيضاح ٢٧).

الإسم	بلد التأسيس	نسبة المساهمة في حقوق الملكية %	
		٢٠٢٢	٢٠٢١
<b>الشركات التابعة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.</b>			
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪
مصنع إمارات أوروبا لأنظمة تكنولوجيا البناء السريع ذ.م.م. (إمارات أوروبا)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة الجرافات البحرية الوطنية (صناعي)	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة أديك للاستشارات الهندسية ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة الجرافات البحرية الوطنية إس. بي. سي.	البحرين	١٠٠٪	١٠٠٪
الشركة الهندية الوطنية البحرية للبنية التحتية الخاصة المحدودة	الهند	١٠٠٪	١٠٠٪
<b>الشركات التابعة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.</b>			
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية الهندسية المحدودة (السعودية)	المملكة العربية السعودية	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية الهندسية المحدودة	الهند	١٠٠٪	١٠٠٪
أنبوا الهندسية بي في تي المحدودة	الهند	٨٠٪	٨٠٪
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية للخدمات ماليزيا إس دي ان *	ماليزيا	١٠٠٪	١٠٠٪
أبوظبي للمشاريع الإنشائية *	العراق	١٠٠٪	١٠٠٪
الهندسة والتوريد والإنشاءات	الهندسة والتوريد والإنشاءات	١٠٠٪	١٠٠٪
صناعة وتوريد الخرسانة الجاهزة.	صناعة وتوريد الخرسانة الجاهزة.	١٠٠٪	١٠٠٪
تصنيع أنابيب الصلب وملحقاتها؛ والإحتفاظ بنسبة ١٪ من استثمارات الشركات التابعة للمجموعة بحصة لتتماشى مع التشريعات المحلية.	تصنيع أنابيب الصلب وملحقاتها؛ والإحتفاظ بنسبة ١٪ من استثمارات الشركات التابعة للمجموعة بحصة لتتماشى مع التشريعات المحلية.	١٠٠٪	١٠٠٪
خدمات الاستشارات في مجالات الهندسة المدنية والمعمارية والتقيب والهندسة البحرية بالإضافة إلى تقديم خدمات مختبرية ذات الصلة.	خدمات الاستشارات في مجالات الهندسة المدنية والمعمارية والتقيب والهندسة البحرية بالإضافة إلى تقديم خدمات مختبرية ذات الصلة.	١٠٠٪	١٠٠٪
عقود الاستصلاح البرية وخدمات تركيب أنابيب مياه للمنشآت البحرية وعقود التقيب.	عقود الاستصلاح البرية وخدمات تركيب أنابيب مياه للمنشآت البحرية وعقود التقيب.	١٠٠٪	١٠٠٪
أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.	١٠٠٪	١٠٠٪

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١ معلومات عامة (يتبع)

الإسم	بلد التأسيس	نسبة المساهمة في حقوق الملكية %		الأنشطة الرئيسية
		٢٠٢٢	٢٠٢١	
فروع شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. شركة الجرافات البحرية الوطنية	المملكة العربية السعودية	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
شركة الجرافات البحرية الوطنية	مصر	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
شركة الجرافات البحرية الوطنية	المالديف	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
شركة الجرافات البحرية الوطنية	أبوظبي	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
شركة الجرافات البحرية الوطنية	دبي	فرع	فرع	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
<b>مشروع مشترك</b> شركة التحدي المصرية الإماراتية للجرافات البحرية	مصر	%٤٩	%٤٩	أعمال الحفر والأعمال المتعلقة باستصلاح الأراضي ومقاولات الهندسة المدنية وعقود الموانئ والإنشاءات البحرية.
<b>شركات زميلة:</b> برنسيبيا أس ايه اس	فرنسا	%٣٣,٣٣	%٣٣,٣٣	الخدمات الهندسية والاستشارية
سفين لخدمات المسح وتحت سطح البحر ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	-	%٤٩	خدمات الغوص والمسح تحت سطح البحر والخدمات البحرية المتعلقة بشركات النفط
<b>العمليات المشتركة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.</b> تيكنيب - شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - الحقل الكامل سطح		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب - يو زيد - ٧٥٠ (إي بي سي - ١)		%٤٠	%٤٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب يو إل ٢-		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب ايه جي اف ايه		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء
شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب جيه في - يو اس جاز كاب فيد		%٥٠	%٥٠	الهندسة والتوريد والإنشاء

\*منشآت متوقفة

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

### ١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها ولكن لا تؤثر على البيانات المالية

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، في هذه البيانات المالية. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة أي تأثير هام على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٣ "إندماج الأعمال" للمرة الأولى في السنة الحالية. تهدف التعديلات إلى تحديث المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيمي لسنة ٢٠١٨ بدلاً من إطار سنة ١٩٨٩. كما أنها تضيف إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ متطلبات، بالنسبة للالتزامات التي تقع في نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧، المخصصات، المطلوبات المحتملة والموجودات المحتملة، أن يقوم المستحوذ بتطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ لتحديد ما إذا كان هناك التزام حالي في تاريخ الاستحواذ نتيجة لأحداث سابقة. بالنسبة للضريبة التي ستكون ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١، يقوم المستحوذ بتطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٢١ لتحديد ما إذا كان الحدث الملزم الذي ينشأ عنه التزام بدفع الضريبة قد حدث بتاريخ الاستحواذ.

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

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات للمرة الأولى في السنة الحالية. تمنع التعديلات أن تخصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أي عائدات من بيع الأصناف المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة له ليكون قادراً على العمل بالطريقة المقصودة من قبل الإدارة. وبالتالي، تعترف المنشأة بعائدات بيع هذه البنود والتكاليف ذات الصلة في الربح أو الخسارة. تقوم المنشأة بقياس تكلفة هذه البنود وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢ المخزون.

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات - العائدات قبل الاستخدام المقصود

توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح". حالياً، يحدد المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ذلك كتقييم ما إذا كان الأداء التقني والمادي للأصل يمكن استخدامه في إنتاج أو توريد السلع أو الخدمات، أو تأجيرها للأخرين، أو لأغراض إدارية.

إذا لم يتم عرضها بشكل منفصل في بيان الدخل الشامل، يجب أن تصحح البيانات المالية عن مبالغ العائدات والتكلفة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد والتي تتعلق ببند منتج ليست من مخرجات الأنشطة العادية للمنشأة، وأي بند (بنود) في بيان الدخل الشامل يشمل هذه العائدات والتكلفة.

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ للمرة الأولى في السنة الحالية. تحدد التعديلات أن تكلفة الوفاء بالعقد تشمل التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد. تتكون التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد إما تكاليف إضافية لوفاء بهذا العقد (على سبيل المثال العمالة والمواد المباشرة) وتخصيص التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتنفيذ العقود (على سبيل المثال تخصيص مصاريف الاستهلاك لبند من الممتلكات والآلات والمعدات المستخدمة في تنفيذ العقد).

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧ العقود المثقلة بالالتزامات - تكلفة تنفيذ العقد



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

### ١/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تطبيقها ولكن لا تؤثر على البيانات المالية (يتبع)

دورة التحسينات السنوية  
على المعايير المحاسبية  
الدولية للتقارير المالية  
٢٠٢٠-٢٠١٨

قامت المجموعة بتطبيق التعديلات المدرجة في دورة التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨-٢٠٢٠ للمرة الأولى في السنة الحالية. تتضمن التحسينات السنوية تعديلات على أربعة معايير.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة  
يوفر التعديل إعفاءً إضافياً للشركة التابعة التي تصبح مطبقة لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بمحاسبة فروق التحويل المتراكمة. نتيجة لهذا التعديل، يمكن للشركة التابعة التي تستخدم الإعفاء في المعيار الدولي للتقارير المالية ١: د ١٦ (أ)، أن تختار الآن أيضاً قياس فروق التحويل المتراكمة لجميع العمليات الأجنبية بالقيمة المدرجة التي سيتم إدراجها في البيانات المالية الموحدة للشركة الأم، على أساس تاريخ انتقال الشركة الأم إلى المعايير الدولية للتقارير المالية، إذا لم يتم إجراء تعديلات على إجراءات التوحيد وتأثيرات اندماج الأعمال التي استحوذت الشركة الأم من خلالها على الشركة التابعة. يتوفر خيار مماثل للشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي يستخدم الإعفاء في المعيار الدولي للتقارير المالية ١: د ١٦ (أ).

### المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية

يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠ في المائة" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي، فإن المنشأة تشمل فقط الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل أي من المنشأة أو المقرض نيابة عن الآخر. يلغي التعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار المثل التوضيحي لتسديد تحسينات العقارات المستأجرة.

### المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ الزراعة

يلغي التعديل مطلب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة. يعمل هذا على موازنة قياس القيمة العادلة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤١ مع متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ قياس القيمة العادلة لاستخدام التدفقات النقدية المتوافقة داخلياً ومعدلات الخصم وتمكين المُعدِّين من تحديد ما إذا كانوا سيستخدمون التدفقات النقدية ومعدلات الخصم قبل خصم الضرائب أو ما بعد الضريبة ومعدلات الخصم لأنسب قياس للقيمة.

يتم تمديد التعديل، لمدة سنة واحدة، تعديل مايو ٢٠٢٠ الذي يمنح المستأجرين إعفاءً من تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المتعلق بـ كوفيد-١٩ يعد تعديلاً لعقد الإيجار.

كوفيد-١٩ امتيازات  
الإيجار ذات العلاقة  
بـ كوفيد-١٩ ما بعد  
يونيو ٢٠٢١ (تعديلات  
على المعيار الدولي  
للتقارير المالية رقم ١٦)

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

### ٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة التالية والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد:

يسري تطبيقها للفترات  
السوية التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠٢٣

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ عقود التأمين

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ مبادئ الاعتراف بعقود التأمين وقياسها وعرضها والإفصاح عنها ويحل محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين.

يلخص المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ نموذجاً عاماً، يتم تعديله لعقود التأمين مع ميزات المشاركة المباشرة، يوصف كنهج الرسوم المتغيرة.

يتم تبسيط النموذج العام إذا تم استيفاء معايير معينة عن طريق قياس الالتزام بالتغطية المتبقية باستخدام نهج تخصيص الأقساط. يستخدم النموذج العام الافتراضات الحالية لتقدير المبلغ والتوقيت وعدم التأكد من التدفقات النقدية المستقبلية ويقاس بشكل صريح تكلفة عدم التأكد. يأخذ في الاعتبار أسعار الفائدة في السوق وتأثير خيارات وضمانات حاملي الوثائق.

في يونيو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ لمعالجة المخاوف وتحديات التنفيذ التي تم تحديدها بعد نشر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. توجّل التعديلات تاريخ التطبيق المبدئي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ (متضمناً التعديلات) إلى فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣. وفي الوقت نفسه، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تمديداً للإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) الذي يمدد تاريخ انتهاء الصلاحية المحدد للإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ إلى فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.

في ديسمبر ٢٠٢١، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ - المعلومات المقارنة (تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧) لمواجهة تحديات التنفيذ التي تم تحديدها بعد نشر المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧. يعالج التعديل التحديات في عرض معلومات المقارنة.

يجب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ بأثر رجعي ما لم يكن ذلك غير عملي، وفي هذه الحالة يتم تطبيق نهج الأثر الرجعي المعدل أو نهج القيمة العادلة.

لغرض متطلبات الانتقال، يكون تاريخ التطبيق المبدئي هو بداية فترة إعداد التقارير السنوية التي تطبق فيها المنشأة المعيار لأول مرة، ويكون تاريخ الانتقال هو بداية الفترة التي تسبق مباشرة تاريخ التطبيق المبدئي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السوية التي تبدأ من أو بعد

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

لم يتم بعد تحديد تاريخ التطبيق

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ البيانات المالية الموحدة والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٢٨ الإستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة

تتناول التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ والمعايير المحاسبية الدولي رقم ٢٨ الحالات التي يكون فيها بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشاريع المشتركة. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن خسارة السيطرة على شركة تابعة لا تحتوي على نشاط تجاري في معاملة مع شركة زميلة أو مشروع مشترك يتم المحاسبة عنه باستخدام طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بها في أرباح أو خسائر الشركة الأم فقط في حدود مصالح المستثمرين غير ذات الصلة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. وبالمثل، فإن الأرباح والخسائر الناتجة عن إعادة قياس الاستثمارات المحتفظ بها في أي شركة تابعة سابقة (والتي أصبحت شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم المحاسبة عنه باستخدام طريقة حقوق الملكية) يتم الاعتراف بها في أرباح أو خسائر الشركة الأم السابقة فقط إلى مدى مصالح المستثمرين غير ذات الصلة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الجديدة. لم يتم بعد تحديد تاريخ تطبيق التعديلات من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية؛ ومع ذلك، يُسمح بالتطبيق المبكر للتعديلات.

١ يناير ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار المحاسبية الدولي رقم ١ عرض البيانات المالية المتعلقة بتصنيف  
المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة

تؤثر التعديلات على المعيار المحاسبية الدولي رقم ١ المنشورة في يناير ٢٠٢٠ فقط في عرض المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة في بيان المركز المالي وليس مبلغ أو توقيت الاعتراف بأي أصل أو التزام أو دخل أو مصروفات أو المعلومات التي تم الإفصاح عنها حول تلك البنود. توضح التعديلات أن تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة يعتمد على الحقوق القائمة في نهاية فترة التقرير، وتحدد أن التصنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام، موضحاً أن الحقوق قائمة إذا تم الامتثال للمواثيق في نهاية فترة التقرير، وقدم تعريفاً لـ "التسوية" لتوضيح أن التسوية تشير إلى التحويل إلى الطرف المقابل من النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الموجودات أو الخدمات الأخرى. يتم تطبيق التعديلات بأثر رجعي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السنوية التي تبدأ من أو بعد

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

١ يناير ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ المتعلق بالمعيار  
الدولي للتقارير المالية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية

تغير التعديلات متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ فيما يتعلق بالإفصاح عن السياسات المحاسبية. تستبدل التعديلات جميع حالات مصطلح "السياسات المحاسبية الهامة" بـ "معلومات السياسة المحاسبية الجوهرية". تعتبر معلومات السياسة المحاسبية جوهرية إذا كان من المتوقع، عند النظر مع المعلومات الأخرى المدرجة في البيانات المالية المنشأة، بشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للبيانات المالية للأغراض العامة على أساس تلك البيانات المالية. كما تم تعديل الفقرات الداعمة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ لتوضيح أن معلومات السياسة المحاسبية التي تتعلق بالمعاملات غير المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى غير مهمة ولا يلزم الإفصاح عنها. قد تكون معلومات السياسة المحاسبية جوهرية بسبب طبيعة المعاملات ذات الصلة أو الأحداث أو الظروف الأخرى، حتى لو كانت المبالغ غير جوهرية. ومع ذلك، ليست كل معلومات السياسة المحاسبية المتعلقة بالمعاملات المادية أو الأحداث أو الظروف الأخرى جوهرية في حد ذاتها.

وضع مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً إرشادات وأمثلة لشرح وإثبات تطبيق "عملية الأهمية النسبية المكونة من أربع خطوات" الموضحة في بيان الممارسة رقم ٢ المتعلق بالمعيار الدولي للتقارير المالية.

١ يناير ٢٠٢٣

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨ - تعريف التقديرات المحاسبية

تستبدل التعديلات تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية بتعريف التقديرات المحاسبية. بموجب التعريف الجديد، فإن التقديرات المحاسبية هي "المبالغ النقدية في البيانات المالية التي تخضع للقياس غير المؤكد".

تم حذف تعريف التغيير في التقديرات المحاسبية. ومع ذلك، احتفظ مجلس معايير المحاسبة الدولية بمفهوم التغييرات في التقديرات المحاسبية في المعيار مع الإيضاحات التالية:

- لا يعتبر التغيير في التقدير المحاسبي الناتج عن معلومات جديدة أو تطورات جديدة تصحيحاً لخطأ.
- إن تأثيرات التغيير في أحد المدخلات أو أسلوب القياس المستخدم لتطوير التقدير المحاسبي هي تغييرات في التقديرات المحاسبية إذا لم تكن ناتجة عن تصحيح أخطاء الفترة السابقة.

أضاف المجلس مثالين (الأمثلة ٤-٥) إلى الإرشادات الخاصة بتنفيذ المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨، التي تصاحب المعيار. حذف المجلس مثالاً واحداً (مثال ٣) لأنه قد يسبب إرباكاً في ضوء التعديلات.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السنوية التي تبدأ من أو بعد

١ يناير ٢٠٢٣

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ المتعلق بالضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة من معاملة واحدة

تقدم التعديلات استثناء آخر من الإعفاء من الاعتراف المبدئي. بموجب التعديلات، لا تطبق المنشأة إعفاء الاعتراف المبدئي للمعاملات التي تؤدي إلى فروق ضريبية مؤقتة قابلة للخصم ومتساوية.

اعتماداً على قانون الضرائب المعمول به، قد تنشأ الفروق الضريبية المؤقتة والقابلة للخصم عند الاعتراف المبدئي بأصل والتزام في معاملة لا تمثل اندماج أعمال ولا تؤثر على المحاسبة أو الربح الخاضع للضريبة. على سبيل المثال، قد ينشأ هذا عند الاعتراف بالتزام عقد الإيجار وما يقابله من حق استخدام الموجودات الذي يطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ في تاريخ بدء عقد الإيجار.

لاحقاً للتعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢، يتعين على المنشأة الاعتراف بأصل ومطلوبات الضريبة المؤجلة ذات الصلة، مع إدراج أي أصل ضريبي مؤجل يخضع لمعايير الاسترداد الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢.

يضيف مجلس معايير المحاسبة الدولية أيضاً مثالاً توضيحياً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ الذي يوضح كيفية تطبيق التعديلات.

تتطلب التعديلات على المعاملات التي تحدث في أو بعد بداية أول فترة مقارنة معروضة. بالإضافة إلى ذلك، في بداية أقرب فترة مقارنة، تعترف المنشأة بما يلي:

- أصل ضريبي مؤجل (إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة يمكن في مقابله استخدام الفرق المؤقت القابل للخصم) والتزام ضريبي مؤجل لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخاضعة للضريبة المرتبطة بما يلي:
  - حق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار؛
  - إيقاف التشغيل والاستعادة والمطلوبات المماثلة والمبالغ المقابلة المعترف بها كجزء من تكلفة الأصل ذي الصلة.

- الأثر التراكمي للتطبيق المبدئي للتعديلات كتعديل للرصيد الافتتاحي للأرباح المستبقاة (أو أي مكون آخر من حقوق الملكية، حسب الاقتضاء) في ذلك التاريخ.

١ يناير ٢٠٢٣

تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤)

يغير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية المحدد للإعفاء المؤقت في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ الأدوات المالية، بحيث تكون المنشآت مطالبة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢ تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة (يتبع)

٢/٢ المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (يتبع)

يسري تطبيقها للفترات  
السوية التي تبدأ من أو بعد

### المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة

١ يناير ٢٠٢٤ إلتزامات عقود الإيجار في البيع وإعادة التأجير (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦)

يوضح التعديل كيف يقوم البائع - المستأجر لاحقاً بقياس معاملات البيع وإعادة التأجير التي تستوفي بالمتطلبات المدرجة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ ليتم المحاسبة عنها كبيع.

١ يناير ٢٠٢٤ *المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١)*

يوضح التعديل كيف تؤثر الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة في غضون اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف الالتزام. فقط التعهدات التي يجب على المنشأة الالتزام بها في أو قبل تاريخ التقرير على تصنيف الالتزام كمتداول أو غير متداول. بالإضافة إلى ذلك، يجب على المنشأة الإفصاح عن المعلومات في الإيضاحات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من فهم مخاطر المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات التي يمكن أن تصبح قابلة للسداد في غضون اثني عشر شهراً.

من غير المتوقع أن يكون للمعايير والتعديلات الجديدة المذكورة أعلاه أي تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

لا توجد معايير وتعديلات جديدة أخرى تم تطبيقها على المعايير المنشورة أو تفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير هام على البيانات المالية للمجموعة.

## ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية

### بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة بناءً على المعايير الدولية للتقارير المالية، وأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١.

صدر القانون الاتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية ("قانون الشركات الجديد") في ٢٠ سبتمبر ٢٠٢١ ودخل حيز التنفيذ في ٢ يناير ٢٠٢٢ ليحل بالكامل محل القانون الاتحادي رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ بشأن الشركات التجارية، المعدل ("القانون ٢٠١٥"). قامت الشركة بتطبيق متطلبات قانون الشركات الجديد خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

### العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي (الدرهم) وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة تم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف إلا إذا أشير إلى خلاف ذلك.

### أساس الإعداد

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة والمنشآت الخاضعة لسيطرة الشركة (شركاتها التابعة) حتى ٣١ ديسمبر في كل سنة. تتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة:

- السلطة على الجهة المستثمر فيها؛
- تكون معرضة أو تمتلك حقوق لعوائد متغيرة ناتجة من العلاقة مع الجهة المستثمر فيها؛
- لها القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

تقوم الشركة بإعادة تقييم فيما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر بها أم لا في حال أشارت الوقائع والظروف إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث المدرجة أعلاه.

عندما يكون لدى الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر بها، فإنها تمتلك السيطرة على الجهة المستثمر بها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر بها بشكل منفرد. تأخذ الشركة في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة لتقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر بها كافية أم لا لمنحها السيطرة، بما في ذلك:

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

يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما يكون للشركة السيطرة على الشركة التابعة وينتهي عندما تفقد الشركة السيطرة على الشركة التابعة. وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركات التابعة المستحوذة أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد بدءاً من التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الشركة التابعة.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لتتوافق مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف جميع الموجودات والمطلوبات، حقوق الملكية، الإيرادات، المصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين أعضاء المجموعة بالكامل عند توحيدها.

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

إن الربح أو الخسارة وكل بند من الدخل الشامل الآخر تكون عائدةً إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. إن مجموع الدخل الشامل للشركات التابعة يكون عائداً إلى مالكي الشركة وإلى حقوق الملكية غير المسيطرة حتى وإن نتج عن ذلك رصيد عجز في حقوق الملكية غير المسيطرة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### الإعتراف بالإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥ نموذجًا من خمس خطوات ينطبق على الإيرادات الناتجة من العقود مع العملاء. يتم الاعتراف بالإيرادات بمبلغ يعكس البدلات التي تتوقع المجموعة أن تحصل عليها مقابل تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل. إن الخطوات الخمس هي:

الخطوة الأولى	تحديد العقد (العقود) مع العميل؛
الخطوة الثانية	تحديد إلتزامات الأداء في العقد؛
الخطوة الثالثة	تحديد سعر المعاملة؛
الخطوة الرابعة	توزيع سعر المعاملة على إلتزامات الأداء في العقد؛ و
الخطوة الخامسة	الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حين) تستوفي المشاريع بالتزام الأداء.

تستوفي الشركة بالتزام الأداء وتتعترف بالإيرادات مع مرور 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 لالتزامات 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 بالإعتراف بالإيرادات 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 وللمجموعة الحق في الحصول على الدفعات مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

تتضمن إيرادات العقد المبلغ المبدئي المتوقع 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.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الإعتراف بالإيرادات (يتبع)

إيرادات العقود (يتبع)

إذا كان من الممكن تقدير نتائج العقد بشكل موثوق، يتم الإعتراف بإيرادات العقد في بيان الربح أو الخسارة الموحد بما يتناسب مع مرحلة إنجاز العقد. بناءً على الطريقة التي تقيس العمل الفعلي المنجز على كل عقد بشكل موثوق به، يتم تحديد مرحلة الانجاز إما على أساس المسوحات للأعمال المنجزة أو بنسبة تكاليف العقد المتكبدة عن العمل المنجز حتى تاريخه مقارنةً بإجمالي تكاليف العقد 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.

في حالة العقود، التي يتم فيها الإعتراف بالإيرادات 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 المعيار المحاسبي 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 بالإعتراف بإيرادات العقود، فإن المجموعة تشير ضمناً إلى وجود عنصر تمويل جوهري ضمني وتقوم بتعديل سعر المعاملة لكي يشمل تأثيرات الوقت على قيمة المال. تقوم المجموعة بالإعتراف بالفوائد على المدفوعات المتأخرة كإيرادات فائدة. بالنسبة للعقود الأخرى بشكل عام، تستلم المجموعة سلف قصيرة الأجل من عملائها. باستخدام الإجراء العملي الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٥، لا تقوم المجموعة بتعديل مبلغ البديل 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.

أوامر التغيير والمطالبات

يتم إدراج أوامر التغيير والمطالبات في الإيرادات فقط عندما يكون من المحتمل قبولها ويمكن قياسها بشكل موثوق. تقوم المجموعة بتكوين مخصصات مقابل مطالبات تعويضات الأضرار حين يكون للعميل الحق التعاقد في تطبيق تعويضات الأضرار ويعتبر من المحتمل أن ينجح العميل في متابعة هذه المطالبة.

تعويضات الأضرار والغرامات

يتم احتساب تعويضات الأضرار والغرامات والمدفوعات المماثلة وامتياز السعر (الخصومات) أو الخصومات كبدلات متغيرة. عندما تستنتج الإدارة وجود بدل متغير، تقوم المجموعة بتقدير مبلغ البديل المتغير عند بداية العقد باستخدام إما (١) نهج القيمة المتوقعة أو (٢) المبلغ الأكثر احتمالاً. تستخدم المجموعة الطريقة التي تنتبأ بشكل أفضل بمبلغ البديل الذي تستحقه بناءً على شروط العقد. وينطبق هذا أيضاً على مدفوعات الحوافز التعاقدية أو مكافآت الإنجاز المبكر، إن وجدت.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

الإعتراف بالإيرادات (يتبع)

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 التي تكون مؤهلة للرسملة.

إيرادات أخرى

بيع الخردة

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

إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح في بيان الربح أو الخسارة الموحد في التاريخ الذي ينشأ فيه حق المجموعة في استلام الدفعة، وهو في حالة الأوراق المالية المتداولة تاريخ توزيع الأرباح السابق.

مطالبة التأمين

يتم الإعتراف بمطالبات التأمين في بيان الربح أو الخسارة الموحد في التاريخ الذي تستلم فيه المجموعة قيمة المطالبة.

إيرادات التمويل

تشتمل إيرادات التمويل على إيرادات الفوائد على الودائع البنكية. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاقها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

ممتلكات وآلات ومعدات

الإعتراف والقياس

يتم الإعتراف ببند 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 مباشرةً إلى إيصال الأصل إلى حالة صالحة للاستخدام المقصود منه، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع الذي تقع عليه وتكاليف الاقتراض المرسملة. قد تتضمن التكلفة كذلك تحويل أية أرباح أو خسائر على أنشطة التحوط للتدفقات النقدية المؤهلة للعملاء الأجنبية لشراء الممتلكات والآلات والمعدات، من الدخل الشامل الآخر. تتم رسملة البرامج التي تم شراؤها والتي تعد جزءاً لا يتجزأ من وظائف المعدات ذات الصلة كجزء من تلك المعدات.

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

التكاليف اللاحقة

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص بأهم السياسات المحاسبية (يتبع)

#### الاستهلاك

يتم الاعتراف بالاستهلاك في بيان الربح أو الخسارة 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 للبند الأخرى للممتلكات والآلات والمعدات للسنوات الحالية وسنوات المقارنة هي كما يلي:

#### سنوات

٢٥	المباني والمرافق الأساسية
٣٠-٥	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 وتصيح جاهزة للاستخدام، أو فيما يتعلق بالموجودات التي يتم إنشاؤها داخلياً، من التاريخ الذي يكتمل فيه الأصل ويصبح فيه جاهزاً للاستخدام.

#### أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

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

#### إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف ببند 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 المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها ضمن الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بمتحصلات مطالبات التأمين، إن وجدت، مقابل البند المؤمن من الممتلكات والآلات والمعدات ضمن "الإيرادات الأخرى" في الربح أو الخسارة.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (بتبع)

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (بتبع)

#### 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 الأصل، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. إن قيمة الأصل القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل أو للوحدة المنتجة للنقد، ناقصاً تكاليف الاستبعاد، والقيمة في الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا في حالة عدم تحقيق الأصل لتدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن تلك المنتجة من قبل موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمتها القابلة للاسترداد، يتم اعتبار الأصل منخفض القيمة، ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقييم القيمة في 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 المنتجة للنقد للمجموعة التي يتم تخصيص موجودات فردية لها.

بالنسبة للموجودات باستثناء الشهرة، يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً لم تعد موجودة أو انخفضت. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل منذ أن الاعتراف بأخر خسارة انخفاض في القيمة. إن العكس محدود بحيث لا تتجاوز القيمة المدرجة للأصل قيمته القابلة للاسترداد، أو القيمة المدرجة التي كان من الممكن تحديدها، بالصادفي بعد الاستهلاك، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة للأصل في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بهذا العكس في بيان الربح والخسارة الموحد إذا تم إدراج الأصل بمبلغ معاد تقييمه، وفي هذه الحالة، يتم التعامل العكس كزيادة في إعادة التقييم.

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

#### إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

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

المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للجهات التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوقاً في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب التي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات العلاقة موافقة إجماعية من الجهات التي تتشارك السيطرة.

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية، باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحفظ به للبيع، وفي هذه الحالة يتم المحاسبة عنه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٥.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

بموجب طريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تزيد حصة المجموعة في خسائر شركة زميلة أو مشروع مشترك عن حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (التي تتضمن حقوقاً طويلة الأجل وتشكل بالجواهر جزءاً من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك)، يتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يكون فيه لدى المجموعة التزامات قانونية أو استدلالية أو قدمت دفعات بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم إحتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية بدءاً من التاريخ الذي تصبح فيه المنشأة المستثمر بها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الإستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي زيادة في تكلفة الاستثمار على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات محددة للمنشأة المستثمر بها كشهرة وإدراجها ضمن القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة لموجودات والمطلوبات المحددة على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد في فترة إستحواذ الاستثمار.

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

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي توقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المستبقاة هي أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المستبقاة بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف الأولي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٠٩. يتم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بتاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة مستبقاة وأية تحصيلات من استبعاد حصة جزئية في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك على نفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما إذا قد تم استبعاد تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرة من الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة. بناءً على ذلك، في حال كان سيتم إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في بيان الربح أو الخسارة الموحد من استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة، فإن المجموعة تقوم بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد (كتعديل لإعادة التصنيف) عندما يتم إستبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

عندما تقوم المجموعة بتخفيض حصتها في ملكية شركة زميلة أو مشروع مشترك ولكن تستمر المجموعة في استخدام طريقة حقوق الملكية، فإن المجموعة تقوم بإعادة تصنيف الحصة في المكسب أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في بيان الدخل الشامل الموحد المتعلق بهذا الانخفاض في حصة الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا كان سيتم إعادة تصنيف هذا المكسب أو الخسارة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد عند إستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات العلاقة.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### إستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (يتبع)

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، بما في ذلك متطلبات انخفاض القيمة، على الحصص طويلة الأجل في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك والتي لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية عليها والتي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة المستثمر بها.

علاوة على ذلك، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الحقوق طويلة الأجل، لا تأخذ المجموعة في الاعتبار التعديلات على قيمتها المدرجة التي يتطلبها المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (أي التعديلات على القيمة المدرجة للحصص طويلة الأجل الناتجة عن توزيع خسائر الشركة المستثمر بها أو تقييم الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨).

#### الحصص في العمليات المشتركة

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

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

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

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

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة تكون فيها منشأة المجموعة مشغل مشترك (مثل بيع أو مساهمة الموجودات)، يتم اعتبار المجموعة بأنها تقوم بالمعاملة مع أطراف أخرى إلى العملية المشتركة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق حصص الأطراف الأخرى في العملية المشتركة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع عملية مشتركة حيث تكون منشأة المجموعة مشغلاً مشتركاً (مثل شراء الموجودات)، فإن المجموعة لا تقوم بالاعتراف بحصتها من الأرباح والخسائر حتى تقوم بإعادة بيع تلك الموجودات إلى طرف ثالث.

#### المخزون

يتكون المخزون من المستودعات وقطع الغيار القابلة للاستهلاك ويتم قياسه بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، 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 للتحقق 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.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

### مكافآت الموظفين

يتم تكوين مخصص للالتزامات المقدرة لاستحقاقات الموظفين المتعلقة بالإجازات السنوية وتذاكر السفر المتعلقة بها بناءً على الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى نهاية فترة التقرير.

يتم أيضاً تكوين مخصص لكافة مبالغ مكافأة نهاية الخدمة المستحقة للموظفين وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة عن فترات خدمتهم حتى نهاية فترة التقرير.

يتم تسديد المساهمات المطلوبة للهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية المتعلقة بالموظفين المواطنين وفقاً للقانون الاتحادي رقم (٢) لدولة الإمارات العربية المتحدة الصادر في عام ٢٠٠٠ للمعاشات والتأمينات الاجتماعية. يتم تحميل هذه المساهمات في الربح أو الخسارة خلال فترة الخدمة للموظفين.

### تكاليف الإقراض

يتم إضافة تكاليف الإقراض العائدة بشكل مباشر إلى إستحواذ أو إنشاء أو إنتاج الموجودات المؤهلة، وهي الموجودات التي تتطلب بالضرورة فترة طويلة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو البيع، إلى تكلفة تلك الموجودات، إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة إلى حد كبير للاستخدام المقصود أو البيع.

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

يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة في انتظار إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف الإقراض المؤهلة للرسمة.

يتم الاعتراف بجميع تكاليف الإقراض الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي بأسعار الصرف بتاريخ تلك المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ التقرير إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف السائد في ذلك التاريخ.

إن مكاسب أو خسائر العملات الأجنبية على البنود النقدية هي الفرق بين التكلفة المطفأة بالدرهم الإماراتي في بداية السنة، بعد تعديلها بالفائدة الفعلية والمدفوعات خلال الفترة والتكلفة المطفأة بالعملية الأجنبية المترجمة بسعر الصرف في نهاية السنة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملية أجنبية باستخدام سعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والمقاسة بالقيمة العادلة إلى الدرهم الإماراتي بسعر الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في بيان الربح أو الخسارة الموحد، باستثناء فروق الصرف الناتجة عن إعادة تحويل أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وتحولات التدفقات النقدية المؤهلة إلى الحد الذي تكون فيه التحولات فعالة، والتي يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل أرباح وخسائر العملات الأجنبية على الموجودات والمطلوبات المالية على أساس الصافي.

لغايات تتعلق بعرض البيانات المالية الموحدة، يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية للمجموعة إلى الدرهم الإماراتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في نهاية كل فترة تقرير. يتم تحويل بنود الإيرادات والمصاريف بمعدل أسعار الصرف للفترة، إلا في حال تقلب أسعار الصرف بشكل جوهري خلال تلك الفترة، وفي هذه الحالة، يتم استخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة، إن وجدت، في الدخل الشامل الآخر وتراكمها في حقوق الملكية كاحتياطات تحويل العملات الأجنبية.

#### المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة أي التزام حالي (قانوني أو استدلالي) ناتج عن أحداث سابقة والتي يكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة لتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق.

إن المبلغ المعترف به كمخصص يتم احتسابه حسب أفضل التوقعات للبدل المطلوب لمقابلة الالتزام في نهاية فترة التقرير، بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والأمر غير المؤكدة المحيطة بالالتزام.

عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدّرة لسداد الالتزام الحالي، فإن قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يكون جزء أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لسداد المخصص متوقع استردادها من طرف ثالث، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات في حالة كون استلام واستعاضة المبلغ مؤكدة ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق.

#### العقود المثقلة بالالتزامات

يتم الاعتراف بالالتزامات الحالية الناتجة بموجب عقود مثقلة بالالتزامات وقياسها كمخصصات. تعتبر العقود المثقلة بالالتزامات قائمة عندما يكون لدى المجموعة عقد تتجاوز بموجبه التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات بموجب العقد المنافع الاقتصادية المتوقعة استلامها بموجبه.

#### الضمانات

يتم الاعتراف بمخصصات التكلفة المتوقعة لالتزامات الضمان في تاريخ بيع المنتجات ذات الصلة، لتسوية التزام المجموعة بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة.

#### النقد ومرادفات النقد

في بيان المركز المالي، يتكون النقد والأرصدة لدى البنوك من النقد (أي النقد في الصندوق والودائع عند الطلب) ومرادفات النقد. إن مرادفات النقد هي قصير الأجل (بشكل عام بتواريخ استحقاق أصلية لمدة ثلاثة أشهر أو أقل)، استثمارات عالية السيولة قابلة للتحويل بسهولة إلى مبلغ نقدي معروف والتي تخضع إلى خطر ضئيل للتغيرات في القيمة. يتم الاحتفاظ بمرادفات النقد لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل بدلاً من الاستثمار أو لأغراض أخرى.



## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### النقد ومرادفات النقد (يتبع)

يتم إدراج الأرصدة لدى البنوك التي يخضع استخدامها من قبل المجموعة لقيود تعاقدية من طرف ثالث كجزء من النقد ما لم تؤدي القيود إلى عدم استيفاء الرصيد البنكي لتعريف النقد. تم الإفصاح عن القيود التي تؤثر على استخدام الأرصدة في إيضاح ١٥ إذا كانت القيود التعاقدية لاستخدام النقد تمتد إلى ما بعد ١٢ شهراً بعد نهاية فترة التقرير، يتم تصنيف المبالغ ذات الصلة كغير متداولة في بيان المركز المالي.

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد ومرادفات النقد من النقد ومرادفات النقد كما هو موضح أعلاه، بعد خصم الحسابات البنكية المكشوفة من البنوك المستحقة والتي يتم تسديدها عند الطلب وتشكل جزءاً لا يتجزأ من النقد للمجموعة.

#### عقود الإيجار

##### المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد هو أو يحتوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. تعترف المجموعة بحق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار المقابلة فيما يتعلق بجميع ترتيبات عقود الإيجار التي تكون فيها هي المستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (تعرف بأنها عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود الإيجار لموجودات منخفضة القيمة. بالنسبة لهذه العقود، تعترف المجموعة بمدفوعات عقود الإيجار كمصروفات تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك الفوائد الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

يتم قياس مطلوبات عقود الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات عقود الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ البدء، ويتم خصمها باستخدام السعر الضمني في عقد الإيجار. إذا كان هذا السعر لا يمكن تحديده فوراً، فإن المجموعة تستخدم سعر الاقتراض الإضافي.

تشمل مدفوعات عقود الإيجار المدرجة في قياس مطلوبات عقود الإيجار ما يلي:

- مدفوعات عقود الإيجار الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الأخرى)، ناقصاً أي حوافز عقود إيجار؛
- مدفوعات عقود الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، تقاس بشكل مبدئي باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ البدء؛
- المبلغ المتوقع أن يدفعه المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛
- سعر ممارسة خيارات الشراء، إذا كان المستأجر على يقين معقول من ممارسة الخيارات؛ و
- دفعات لغرامات إنهاء العقد، إذا كان عقد الإيجار يعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار.

يتم عرض التزام عقد الإيجار كبنء منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

يتم قياس مطلوبات عقد الإيجار لاحقاً من خلال زيادة القيمة المدرجة لتعكس الفائدة على مطلوبات عقد الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) ومن خلال خصم القيمة المدرجة لتعكس مدفوعات عقد الإيجار التي تم إجراؤها.

تقوم المجموعة بإعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار وإجراء تعديل مماثل لحق استخدام الموجودات ذي العلاقة عندما:

- تم تغيير فترة عقد الإيجار أو هناك تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تتغير مدفوعات عقد الإيجار بسبب التغييرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في المدفوعات المتوقعة بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدل باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم تتغير مدفوعات عقد الإيجار بسبب التغيير في سعر الفائدة العائم، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس مطلوبات عقد الإيجار من خلال خصم مدفوعات عقد الإيجار المعدل باستخدام معدل الخصم المعدل.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

عقود الإيجار (يتبع)

المجموعة كمتأجر (يتبع)

لم تقم المجموعة بإجراء أي تعديلات من هذا القبيل خلال الفترات المعروضة.

يتم إستهلاك حق إستخدام الأصل على مدى فترة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل أيهما أقصر. إذا كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل الأساسي أو أن تكلفة حق الاستخدام، تعكس أن المجموعة تتوقع ممارسة خيار الشراء، فإن قيمة حق الاستخدام ذات الصلة يتم إستهلاكها على مدى العمر الإنتاجي للأصل ذات العلاقة. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار.

يتم عرض حق استخدام الموجودات كبند منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كان حق استخدام الموجودات قد انخفض ويتم تسجيل خسارة انخفاض القيمة المحددة كما هو موضح في سياسة "الممتلكات والمعدات".

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس مطلوبات عقد الإيجار وحق استخدام الموجودات. يتم الإعتراض بالمدفوعات ذات العلاقة كمصروف في الفترة التي يتم فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى هذه المدفوعات ويتم إدراجها ضمن "مصاريف أخرى" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ للمستأجر بعدم فصل المكونات غير المؤجرة، وبدلاً من ذلك يقوم بإحتساب أي عقد إيجار ومكونات غير مؤجرة مرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم المجموعة هذه الوسيلة العملية.

#### الأدوات المالية

يتم الإعتراض بالموجودات والمطلوبات المالية في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. يتم إضافة تكاليف المعاملات التي تعود مباشرة إلى شراء أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف المبدئي. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مباشرة في الربح أو الخسارة.

#### الموجودات المالية

يتم الإعتراض وإلغاء الإعتراض بجميع مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تستلزم تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريع أو العرف السائد في السوق.

يتم قياس كافة الموجودات المالية المعترف بها بالكامل لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة، وفقاً لتصنيف الموجودات المالية.

#### تصنيف الموجودات المالية

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة:

- الأصل المالي المحتفظ به ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للأصل المالي ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون هي فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

يتم قياس أدوات الدين التي تستوفي الشروط التالية لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

- يتم الإحتفاظ بالأصل ضمن إطار نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الإحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- الشروط التعاقدية للموجودات المالية ينتج عنها تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي هي مدفوعات أصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

بشكل افتراضي، يتم قياس جميع الموجودات المالية الأخرى لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. على الرغم مما سبق، يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار/ تحديد ما يلي بشكل نهائي عند الاعتراف المبدئي بالأصل المالي:

- يمكن للمجموعة القيام باختيار بشكل نهائي بإدراج التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في حقوق الملكية، في الدخل الشامل الآخر إذا تم تحقيق بعض الشروط؛ و
- يمكن للمجموعة تحديد بشكل نهائي أداة الدين التي تستوفي التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحد إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبة.

(١) التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتوزيع إيرادات الفائدة على مدى الفترة ذات العلاقة.

بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المالية المشتراة أو الناشئة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة (مثل الموجودات ذات قيمة ائتمانية منخفضة عند الاعتراف المبدئي)، فإن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية، تكاليف المعاملة والعلوات الأخرى أو الخصومات) باستثناء خسائر الائتمان المتوقعة، من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو، حيثما ينطبق، فترة أقصر، إلى إجمالي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي. بالنسبة للموجودات المالية التي تم شراؤها أو الناشئة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، يتم احتساب معدل الفائدة الفعلي المعدل من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدر، بما في ذلك خسائر الائتمان المتوقعة، إلى التكلفة المطفأة لأداة الدين عند الاعتراف المبدئي.

إن التكلفة المطفأة للأصل المالي هي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي عند الاعتراف المبدئي مطروحاً منه التسديدات الأساسية، بالإضافة إلى الاستهلاك المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين ذلك المبلغ المبدئي ومبلغ الاستحقاق، بعد تعديلها لأي مخصص خسارة. إن إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي هي التكلفة المطفأة للأصل المالي قبل التعديل لأي مخصص خسارة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأدوات الدين المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للموجودات المالية بخلاف الموجودات المشتراة أو التي تم إنشاؤها مع ائتمان منخفض القيمة، يتم احتساب إيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي إلى إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات ائتمان منخفض القيمة (انظر أدناه). بالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً ذات ائتمان منخفض القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. في فترات التقارير اللاحقة، في حال تحسنت مخاطر الائتمان للأداة المالية ذات ائتمان منخفض القيمة، بحيث لم يعد الأصل المالي ذات ائتمان منخفض القيمة، يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة المدرجة للأصل المالي.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

(١) التكلفة المطفأة وطريقة الفائدة الفعلية (يتبع)

بالنسبة للموجودات المالية المشتراة أو التي تم إنشاؤها ذات قيمة ائتمانية منخفضة، تعترف المجموعة بإيرادات الفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي المعدل على التكلفة المطفأة للأصل المالي منذ الاعتراف المبدئي. لا يعود الاحتساب إلى إجمالي الأساس حتى إذا تحسنت مخاطر الائتمان للأصل المالي لاحقاً بحيث لم يعد الأصل المالي ذات قيمة ائتمانية منخفضة.

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في الربح أو الخسارة ويتم إدراجها ضمن "إيرادات التمويل".

(٢) أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم تصنيف سندات الشركات كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم قياس سندات الشركات مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة المدرجة لسندات الشركات هذه نتيجة لأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ومكاسب أو خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة. إن المبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة هي نفس المبالغ التي كان سيتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة إذا تم قياس سندات الشركات هذه بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بجميع التغيرات الأخرى بالقيمة المدرجة لسندات الشركات هذه في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. عندما يتم إلغاء الإعراف بسندات الشركات هذه، يتم إعادة تصنيف المكاسب أو الخسائر المتركمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة.

(٣) أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي، يمكن للشركة أن تقوم باختيار بشكل نهائي (لكل أداة على حدة) وذلك لتصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يسمح بتحديد القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كان الاستثمار في حقوق الملكية محتفظ به للمتاجرة أو إذا كان بدل طارئ تم الاعتراف به من قبل المُستحوذ من خلال دمج الأعمال.

يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لغرض المتاجرة إذا:

- تم الإستحواذ بشكل مبدئي بهدف بيعها في المستقبل القريب؛ أو
- عند الإعراف المبدئي، تمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها الشركة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير؛ أو
- كانت مشتقة (باستثناء المشتقات التي لها عقد ضمان مالي أو أداة تحوط محددة وفعالة).

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة.

يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات وعندما يتم استبعاد هذه الاستثمارات فإن المكاسب والخسائر المتركمة ضمن احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات لا يتم إعادة تصنيفها في الربح أو الخسارة بل يتم تحويلها إلى الأرباح المستقبلية.

يتم الاعتراف بأرصبة الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية في الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، إلا إذا كانت أنصبة الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

(٤) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أنظر إيضاح (١) إلى (٣) أعلاه) يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. على وجه التحديد:

- يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إلا إذا قامت المجموعة بتحديد الاستثمار في حقوق الملكية غير المحتفظ به للمتاجرة أو البديل الطارئ الناتج من اندماج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي (أنظر إيضاح (٣) أعلاه).
- يتم تصنيف أدوات الدين التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أنظر إيضاح (١) و(٢) أعلاه) بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة إلى ذلك، قد يتم تحديد أدوات الدين التي تستوفي إما معايير التكلفة المطفأة أو معايير القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي إذا كان ذلك يقوم بإلغاء أو يخفض بشكل كبير عدم التطابق في المحاسبية (ما يسمى "عدم تطابق المحاسبية") الذي قد ينشأ من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر الناتجة عنها على أسس مختلفة. لم تحدد المجموعة أي أدوات دين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير، مع الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة إلى الحد الذي لا تكون فيه جزءاً من علاقة تحوط محددة. يتضمن صافي الربح أو الخسارة المعترف به في الربح أو الخسارة أي توزيعات أرباح أو فوائد مكتسبة على الأصل المالي ويتم إدراجها ضمن بند "المكاسب والخسائر الأخرى".

انخفاض قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة للاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، نتم الإيجار المدينة، الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وكذلك عقود الضمان المالي. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في تاريخ كل تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تقوم المجموعة بشكل دائم بالاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني للذمم المدينة التجارية، موجودات العقود و ذمم التأجير المدينة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مخصص ماتريكس استناداً إلى الخبرة السابقة لخسارة ائتمان المجموعة، مع تعديله حسب العوامل الخاصة بالمدينين، والظروف الاقتصادية العامة لهذا المجال التي يعمل المدينون فيها وتقييم الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال حسبما يكون ملائماً.

بالنسبة لجميع الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. ومع ذلك، إذا لم تزد مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني خسارة الائتمان المتوقعة التي سوف تنتج عن جميع حالات التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لفترة ١٢ شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني والتي يتوقع أن تنتج عن حالات التخلف عن السداد على الأداة المالية الممكنة ضمن ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأدوات المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، فإن المجموعة تقوم بمقارنة مخاطر التخلف عند السداد للأداة المالية كما في تاريخ التقرير مع مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث للأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المعقولة والقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر. تتضمن المعلومات المستقبلية التي تم أخذها بالإعتبار الآفاق المستقبلية للمجالات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، ويتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الحكومية والمنظمات المماثلة الأخرى، وكذلك الأخذ في الإعتبار المصادر الخارجية المختلفة والمعلومات الاقتصادية المتوقعة التي تتعلق بالعمليات الأساسية للمجموعة.

على وجه التحديد، تؤخذ المعلومات التالية في الاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل هام منذ الاعتراف المبدئي:

- تدهور جوهري فعلي أو متوقع في الأدوات المالية الخارجية (إن وجدت) أو التصنيف الائتماني الداخلي؛
- حدوث تدهور جوهري في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان الخاصة بأداة مالية معينة، على سبيل المثال، زيادة هامة في هامش الائتمان، أسعار مقايضة التخلف عن سداد الائتمان بالنسبة للمدين، أو طول الفترة الزمنية أو المدى الذي تكون فيه القيمة العادلة لأصل مالي أقل من التكلفة المطفأة؛
- التغيرات السلبية القائمة أو المتوقعة في الأعمال أو الأوضاع المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تتسبب في انخفاض هام في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات ديونه؛
- تدهور جوهري فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
- الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين؛
- حدوث تغير سلبي فعلي أو متوقع جوهري في البيئة التنظيمية والاقتصادية أو التكنولوجية للمدين، مما يؤدي إلى انخفاض هام في قدرة المدين على الوفاء بالتزامات الدين.

بغض النظر عن التحليل السابق، تعتبر المجموعة أن التعثر عن السداد قد حدث عندما يكون الأصل المالي تجاوز فترة استحقاقه لمدة ٣٠ يومًا ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن معيار التعثر عن السداد أكثر ملاءمة.

على الرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأدوات المالية لم ترتفع بشكل هام منذ الاعتراف الأولي إذا تم تحديد أن الأداة المالية لديها مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير. يتم تحديد الأدوات المالية على أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- أن الأداة المالية لديها مخاطر منخفضة للتخلف عن السداد؛
- أن يكون لدى المقترض قدرة قوية على الوفاء بالتزامات التدفق النقدي التعاقدية على المدى القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والأعمال على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى تقليل قدرة المدين على الوفاء بالتزامات التدفق النقدي التعاقدية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

(١) الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان (يتبع)

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي له مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون للأصل تصنيف ائتماني خارجي "درجة استثمارية" وفقاً للتعريف المتعارف عليه عالمياً أو إذا كان التقييم الخارجي غير متوفر، فإن الأصل له تقييم داخلي لـ "قائم الأداء". يعني قائم الأداء أن الطرف المقابل لديه مركز مالي قوي وليس هناك مبالغ متأخرة السداد.

بالنسبة لعقود الضمان المالي، إن التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الالتزام غير القابل للإلغاء يعتبر تاريخ الاعتراف المبدئي لأغراض تقييم الأداة المالية لانخفاض القيمة. عند تقدير ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بعقود الضمان المالي، تأخذ المجموعة بالإعتبار التغييرات في مخاطر تخلف المدين المحدد في العقد.

تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراقبة فعالية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها حسب الاقتضاء لضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد الزيادة الهامة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخر السداد.

(٢) تعريف التخلف عن السداد

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تخلف عن السداد لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الموجودات المالية التي تستوفي بأي من المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام:

- عندما يكون هناك خرق للتعهدات المالية من قبل المدين؛ و
- تشير المعلومات التي تم تطويرها داخلياً أو التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بسداد مديونيته، بما في ذلك المجموعة، بالكامل (دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة).

بغض النظر عن التحليل السابق، تعتبر المجموعة أن التخلف عن السداد قد حدث عندما تجاوز الأصل المالي أكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن هناك معيار آخر للتخلف عن السداد هو أكثر ملاءمة.

(٣) الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

يعتبر الأصل المالي ذات قيمة ائتمانية منخفضة عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره للأصل المالي. تشمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية بيانات يمكن ملاحظتها حول الأحداث التالية:

- صعوبات مالية هامة يواجهها المصدر أو المقترض؛
- إخلال في العقد، على سبيل المثال العجز أو التأخير في التسديد (أنظر (٢) أعلاه)؛
- أن يقوم الدائن (الدائنين) للمقترض، نتيجة لصعوبات مالية لأسباب اقتصادية أو تعاقدية يواجهها المقترض، بمنح المقترض امتياز (امتيازات) والتي لم يكن ليأخذها الدائن (الدائنين) بالاعتبار، بخلاف ذلك؛
- يصبح من المحتمل أن يدخل المقترض في حالة إفلاس أو أي إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- عدم وجود سوق نشط لهذا الأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

انخفاض قيمة الموجودات المالية (يتبع)

(٤) سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب الأصل المالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة ولا يوجد هناك احتمال واقعي للإسترداد، على سبيل المثال، عندما يكون المدين قد تم وضعه تحت التصفية أو دخل في إجراءات حالة الإفلاس، أو في حالة الذم التجارية المدينة، عندما تكون المبالغ تجاوزت سنتين متأخرة السداد، أيهما أقرب. قد تخضع الموجودات المالية المشطوبة لأنشطة الإنفاذ بموجب إجراءات الاسترداد الخاصة بالمجموعة، مع الأخذ بالإعتبار المشورة القانونية حيثما كان ذلك مناسباً. يتم الإعتراف بأي مبالغ مستردة في الربح أو الخسارة.

(٤) القياس والإعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة

يعتبر قياس خسارة الائتمان المتوقعة دليلاً لاحتمالية التخلف عن السداد، والخسارة بافتراض التخلف عن السداد (أي حجم الخسارة في حالة وجود تخلف عن السداد) والتعرضات عند التخلف. تقييم احتمالية التخلف عن السداد والخسارة بافتراض التخلف عن السداد على البيانات التاريخية المعدلة بناءً على معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. بالنسبة للتعرض عند التخلف عن السداد للموجودات المالية، فإن ذلك يتمثل بالقيمة العادلة الإجمالية للموجودات في تاريخ التقرير. بالنسبة لعقود الضمانات المالية، يتضمن التعرض مبالغ مسحوبة كما في تاريخ التقرير، بالإضافة إلى أي مبالغ إضافية متوقع أن يتم سحبها مستقبلاً حسب التاريخ المفترض المحدد على أساس الاتجاه التاريخي، وفهم المجموعة لاحتياجات التمويل المستقبلية المحددة للمدينين، وغيرها من المعلومات المستقبلية ذات العلاقة.

بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة إستلامها، مخصومة على أساس سعر الفائدة الفعلي الأصلي. بالنسبة لعقود الإيجار المدينة، فإن التدفقات النقدية المستخدمة لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة تتوافق مع التدفقات النقدية المستخدمة في قياس عقود الإيجار المدينة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ عقود الإيجار.

بالنسبة لعقود الضمانات المالية، بما أن المجموعة مطالبة بالتسديد فقط في حالة تخلف المدين وفقاً لشروط الأداة المضمونة، فإن مخصص الخسارة المتوقعة هو المدفوعات المتوقعة لتعويض حامل الضمان عن الخسارة الائتمانية التي تم تكبدها ناقص من أي مبالغ تتوقع المجموعة إستلامها من حامل الضمان أو المدين أو أي طرف آخر.

إذا قامت المجموعة بقياس مخصص الخسارة لأداة مالية بمبلغ يعادل خسائر الائتمانية المتوقعة في فترة التقرير السابقة، ولكنها حددت في تاريخ التقرير الحالي أنه لم تعد شروط الخسائر الائتمانية المتوقعة تستوفي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير الحالي، باستثناء الموجودات التي تم استخدام النهج المبسط لها.

تعترف الشركة بمكاسب أو خسائر انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد لجميع الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها المدرجة من خلال حساب مخصص، باستثناء الإستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي تم الاعتراف بمخصص خسارة مقابلها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في احتياطي إعادة تقييم الإستثمار، ولا تقوم بتخفيض القيمة المدرجة للأصل المالي في بيان المركز المالي الموحد.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

الأدوات المالية (يتبع)

الموجودات المالية (يتبع)

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي فقط عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تحول المجموعة الأصل المالي، وبشكل جوهري كافة مخاطر ومنافع الملكية المتعلقة بها إلى منشأة أخرى. أما في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري لكافة مخاطر ومنافع الملكية واستمرارها بالسيطرة على الأصل المحول فإن المجموعة تقوم بالاعتراف بحصتها المستبقة في الأصل المحول والمطلوبات المتعلقة به في حدود المبالغ المتوقع دفعها. إذا قامت المجموعة بالاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي، فإن المجموعة تستمر بالاعتراف بالأصل المالي.

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية بما يتماشى مع جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريف المطلوبات المالية وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يبرهن حصة متبقية في موجودات منشأة بعد طرح كافة مطلوباتها. يتم تسجيل أدوات الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

المطلوبات المالية

يتم تصنيف الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمستحق إلى جهات ذات علاقة "كمطلوبات مالية" ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد خصم تكاليف المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، مع الاعتراف بمصاريف الفائدة على أساس العائد الفعلي، إلا فيما يتعلق بالمطلوبات قصيرة الأجل عندما يكون الاعتراف بالفائدة غير جوهري.

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 المقدره خلال العمر المتوقع للالتزام المالي، أو كما هو مناسب، فترة أقصر.

إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما وفقط عندما يتم إسْتيفاء الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو إنتهاء صلاحيتها.

محاسبة التحوط

تقوم المجموعة بإبرام معاملات لأدوات مالية مشتقة لإدارة التعرض لتقلبات أسعار الفائدة المتغيرة. لمزيد من التفاصيل حول الأدوات المالية المشتقة تم الإفصاح عنها في إيضاح ٣٢.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### محاسبة التحوط (يتبع)

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقود المشتقات ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرة ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد مباشرة في حال كانت الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد على طبيعة علاقة التحوط.

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

تقوم المجموعة بتحديد المشتقات كأدوات تحوط فيما يتعلق بمخاطر العملات الأجنبية ومخاطر سعر الفائدة في تحوطات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية أو تحوطات صافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية، حسب الاقتضاء. تتم المحاسبة عن تحوطات مخاطر الصرف الأجنبي على التزامات الشركة كتحوطات التدفقات النقدية.

عند بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق علاقة التحوط بين أداة التحوط والبند المتحوط له، إلى جانب أهداف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ معاملات التحوط المختلفة. علاوة على ذلك، عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر، تقوم المجموعة بشكل رسمي بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط فعالة في تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط له العائد إلى مخاطر التحوط، وذلك عندما تستوفي علاقات التحوط بكافة متطلبات فعالية التحوط التالية:

- توجد 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 المغطى الذي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط من تلك الكمية من البند المتحوط له.

عندما تتوقف علاقة التحوط في تلبية متطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن أهداف إدارة مخاطر تصنيف علاقة التحوط تبقى كما هي، فإن المجموعة سوف تقوم بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة توازن التحوط) حتى يمكنها أن تلبية معايير التأهيل مرة أخرى.

يظهر إيضاح ٣٢ تفاصيل القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة لأغراض التحوط.

#### تحوطات التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة والمؤهلة كتحوطات للتدفقات النقدية في بيان الدخل الشامل الموحد والمترابطة ضمن بند احتياطي تحوط التدفقات النقدية، ويقتصر على التغير المترابك في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه من بداية التحوط. يتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

## إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### تحولات التدفقات النقدية (يتبع)

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتركمة في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترات التي يؤثر فيها الإقرار بالبنود المتحوط له على بيان الربح أو الخسارة الموحد في نفس البند الذي تم الإقرار به كبنود متحوط له. ومع ذلك، عندما ينتج عن المعاملة المتوقعة المتحوط لها الإقرار بأصل غير مالي أو التزام غير مالي، يتم حذف المكاسب والخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتركمة في حقوق الملكية من حقوق الملكية وإدراجها في القياس المبدئي لتكلفة الأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي. إن هذا التحويل لا يؤثر على بيان الدخل الشامل الموحد. علاوة على ذلك، إذا توقعت المجموعة أن بعض أو كافة الخسائر المتركمة في إحتياطي تحولات التدفقات النقدية لن يتم إستردادها في المستقبل، يتم إعادة تصنيف هذا المبلغ مباشرة إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد.

تتوقف المجموعة عن إستخدام محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، إن وجدت). يشمل ذلك الحالات التي تنتهي فيها صلاحية أداة التحوط أو بيعها، إلغاؤها أو تنفيذها. يتم المحاسبة على الاستبعاد بأثر مستقبلي. إن أي ربح أو خسارة معترف بها في بيان الدخل الشامل الموحد ومتركمة ضمن حقوق الملكية في ذلك الوقت تبقى ضمن حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما يتم الاعتراف بالمعاملة المتوقعة. وعندما لا يكون من المتوقع حدوث معاملة متوقعة متحوط لها، يتم إعادة تصنيف والإقرار بالربح أو الخسارة المتركمة ضمن إحتياطي تحوط التدفقات النقدية مباشرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

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

في طور تطبيق السياسات المحاسبية والموضحة في إيضاح رقم ٣، قامت إدارة المجموعة ببعض الأحكام والتقديرات والافتراضات حول القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات التي هي ليست جلية الوضوح من مصادر أخرى. تعتمد التقديرات والافتراضات على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات علاقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر. يتم تسجيل الاختلاف في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها إعادة مراجعة هذه التقديرات وذلك في حالة أن التعديلات الناتجة عن إعادة التقييم تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة المراجعة والفترات المستقبلية إذا كانت المراجعة تؤثر على كل من الفترات الحالية المستقبلية.

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

فيما يلي الأحكام الحساسة، باستثناء تلك التي تتضمن التقديرات في (أنظر ٢/٤ أدناه)، والتي اتخذتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها الأثر الأكثر أهمية على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية الموحدة.

#### الإقرار بالإيرادات

تأخذ الإدارة بالاعتبار الاعتراف بالإيرادات مع مرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية، وإلا سيتم الاعتراف بالإيرادات عند نقطه زمني:

- يستلم العميل ويستهلك في نفس الوقت الفوائد المقدمة من قبل أداء المجموعة عند قيام المجموعة بتنفيذ الأداء؛
- يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تحسين أحد الأصول التي يتحكم فيها العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل له استخدام بديل للمنشأة ويكون للمنشأة حق قابل للتنفيذ في سداد قيمة الأداء المكتمل حتى تاريخه.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

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

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

#### التكاليف المرسلة

تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كانت المجموعة سوف تعترف بالأصل من التكاليف المتكبدة للحصول على عقد في حال كانت التكاليف تستوفي جميع المعايير التالية:

- تتعلق التكاليف مباشرة إلى العقد أو إلى عقد متوقع مع إمكانية تحديده من قبل المجموعة؛
- تقوم التكاليف بإنشاء أو تحسين مصادر المجموعة التي سوف يتم استعمالها للوفاء بالتزامات الأداء مستقبلاً؛ و
- من المتوقع أن يتم استرداد التكاليف.

سوف يتم إطفاء مثل هذا الأصل على أساس منتظم الذي يتوافق مع تحويل البضائع أو الخدمات إلى العميل والتي يتعلق بها الأصل.

#### تغييرات العقد

يتم الاعتراف بتغييرات العقد كإيرادات فقط إلى الحد الذي تكون فيه المجموعة على ثقة من تحقيق المنافع الاقتصادية للتغيير وفقاً لتقييمها للظروف الأساسية. تأخذ الإدارة بعين الاعتبار الخبرة السابقة، تطبيق شروط العقد والعلاقة مع العملاء عند إصدار حكمها.

#### مطالبات العقد

يتم الاعتراف بمطالبات العقد كإيرادات فقط عندما تكون المجموعة على ثقة من تحقيق المنافع الاقتصادية للمطالبة وفقاً لتقييمها للظروف الأساسية. تقوم الإدارة بمراجعة الحكم المتعلق بمطالبات العقد بشكل دوري ويتم إجراء التعديلات في الفترات المستقبلية، إذا كانت التقييمات تشير إلى أن هذه التعديلات مناسبة.

#### تقييم نموذج الأعمال

يعتمد تصنيف وقياس الموجودات المالية على نتائج اختبار مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم واختبار نموذج الأعمال. تحدد المجموعة نموذج الأعمال على مستوى يعكس كيفية إدارة مجموعات الموجودات المالية معاً لتحقيق هدف أعمال معين. ويتضمن هذا التقييم الحكم الذي يعكس جميع الأدلة ذات الصلة بما في ذلك كيفية تقييم أداء الموجودات وقياس أدائها، والمخاطر التي تؤثر على أداء الموجودات وكيفية إدارتها وكيف يتم تعويض مدراء الموجودات. تراقب المجموعة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم استبعادها قبل استحقاقها لفهم سبب استبعادها وما إذا كانت الأسباب متفقة مع الهدف من الأعمال المحتفظ بها. وتعتبر المراقبة جزءاً من التقييم المتواصل للمجموعة حول ما إذا كان نموذج الأعمال الذي يتم بموجبه الاحتفاظ بالموجودات المالية المتبقية مناسباً، وإذا كان من غير المناسب ما إذا كان هناك تغيير في نموذج الأعمال وبالتالي يتم إدخال تغييراً مستقبلياً لتصنيف تلك الموجودات.

تحديد ما إذا كانت الاتفاقيات غير الموقعة (الشفوية) تستوفي تعريف العقد بموجب المعيار الدولي للتقارير 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 الزمنية) بما يتماشى مع ممارسات الأعمال التاريخية للمجموعة. قررت الإدارة أن مثل هذه الاتفاقيات الشفوية غير الموقعة تستوفي تعريف "العقد مع العميل" بموجب المعيار الدولي للتقارير 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 للتقارير 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 السنة القضائية ٤٢ بتاريخ ٢٢ يوليو ١٩٩٧، يمكن أن يكون العقد شفهيًا أو كتابياً، كما يمكن أن ينتج العقد عن أفعال تُظهر وجود موافقة متبادلة بين الأطراف المعنية.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

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

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

الترتيب المشترك

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

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

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة كمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة على فترة ١٢ شهراً لموجودات المرحلة ١، أو خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني لموجودات المرحلة ٢ أو لموجودات المرحلة ٣. ينتقل الأصل إلى المرحلة ٢ عندما تزداد مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ ما الذي يمثل زيادة في مخاطر الائتمان. عند تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية للأصل قد زادت بشكل جوهري، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المستقبلية والكمية والنوعية المعقولة والقابلة للدعم.

تحديد مدة عقد الإيجار

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تنشئ حافز اقتصادي لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم إدراج خيارات التمديد (أو الفترات التي تلي خيارات الإنهاء) فقط في مدة عقد الإيجار إذا كان عقد الإيجار مؤكد بشكل معقول أن يتم تمديده (أو لن يتم إنهائه). لا يتم إدراج التدفقات النقدية المستقبلية المحتملة في مطلوبات عقود الإيجار، لأنه ليس من المؤكد بشكل معقول أن عقود الإيجار سيتم تمديدها (أو لن يتم إنهاؤها).

إحتياطي إندماج

هناك حاجة إلى إصدار حكم لتحديد ما إذا كانت الأداة المالية، أو الأجزاء المكونة لها، عند الاعتراف المبدئي، مصنفة كمطلوبات مالية أو أصل مالي أو أداة حقوق ملكية وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢. عند إصدار حكمها، أخذت المجموعة بعين الاعتبار، على وجه الخصوص، ما إذا كانت الأداة تتضمن التزام تعاقدي بتسليم النقد أو الموجودات المالية الأخرى إلى منشأة أخرى وما إذا كان يتم تسويتها في أداة حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. بناءً على ذلك، تم استنتاج أن إحتياطي الإندماج يجب أن يكون جزءاً من حقوق الملكية.

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد كما في نهاية فترة التقرير والتي تحمل مخاطر هامة قد تتسبب في تعديلات جوهرية على القيم المدرجة للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة هي كما يلي:

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

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

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

إيرادات العقود

يتم الاعتراف بالإيرادات من عقود الإنشاء في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما يكون بالإمكان تقدير نتائج العقد بشكل موثوق. يتأثر قياس إيرادات العقود بمجموعة متنوعة من الشكوك (بما في ذلك تقدير التكلفة ومسوحات العمل المنجز) والتي تعتمد على نتيجة الأحداث المستقبلية.

كما هو مذكور في إيضاح ٣ حول البيانات المالية الموحدة، يتم الاعتراف بإيرادات العقود في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس مرحلة إنجاز العقود. يمكن قياس مرحلة الإنجاز بطرق مختلفة. تستخدم الإدارة إحدى الطرق التالية التي تساعد في قياس العمل الفعلي المنجز في العقد بشكل موثوق، بناءً على طبيعة العقد:

- مسوحات العمل المنجز؛ أو
- نسبة التكاليف المتكبدة حتى تاريخه 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.

الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات

تقوم الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات في نهاية كل فترة تقرير سنوية على النحو المبين في المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات. قررت الإدارة أن توقعات السنة الحالية لا تختلف عن التقديرات السابقة بناءً على مراجعتها. بالنسبة للسفن المشتراة حديثاً خلال السنة، قامت الإدارة بإجراء تقييم داخلي مدعوم بخبير خارجي لتحديد الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية لهذه السفن.

مخصص المخزون البطيء الحركة والمتقادم

عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادم، يتم عمل تقدير لصادفي القيمة القابلة للتحقق. يتم تصنيف بنود المخزون بناءً على تحركاتها خلال السنة وحالتها المادية والاستخدام المستقبلي المتوقع لها، وبناءً على ذلك يتم تصنيف مخصص لانخفاض قيمة المخزون بطيء الحركة والمتقادم. بناءً على العوامل، حددت الإدارة بنود المخزون كبطيئة وغير متحركة وذلك لإحتساب مخصص المخزون بطيء الحركة. قد تتطلب مراجعة مخصص المخزون بطيء الحركة إذا كانت نتيجة هذه العوامل الإرشادية تختلف عن التقديرات. إن مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ هو بمبلغ ٥١,٩٦٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤٨,٧٢٨ ألف درهم).

إحتساب مخصص الخسارة

عند قياس خسارة الائتمان المتوقعة، تستخدم المجموعة معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المحركات الاقتصادية وكيف ستؤثر هذه العوامل على بعضهما البعض. تستخدم المجموعة تقديرات لإحتساب معدلات الخسارة.

إن الخسارة عند التخلف عن السداد هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. يعتمد ذلك على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة والتدفقات التي يتوقع المقرض استلامها، مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية من التحسينات الائتمانية المضمونة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

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

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

#### احتساب مخصص الخسارة (يتبع)

تشكل احتمالية التخلف عن السداد مدخلات رئيسية في قياس خسارة الائتمان المتوقعة. إن احتمالية التخلف عن السداد هو تقدير لاحتمالية التخلف عن السداد عبر فترة زمنية معينة، يشمل احتساب البيانات التاريخية والافتراضات وتوقعات الظروف المستقبلية. وفقاً لنموذج خسارة الائتمان المتوقعة، يبلغ مخصص الذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقد المطلوبة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٤٥,٨٢٣ ألف درهم (٢٠٢١: ٥٦,٣٦٢ ألف درهم) ومبلغ ٢٧,٥٥٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٥٢,٢٠٦ ألف درهم) على التوالي.

#### موجودات العقود

تمثل موجودات العقود المبالغ المتعلقة بالعمل المنجز والتي لم يتم بعد إصدار فاتورة بها للعملاء. يتم قياس موجودات العقود من خلال تطبيق الحد الأدنى من المعدلات القابلة للاسترداد المتوقعة على الكميات الفعلية التي تم جرفها أو الأعمال المنجزة ذات الصلة. يتم تصنيف وعرض موجودات العقود المتوقع تحقيقها بعد فترة سنة واحدة من تاريخ التقرير المالي كغير متداولة. يتم الاعتراف بأحكام 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 المعترف به وعلى موجودات العقود في هذه البيانات المالية الموحدة.

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

#### التغييرات في العقود والمطالبات

يتم إدراج التغييرات في العقود كإيرادات فقط إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن ينتج عنها إيرادات يمكن قياسها بشكل موثوق. يتطلب هذا الأمر إجراء تقدير لقيمة التغييرات 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.

#### الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات

تستند الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات على حكم الإدارة للنمط التاريخي للأعمار الإنتاجية والمعايير العامة في الصناعة. قامت الإدارة بمراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمعدات وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦ ممتلكات وآلات ومعدات، وقررت أن توقعات السنة الحالية لا تختلف عن التقديرات السابقة بناءً على مراجعتها.

#### انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

تقوم المجموعة بتقييم مؤشرات الانخفاض في القيمة للممتلكات والآلات والمعدات في كل فترة تقرير مالي. عند تحديد ما إذا كان ينبغي الاعتراف بخسائر انخفاض 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.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

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

٢/٤ المصادر الرئيسية للتقدير غير المؤكد (يتبع)

#### مراكز ضريبية غير مؤكدة

توجد شكوك فيما يتعلق بتفسير اللوائح الضريبية المعقدة والتغيرات في قوانين الضرائب ومبلغ وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. بالنظر إلى المجموعة الواسعة من العلاقات التجارية الدولية والطبيعة طويلة الأجل ومدى تعقيد الاتفاقيات التعاقدية الحالية، قد تنشأ اختلافات بين النتائج الفعلية والتعديلات على الدخل الضريبي والمصاريف التي كان قد تم إدراجها. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة يمكن مقابله استخدام الخسائر. يتطلب تقييم قابلية استرداد موجودات ضريبة الدخل المؤجلة من المجموعة وضع افتراضات جوهرية تتعلق بتوقعات الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. تعتمد تقديرات الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل على التدفقات النقدية المتوقعة من العمليات وتطبيق قوانين الضرائب الحالية في كل سلطة قضائية. بالقدر الذي تختلف فيه التدفقات النقدية المستقبلية والإيرادات الخاضعة للضريبة بشكل كبير عن التقديرات، قد تتأثر قدرة المجموعة على تحقيق صافي موجودات الضريبة المؤجلة المدرجة في تاريخ التقارير المالية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، قامت المجموعة بالإعتراف برصيد بمبلغ ٨,٤٦٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٧,٧٣٨ ألف درهم) كأصل ضريبة مؤجل. تم احتساب المراكز الضريبية غير المؤكدة، على سبيل المثال النزاعات الضريبية، من خلال تطبيق المبلغ المحتمل. إن المبلغ المحتمل هو المبلغ المحتمل على الأرجح بين مجموعة من الخيارات الممكنة بشكل واقعي.

#### المطالبات القانونية والمطلوبات الطارئة

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

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

تقوم المجموعة، كمتأجر، 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 الاعتراف 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 لحق استخدام الموجودات في بيئة اقتصادية مماثلة، 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 حسب الاقتضاء. عندما لا تتوفر أسعار منفصلة، يتم تحديد القيم العادلة باستخدام أساليب التقييم التي تشير إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها. وتشمل هذه المقارنة مع أدوات مماثلة حيث توجد أسعار يمكن ملاحظتها في السوق، وتحليل التدفقات النقدية المخصومة، ونماذج تسعير الخيارات وأساليب التقييم الأخرى التي يتم استخدامها عادةً من قبل المشاركين في السوق.

#### مخصص ضمان

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

#### إنخفاض قيمة الشهرة

يتطلب تحديد ما إذا كانت الشهرة قد انخفضت قيمتها تقديراً للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها. يتطلب احتساب القيمة في الاستخدام أن تقوم الإدارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد ومعدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية. عندما تكون التدفقات النقدية المستقبلية الفعلية أقل من المتوقع، فقد تنشأ خسارة انخفاض جوهرية. إن الإدارة مقتنعة بعدم وجود انخفاض في قيمة الشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٥ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع

كما هو مذكور في الإيضاح رقم ١، خلال سنة ٢٠٢٠، استلمت ووافقت الشركة على عرض من مساهمي شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. لتحويل حصة مساهمة بنسبة ١٠٠٪ في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. ("المعاملة"). في ١١ فبراير ٢٠٢١ ("تاريخ الاستحواذ") تم استلام كافة الموافقات التنظيمية المتعلقة بالمعاملة، وتم تحويل رأس المال المصدر بالكامل لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. مقابل إصدار أداة قابلة للتحويل من قبل شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. إلى مساهمي شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. 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 المصدر للشركة المشتركة بعد الاندماج.

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ "إندماج الأعمال"، تم احتساب المعاملة كاستحواذ عكسي مع إعتبار شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. المستحوذ المحاسبي واعتبار شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. الجهة المستحوذ عليها المحاسبي للأغراض المحاسبية. تم تحديد شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. هي المستحوذ المحاسبي بناءً على الحقائق والظروف التالية: (١) تتأثر المعاملة بطريقة تبادل أدوات حقوق الملكية (٢) كنتيجة لهذا الاندماج، امتلكت شركة أبوظبي التتموية القابضة، التي تملك غالبية أسهم شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. ونسبة ٣٢٪ من أسهم في شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. مباشرة قبل الاندماج، وتمتلك أكبر نسبة ملكية تبلغ ٥٨,٤٨٪ من رأس مال الشركة، بعد الاستحواذ (٣) لدى شركة أبوظبي التتموية القابضة القدرة على اختيار أغلبية أعضاء مجلس إدارة الشركة؛ و (٤) إن الأداء المالي والمركز المالي الموحد لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. هو أكبر من تلك التي لدى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. كما هو مبين في المؤشرات في الجدول التالي:

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

استناداً إلى مبادئ الاستحواذ العكسي، (١) كانت المعلومات المعروضة في هذه البيانات المالية الموحدة لفترة المقارنة هي تلك الخاصة بالجهة المستحوذ المحاسبي؛ (٢) تم تعديل رأس المال ليعكس رأس المال المحاسبي وبالتالي فإن رأس المال المعروض في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد هو لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. (راجع إيضاح ١٧)؛ (٣) تم الاعتراف بالموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المقبولة لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. بقيمتها العادلة كما في تاريخ الاستحواذ؛ (٤) ستبقى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. هي المسجل المستمر والشركة التي يتم تقديم تقرير لها (يشار إليها أيضاً بالشركة كما هو محدد أعلاه)؛ (٥) تم تكوين احتياطي اندماج بقيمة ٧٦٥,٠٠٠ ألف درهم وتم تعديل العائد للسهم لفترة المقارنة (راجع إيضاح ١٨) وتم تعديل ربحية السهم لفترة المقارنة (راجع إيضاح ٢٨).

بدل الشراء

في عملية اندماج الأعمال التي تقوم فيها فيها الجهة المستحوذ والجهة المستحوذ عليها (أو ملاكها السابقون) باستبدال حصص حقوق الملكية فقط، قد تكون القيمة العادلة لحصص حقوق ملكية الجهة المستحوذ عليها قابلة للقياس بشكل موثوق أكثر من القيمة العادلة لحصص حقوق ملكية الجهة المستحوذ. إذا كان هذا الحال، يجب على الجهة المستحوذ تحديد قيمة الشهرة باستخدام القيمة العادلة لحصص حقوق ملكية الجهة المستحوذ عليها بدلاً من القيمة العادلة لحقوق الملكية المحولة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٥ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع (يتبع)

بدل الشراء (يتبع)

بما أن هذه المعاملة تمثل إستحواذ عكسي، فإن بدل الشراء سيكون مساوياً لحقوق الملكية التي كان يجب إصدارها من قبل شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. لمنح مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. نفس المساهمة النسبية. في تاريخ الاندماج، كان لدى شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم مُصدر قائم بقيمة درهم واحد لكل سهم. ويمثل ٦٩,٧٪ من قيمة الشركة المدمجة. قامت شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.، بصفتها المستحوذ المحاسبي، بإصدار أسهم تقديرية إلى مساهمي شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. تمثل ٣٠,٣٪ من قيمة الشركة المدمجة. لهذه الغاية، أصدرت شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. ٤٣,٤٧٨,٢٦١ سهم تقديري كبديل 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 ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.، والتي تشير إلى أن نسبة الإستبدال هي ٥,٧٥ سهم من شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. لكل سهم واحد في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. كان سعر السوق لأسهم شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. في ١٠ فبراير ٢٠٢١ ("تاريخ المعاملة") ٥,٩٦ درهم للسهم الواحد. نظراً إلى أن القيمة العادلة لأسهم شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. في تاريخ المعاملة بلغت ٣٤,٢٧ درهم للسهم الواحد، بناءً عليه، يعتبر بدل الشراء هو ١,٤٩٠,٠٠٠ ألف درهم.

يلخص الجدول التالي القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ للبدل المحول:

هيكل رأس المال بعد الإندماج (من منظور شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. - الجهة المستحوذ المحاسبي)

نسبة الملكية	الأسهم	
٦٩,٧٪	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الأسهم القائمة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. قبل المعاملة
٣٠,٣٪	٤٣,٤٧٨,٢٦١	الأسهم التي يتوجب إصدارها إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. لتحقيق هيكل رأس المال ما بعد الإندماج
١٠٠,٠٪	١٤٣,٤٧٨,٢٦١	هيكل رأس المال ما بعد الإندماج (الاستحواذ العكسي)

إحتساب بدل 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 ش.م.ع.
١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم القائمة لشركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. قبل المعاملة
٥,٧٥	نسبة التبادل: عدد أسهم شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. للسهم الواحد في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع.
٥,٩٦	سعر السهم المدرج لشركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. في تاريخ المعاملة، درهم
٣٤,٢٧	القيمة العادلة للسهم الواحد في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع. في تاريخ المعاملة، درهم
٤٣,٤٧٨,٢٦١	الأسهم التي يجب إصدارها إلى شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع. لتحقيق هيكل رأس المال ما بعد الإندماج
١,٤٩٠,٠٠٠	البديل المحول مقابل الاستحواذ العكسي (٤٣,٤٧٨,٢٦١ سهم جديد صادر بقيمة ٣٤,٢٧ درهم للسهم الواحد)، ألف درهم

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

#### ٥ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع (يتبع)

الموجودات المستحوذة والمطلوبات المقبولة القابلة للتحديد

يلخص الجدول التالي القيم العادلة المعترف بها للموجودات المستحوذة والمطلوبات المقبولة:

ألف درهم

	الموجودات
١,٥٢٧,٧٦٤	ممتلكات وآلات ومعدات
٢٤,٢١٠	حق استخدام الموجودات
٢٤,٤٣٨	استثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٢٧,٨٣٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٤,٢٩٢	مخزون
١,٣٤٥,٣١٢	نم مدينة تجارية وأخرى
٢,٤٠٠,٣٤٧	موجودات العقود
٤,١٤٢	موجودات الضريبة المؤجلة
<hr/>	
٥,٥٩٨,٣٤٣	مجموع الموجودات
	المطلوبات
(٥٦٦,٨٩٧)	قروض لأجل
(٤٨١,٩٠٥)	حسابات بنكية مكشوفة (صافي النقد والأرصدة لدى البنوك)
(١٢,٤١٦)	مطلوبات عقود الإيجار
(١٣٣,٣٠٠)	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(٢,٨٦٤,١١٧)	نم دائنة تجارية وأخرى
<hr/>	
(٤,٠٥٨,٦٣٥)	
	صافي الموجودات المستحوذة
١,٥٣٩,٧٠٨	بدل الشراء
(١,٤٩٠,٠٠٠)	
<hr/>	
٤٩,٧٠٨	مكسب من صفقة الشراء (إيضاح ٢٦)
<hr/>	

مكسب من صفقة الشراء

نتج عن الاستحواذ معاملة صفقة شراء لأن القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها تجاوزت بدل الشراء. تم إدراج وعرض مكسب صفقة شراء بمبلغ ٤٩,٧٠٨ ألف درهم ضمن "إيرادات أخرى، صافي" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

التكاليف المتعلقة بالاستحواذ

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٥ الاستحواذ على شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع (يتبع)

*الإيرادات والأرباح قبل الضريبة التي ساهمت بها الجهة المستحوذ عليها*

للفترة من ١١ فبراير ٢٠٢١ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، ساهمت الجهة المستحوذ عليها بإيرادات قدرها ٣,٩٤٦,٢٣٥ ألف درهم وصافي ربح قبل الضريبة قدره ٨٣٥,٥٠٦ ألف درهم إلى نتائج المجموعة. في حال تم تنفيذ المعاملة بتاريخ ١ يناير ٢٠٢١، لبلغت الإيرادات التقديرية الموحدة حسب تقدير الإدارة قيمة ٨,٢٤٧,٨٢٧ ألف درهم، وبلغ صافي الربح قبل الضريبة التقديري الموحد للسنة ٩٩٩,٥٢٦ ألف درهم.

*الذمم المدينة التجارية 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.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٦ ممتلكات وآلات ومعدات

المجموع ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	المعدات والأثاث المكتبي ألف درهم	البوراج وسفن الدعم والآلات وخطوط الأنابيب والمركبات ألف درهم	الجرافات ألف درهم	المباني والمرافق الأساسية ألف درهم	التكلفة
٦,٤٦١,١٠٣	١٨,٥٢٦	١١٣,٠١٧	٥,٧٩١,٨٥٥	-	٥٣٧,٧٠٥	في ١ يناير ٢٠٢١
١,٥٢٧,٧٦٤	٢٧,٩٤٠	١٠,٩٢٧	٥١١,٤٠٢	٩٢٤,٠٧٩	٥٣,٤١٦	الإستحواذ على شركة تابعة
١٧٨,٦١٢	٧٧,١٠١	٣,٩٧٨	٧٩,٩٥٧	٣,٩٧٠	١٤,٦٠٦	إضافات
-	(٥٨,٥١٤)	٦٣	٩,٦٥٢	٤٤,٥٣٨	٤,٢٦١	تحويلات
(٥١,٦٧١)	-	(١٨٢)	(٥١,٤٠١)	(٣١)	(٥٧)	إستيعادات
(١٩٥)	-	(١٩٥)	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٨,١١٥,٦١٣	٦٥,٠٥٣	١٢٧,٦٠٨	٦,٣٤١,٤٦٥	٩٧١,٥٥٦	٦٠٩,٩٣١	في ١ يناير ٢٠٢٢
٨٢١,١٨٧	٧١٠,٦٧٠	٨,١٣١	٩٤,٩١٤	٥٠,٣٨٨	٢,٤٣٤	إضافات
(٦,٠٠٩)	(٥١٥,٤٤٤)	٣	٣٤,٧٨٦	٤٧٠,٤٦٥	٤,١٨١	تحويلات
(٦٥٨,٧٩٠)	-	(١,٩٨٧)	(٦٤٤,٦٥١)	(٧,٠٣٤)	(٥,١١٨)	إستيعادات
(٦,٥٧٣)	-	(٢,١٤٠)	(٤,٤٣٠)	-	(٣)	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٨,٢٦٥,٤٢٨	٢٦٠,٢٧٩	١٣١,٦١٥	٥,٨٢٢,٠٨٤	١,٤٤٠,٠٢٥	٦١١,٤٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٣,٧٠٩,٠٢٣	-	٩٠,١٦٧	٣,٢٦٢,٢٩٢	-	٣٥٦,٥٦٤	الإستهلاك المتراكم
٤٣٨,٥٦٩	-	١١,٠٢٢	٣٣٤,٤٠٦	٧٤,٤٧٧	١٨,٦٦٤	في ١ يناير ٢٠٢١
(٤٩,٦٣٣)	-	(١٣)	(٤٩,٦٢٠)	-	-	محمل للسنة
(١٦٣)	-	(١٦٣)	-	-	-	إستيعادات
-	-	-	-	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٤,٠٩٧,٧٩٦	-	١٠١,٠٢٣	٣,٥٤٧,٠٧٨	٧٤,٤٧٧	٣٧٥,٢٢٨	في ١ يناير ٢٠٢٢
٤٢٠,٧٦٨	-	١١,١٦٢	٢٩٨,٧٣٩	٨٨,٢٣٧	٢٢,٦٣٠	محمل للسنة
(٥٩٠,٢٥٧)	-	(١,٢٨٤)	(٥٨٦,٠٣٦)	(٣١٢)	(٢,٦٢٥)	إستيعادات
(١,٤٩٤)	-	(١,١٩٠)	(٣٠٤)	-	-	فروقات تحويل العملات الأجنبية
٣,٩٢٦,٨١٣	-	١٠٩,٧٠١	٣,٢٥٩,٤٧٧	١٦٢,٤٠٢	٣٩٥,٢٣٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٤,٣٣٨,٦١٥	٢٦٠,٢٧٩	٢١,٩١٤	٢,٥٦٢,٠٧٧	١,٢٧٧,٦٢٣	٢١٦,١٩٢	القيمة المدرجة
٤,٠١٧,٨١٧	٦٥,٠٥٣	٢٦,٥٩٥	٢,٧٩٤,٣٨٧	٨٩٧,٠٧٩	٢٣٤,٧٠٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

أ. تم رهن بعض بنود الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة مدرجة بمبلغ ٢,٢١٢ مليون درهم (٢٠٢١: ١,٨٦٤ مليون درهم) لضمان قروض المجموعة (انظر إيضاح ١٦). لا يجوز للمجموعة رهن هذه الموجودات كضمان لقروض أخرى أو بيعها إلى منشأة أخرى.

ب. تشتمل الممتلكات والآلات والمعدات على موجودات تم إستهلاكها بالكامل بمبلغ ٢,١٣٧ مليون درهم.

ج. تقع المباني والمرافق الأساسية في المصفح، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة على أرض مستأجرة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٧ حق إستخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار

مطلوبات عقود الإيجار ألف درهم	حق إستخدام الموجودات (أرض) ألف درهم	
٣٠٦,٨٤١	٢٩٧,٩٩٧	كما في ١ يناير ٢٠٢١
١٢,٤١٦	٢٤,٢١٠	إستحواذ خلال السنة
-	(١٣,٣٥٨)	مصاريف الإستهلاك
١٢,١١٤	-	مصاريف الفائدة
(١٨,١٦٢)	-	المدفوعات
٣١٣,٢٠٩	٣٠٨,٨٤٩	كما في ١ يناير ٢٠٢٢
٤٥,١٥٩	٤٥,١٥٩	إضافات خلال السنة
-	(١٣,٨٨١)	مصاريف الإستهلاك
١١,٧٨٨	-	مصاريف الفائدة
(٢١,١٠٢)	-	المدفوعات
٣٤٩,٠٥٤	٣٤٠,١٢٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

تشتمل عقود إيجار المجموعة على أرض بمتوسط مدة إيجار تتراوح بين ٢٠ و ٣٠ سنة (٢٠٢١: ٢ - ٣٠ سنة).

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

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
٦,٧٢٣	١١,٧٣٧	مطلوبات متداولة
٣٠٦,٤٨٦	٣٣٧,٣١٧	مطلوبات غير متداولة
٣١٣,٢٠٩	٣٤٩,٠٥٤	المجموع

فيما يلي المبالغ المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
١٣,٣٥٨	١٣,٨٨١	إستهلاك حق استخدام الموجودات
١٢,١١٤	١١,٧٨٨	مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٧ حق استخدام الموجودات ومطلوبات عقود الإيجار (يتبع)

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٧٢٣	١١,٧٣٧	أقل من سنة واحدة
٣٩,٣٣٩	٤٧,٧٣٨	أكثر من سنة واحدة إلى خمس سنوات
٢٦٧,١٤٧	٢٨٩,٥٧٩	أكثر من خمس سنوات
<u>٣١٣,٢٠٩</u>	<u>٣٤٩,٠٥٤</u>	الإجمالي

## ٨ الشهرة

الاستحواذ على شركات تابعة  
في سنة ٢٠١٥، استحوذت المجموعة على نسبة ٨٠٪ من حصص شركة انيوا 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 كما يلي:

الإجمالي ألف درهم	
<u>١٢,٧٤٩</u>	القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها
<u>٧,٦٩٢</u>	البذل المدفوع
<u>٥,٠٥٧</u>	الشهرة عند الاستحواذ

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٩ إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

فيما يلي الحركات في إستثمارات المجموعة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٤,٠١٣	٥٥,٨٥٠	في ١ يناير
٢٤,٤٣٨	-	إستحواذ خلال السنة (إيضاح ٥)
-	٢٣,٦٣٦	تحويلات من ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح ٢/٩)
-	١١٦,٤٣١	مكسب القيمة العادلة الناتجة من إعادة القياس (إيضاح ٢/٩)
(١,٤٦٥)	(١,٢٣٠)	توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة
-	(٧,٩٥٧)	الحركة في العملات الأجنبية
٨,٨٦٤	٥,٢٠٣	حصة في ربح السنة
٥٥,٨٥٠	١٩١,٩٣٣	في ٣١ ديسمبر

١/٩ خلال السنة الحالية، قامت المجموعة بتأسيس مشروع مشترك، سفين لخدمات المسح والعمليات البحرية ذ.م.م. (سفين) مع موانئ أبوظبي كمساهم. قدمت المجموعة مساهمة عينية لشركة سفين من خلال تحويل ممتلكات وآلات ومعدات وموظفي وعقود إيرادات. إستبعدت المجموعة ٥١٪ من حصتها في سفين إلى شركة أبوظبي للموانئ ش.م.ع.، ونتج عن ذلك مكسب بمبلغ ٢٣٧,٦١٥ ألف درهم.

٢/٩ احتفظت المجموعة بحصة ٤٩٪ في سفين والتي تم الاعتراف بها مبدئياً بتكلفة قدرها ٢٣,٦٣٦ ألف درهم. لاحقاً، تم إعادة قياس الحصة بالقيمة العادلة مما أدى إلى ربح بمبلغ ١١٦,٤٣١ ألف درهم. وبناءً عليه تم تسجيل الاستثمار في سفين بإجمالي قيمة بمبلغ ١٤٠,٠٦٧ ألف درهم.

فيما يلي القيم المدرجة لإستثمارات المجموعة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
-	١٤٠,٠٦٧	سفين لخدمات المسح والعمليات البحرية ذ.م.م. (إيضاح ٢/٩)
٢٣,٨٠٦	٢٣,٦٦٧	برنسيبيا أس ايه اس
٣٢,٠٤٤	٢٨,١٩٩	شركة التحدى المصرية الإماراتية للتكريك والأعمال البحرية
٥٥,٨٥٠	١٩١,٩٣٣	

لا يتضمن إجمالي الموجودات وإجمالي المطلوبات وصافي الموجودات بموجب المعلومات المالية للشركات المستثمر بها وفقاً لطريقة حقوق الملكية أعلاه الأرصدة المتعلقة بشركة زميلة "برنسيبيا"، حيث لم تكن هذه المعلومات متاحة.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

١٠ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢٩,١٠٣	في ١ يناير
٢٧,٨٣٨	٧,٣٩١	استحواذ خلال السنة
١,٢٦٥	(١,٩٥٩)	التغير في القيمة العادلة
<u>٢٩,١٠٣</u>	<u>٣٤,٥٣٥</u>	

فيما يلي تفاصيل حول الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في نهاية تاريخ التقرير المالي.

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٩,١٠٣	٣٤,٥٣٥	استثمارات في أوراق مالية إماراتية متداولة

تعتمد القيمة العادلة للأوراق المالية الإماراتية المتداولة في تاريخ التقارير المالية على أسعار السوق المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وفقاً لتقييم المستوى الأول (إيضاح ٣٢).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١١ الضريبة

إن مكون مصاريف/ (إعفاءات) ضريبة الدخل الخارجية هو:

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
٣٧,٤٨٠	٥٥,٤٣٠	<b>الضريبة الحالية:</b>
(٤٠,٠٠٠)	(٩,٩١٧)	الضريبة الحالية على ربح السنة عكس مخصصات الضريبة التي تم تكوينها في السنوات السابقة المتعلقة بعمليات المجموعة في الهند
(٢,٥٢٠)	٤٥,٥١٣	إجمالي مصاريف/ (إعفاءات) الضريبة الحالية
-	(٣,٥٣١)	<b>الضريبة المؤجلة:</b>
-	(٣,٥٣١)	نشوء وعكس الفروقات المؤقتة
(٢,٥٢٠)	٤١,٩٨٢	إجمالي الضريبة المؤجلة:
		<b>مصاريف/ (إعفاءات) ضريبة الدخل</b>

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

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
١٧٢,٥٥١	٢٦٤,١٧٣	الربح قبل ضريبة الدخل
%٢٢	%٢٠	الضريبة المحتسبة بمعدلات الضريبة المحلية المطبقة على الأرباح في السلطات الضريبية المعنية
٣٧,٤٨٠	٥١,٨٩٩	مصاريف ضريبة الدخل (باستثناء عكس مخصص ضريبة السنوات السابقة)

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١١ الضريبة (يتبع)

## رسوم ضريبة الدخل

إن المعدل الضريبي المستخدم للتسوية أعلاه هو عبارة عن معدلات قابلة للتطبيق على الأرباح في السلطات الضريبية الأجنبية المعنية، وخاصة في مصر والهند والمملكة العربية السعودية.

إن الحركة في ضريبة الدخل الدائنة هي كما يلي:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٦,٦٠٦	٦٥,٠٧٧	في ١ يناير
١٥,٢٦٥	-	المقبولة عند الاستحواذ
(٢,٥٢٠)	٤١,٩٨٢	المحمل / (الإعفاء) للسنة
١,٠٢٠	٢٦,٩٩٥	المبلغ المسترد المستلم خلال السنة
٣,٥٩٦	-	الحركة في أصل الضريبة المؤجلة
-	(٩,٣٧٠)	فروقات تحويل العملات
(٣٨,٨٩٠)	(٣٩,٩٠٠)	المدفوعات خلال السنة
<u>٦٥,٠٧٧</u>	<u>٨٤,٧٨٤</u>	في ٣١ ديسمبر

إن الحركة في موجودات الضريبة المؤجلة هي كما يلي:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٧,٧٣٨	في ١ يناير
٤,١٤٢	-	المستحوذ عليها عند الاستحواذ (إيضاح ٥)
(٤,٥٧٢)	٣,٥٣١	المحملة على الربح أو الخسارة خلال السنة
٨,١٦٨	(٢,٨٠١)	فروقات مؤقتة وفروقات التحويل الأخرى
<u>٧,٧٣٨</u>	<u>٨,٤٦٨</u>	في ٣١ ديسمبر

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١٢ المخزون

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٩١,٨٨٩	٥١٧,٤٨٧	قطع الغيار والوقود والمواد الاستهلاكية
(٤٨,٧٢٨)	(٥١,٩٦٥)	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
<u>٣٤٣,١٦١</u>	<u>٤٦٥,٥٢٢</u>	

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم.

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٦,٤١٧	٤٨,٧٢٨	في ١ يناير
٢,٣١١	٣,٢٣٧	المحمل خلال السنة
<u>٤٨,٧٢٨</u>	<u>٥١,٩٦٥</u>	في ٣١ ديسمبر

## ١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٧٨٧,٦١٩	٢,٨٧١,٩٩٩	ذمم مدينة تجارية - بالصادفي من مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة
١٧,١٠٥	١٨٨,١٢٧	محتجزات مدينة - الجزء المتداول
٨٤,٢٩٧	١٩٥,٠٨١	ودائع ومصاريف مدفوعة مقدماً
٤٨٠,٠٠٣	١,٠٥٣,٩٢٧	سلفات مدفوعة للموردين
١٨٣,٢١٧	٣٤,٧٦٨	ضريبة القيمة المضافة وضريبة السلع والخدمات المدينة
٣١,٦٧٤	٣٤,٩٨٨	سلف مدفوعة للموظفين
١٧١,٠٩١	٣٦٢,٤٤٠	ذمم مدينة أخرى
<u>٢,٧٥٥,٠٠٦</u>	<u>٤,٧٤١,٣٣٠</u>	

إن متوسط فترة الائتمان على مبيعات البضائع هو ٦٠ يوماً (٢٠٢١: ٦٠ يوماً). لا يتم تحميل أي فائدة على الذمم المدينة التجارية القائمة.

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة وموجودات العقود باستخدام النهج المبسط. لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف كافة الذمم المدينة ضمن أربع فئات:

- الفئة الأولى - ذمم مدينة صدر بها فواتير وذمم مدينة لم يصدر بها فواتير مستحقة من الحكومة والشركات ذات العلاقة؛
- الفئة الثانية - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة؛
- الفئة الثالثة - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية مرتفعة؛ و
- الفئة الرابعة - دائنون متعثرون.

الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

المجموع ألف درهم	الفئة الرابعة ألف درهم	الفئات الفئة الثالثة ألف درهم	الفئة الثانية ألف درهم	الفئة الأولى ألف درهم	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
	%١٠٠	٣ إلى ٩٩%	صفر إلى ٣%	صفر إلى ٢%	
٣,١٠٥,٩٤٩	١٦,٣٨٧	-	٣٩١,٢٥١	٢,٦٩٨,٣١١	
(٤٥,٨٢٣)	(١٦,٣٨٧)	-	(١,٢١٢)	(٢٨,٢٢٤)	
					صافي الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة
٣,٠٦٠,١٢٦	-	-	٣٩٠,٠٣٩	٢,٦٧٠,٠٨٧	

الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع ألف درهم	الفئة الرابعة ألف درهم	الفئات الفئة الثالثة ألف درهم	الفئة الثانية ألف درهم	الفئة الأولى ألف درهم	معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
	%١٠٠	٣ إلى ٩٩%	صفر إلى ٣%	صفر إلى ٢%	
١,٨٦١,٠٨٦	٣٤,٦٣٠	-	٤٠٧,٧١١	١,٤١٨,٧٤٥	
(٥٦,٣٦٢)	(٣٤,٦٣٠)	-	(٤,٠٩٨)	(١٧,٦٣٤)	
					صافي الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة
١,٨٠٤,٧٢٤	-	-	٤٠٣,٦١٣	١,٤٠١,١١١	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

يتم تعديل هذه الفئات لمراعاة العوامل خاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل فيها المدينون وتقييم كل من الاتجاه الحالي وكذلك الاتجاه المتوقع للظروف في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للأموال، حسب الإقتضاء.

عند تحديد إمكانية استرداد الذمم المدينة التجارية، تأخذ المجموعة في الاعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم المدينة التجارية من تاريخ منح الائتمان في البداية حتى تاريخ التقرير. تعتبر الذمم المدينة التجارية متأخرة السداد بمجرد تجاوز تاريخ استحقاقها المتعاقد عليه. لم تقم الإدارة بالإعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة فيما يتعلق بالتأخيرات في استرداد الذمم المدينة المتوقع استردادها بالكامل في المستقبل حيث من المتوقع استردادها على المدى القصير وبالتالي لا يتطلب تعديل الخصم.

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٨٦١,٠٨٦	٣,١٠٥,٩٤٩	ذمم مدينة تجارية ومحتجزات مدينة
(٥٦,٣٦٢)	(٤٥,٨٢٣)	ناقص: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>١,٨٠٤,٧٢٤</u>	<u>٣,٠٦٠,١٢٦</u>	في ٣١ ديسمبر

أعمار الذمم التجارية المدينة والمحتجزات المدينة

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

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٧٧,٠٩٥	٢,١٤٣,٤٧٨	غير متأخرة إستحقاق السداد
٤٤١,٠١٢	٧٣٢,٠٦٣	مستحقة السداد (يوم - ٩٠ يوم)
٣٨,٤٨٠	٣٨,١٣٧	مستحقة السداد (٩١ يوم - ١٨٠ يوم)
٢٤٨,١٣٧	١٤٦,٤٤٩	مستحقة السداد (أكثر من ١٨٠ يوم)
<u>١,٨٠٤,٧٢٤</u>	<u>٣,٠٦٠,١٢٦</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

١٣ ذمم مدينة تجارية وأخرى (يتبع)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة التجارية والمحتجزات المدينة:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٥٦,٣٦٢	في ١ يناير
٥٦,٣٦٢	(١٠,٥٣٩)	(المعكوس)/ المحمل خلال السنة
<u>٥٦,٣٦٢</u>	<u>٤٥,٨٢٣</u>	في ٣١ ديسمبر

١٤ موجودات العقود

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠٧,٥٠٨	-	غير متداولة
٣٨٠,٤٧٠	-	عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والخصم
<u>٦٨٧,٩٧٨</u>	<u>-</u>	أعمال قيد التنفيذ
٣,٢٢٠,٤٠١	٢,٥٥٤,٦٢٤	متداولة
٢٨٥,٩٩٣	٥٣٢,٤١٩	عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>٣,٥٠٦,٣٩٤</u>	<u>٣,٠٨٧,٠٤٣</u>	أعمال قيد التنفيذ

إن المبالغ المتعلقة بموجودات العقود هي أرصدة مستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء التي تنشأ عندما تستلم المجموعة مدفوعات من العملاء تماشياً مع سلسلة من المعامل المتعلقة بالأداء. ستكون المجموعة إعترفت سابقاً بموجودات العقود لأي عمل يتم تنفيذه. يتم إعادة تصنيف أي مبلغ معترف به سابقاً كموجودات عقود إلى ذمم مدينة تجارية عند النقطة التي يتم عندها إصدار فواتير للعميل.

١/١٤ عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والخصم

يمثل هذا البند الأرصدة التي لم يصدر فواتير بها والتي من المتوقع أن يتم إصدار فواتير بها بعد فترة ١٢ شهراً من تاريخ التقرير وبالتالي يتم تصنيفها وعرضها كغير متداولة. يظهر الرصيد بالصافي بعد خصم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والخصم. بلغت قيمة الخصم لا شيء درهم تم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١٤ موجودات العقود (يتبع)

## ٢/١٤ عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والخصم

يقوم أعضاء مجلس إدارة المجموعة دائماً بقياس مخصص الخسارة على المبالغ المستحقة من العملاء بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الزمني، مع الأخذ في الاعتبار الخبرة التاريخية في التخلف عن السداد وطبيعة العمل والقطاع الذي يعملون فيه عندما يكون ذلك مناسباً.

لم يكن هناك أي تغيير في أساليب التقدير أو الافتراضات الهامة التي تم إجراؤها خلال فترة التقرير الحالي في تقييم مخصص الخسارة للمبالغ المستحقة من العملاء بموجب عقود الإنشاء.

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٣٩٥,٥٢٨	٣,٥٢٧,٩٠٩	تغييرات في موجودات العقود خلال السنة
١,٥٩٥,١٩٤	-	في ١ يناير
٧,٨٨٨,٧٦٢	١٠,٦٨٥,٣٣٩	يضاف: استحواذ خلال السنة
(٥٢,٢٠٦)	٢٤,٦٤٨	يضاف: إيرادات معترف بها خلال السنة
(٧,٤١٨)	٧,٤١٨	يضاف/ (ينزل): الحركة في مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
(٧,٢٩١,٩٥١)	(١١,٦٩٠,٦٩٠)	يضاف/ (ينزل): خصم الجزء غير المتداول
		ناقصاً: الفواتير المرحلية
٣,٥٢٧,٩٠٩	٢,٥٥٤,٦٢٤	المجموع (بما في ذلك الجزء غير المتداول)

تم تحليل عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والخصم، كما يلي:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٢,٢٦٧	٢٠٤,٥١٩	عقود غير موقعة
٢٤٨,٤٤٠	٣٥٠,٩٤٨	حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
-	٢,٩٦١	إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
		منشآت أخرى
٤٨٠,٧٠٧	٥٥٨,٤٢٨	
١,٥٢٠,١٥٠	١,٠٥٠,٦١٠	عقود موقعة
١٩٣,٢٢٩	٨١٩,٣٥٧	حكومة أبوظبي وشركاتها ذات العلاقة
١,٣٣٣,٨٢٣	١٢٦,٢٢٩	إستثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية
		منشآت أخرى
٣,٠٤٧,٢٠٢	١,٩٩٦,١٩٦	
٣,٥٢٧,٩٠٩	٢,٥٥٤,٦٢٤	



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١٤ موجودات العقود (يتبع)

## ٢/١٤ عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والخصم (يتبع)

## مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع لعقود الإنشاء باستخدام النهج المبسط. لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة، يتم تصنيف جميع المدينين إلى أربع فئات:

- الفئة الأولى - ندم مدينة صدر بها فواتير وندم مدينة لم يصدر بها فواتير مستحقة من الحكومة والشركات ذات العلاقة؛
- الفئة الثانية - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة؛
- الفئة الثالثة - شركات خاصة ذات مخاطر ائتمانية مرتفعة؛ و
- الفئة الرابعة - دائنون متعثرون.

## عقود الإنشاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

المجموع ألف درهم	الفئات				معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
	الفئة الرابعة ألف درهم	الفئة الثالثة ألف درهم	الفئة الثانية ألف درهم	الفئة الأولى ألف درهم	
	١٠٠٪	٣ إلى ٩٩٪	صفر إلى ٣٪	صفر إلى ٢٪	
٢,٥٨٢,١٨٢	٨,٨٤٨	-	٢٩٦,٩٣٥	٢,٢٧٦,٣٩٩	
(٢٧,٥٥٨)	(٨,٨٤٨)	-	(٢,٨٧٧)	(١٥,٨٣٣)	
٢,٥٥٤,٦٢٤	-	-	٢٩٤,٠٥٨	٢,٢٦٠,٥٦٦	صافي موجودات العقود

## عقود الإنشاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

المجموع ألف درهم	الفئات				معدل الخسارة الائتمانية المتوقعة مجموع القيمة المدرجة الإجمالية المقدرة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
	الفئة الرابعة ألف درهم	الفئة الثالثة ألف درهم	الفئة الثانية ألف درهم	الفئة الأولى ألف درهم	
	١٠٠٪	٣ إلى ٩٩٪	صفر إلى ٣٪	صفر إلى ٢٪	
٣,٥٨٠,١١٥	٨,٨٤٤	-	٦٧٢,٦٦٥	٢,٨٩٨,٦٠٦	
(٥٢,٢٠٦)	(٨,٨٤٤)	-	(٣٨,١٨١)	(٥١,١٨١)	
٣,٥٢٧,٩٠٩	-	-	٦٣٤,٤٨٤	٢,٨٩٣,٤٢٥	صافي موجودات العقود

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١٤ موجودات العقود (يتبع)

## ٢/١٤ عقود الإنشاء، صافي مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة والخصم (يتبع)

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على عقود الإنشاء (الذمم المدينة التي لم يصدر بها فواتير):

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٥٢,٢٠٦	في ١ يناير
٥٢,٢٠٦	(٢٤,٦٤٨)	(المعكوس)/ المحمل خلال السنة
<u>٥٢,٢٠٦</u>	<u>٢٧,٥٥٨</u>	في ٣١ ديسمبر

## ٣/١٤ أعمال قيد تنفيذ

تمثل الأعمال قيد التنفيذ التكاليف المتكبدة على المشاريع التي يتطلب من المجموعة الوفاء بالتزاماتها التعاقدية المحددة مثل عمليات التفيتش المشتركة، الانتهاء من المراحل الرئيسية، قبول / تسليم العميل، قبل إصدار الفواتير للعميل. ومن المتوقع أن يتم الوفاء بهذه الالتزامات تدريجياً مع مرور الوقت، مما سيؤدي إلى تخفيض الرصيد خلال ما تبقى من فترة العقد.

يتم تصنيف وعرض رصيد الأعمال قيد التنفيذ الذي من المتوقع الحصول على إيرادات منه بعد سنة واحدة من تاريخ التقرير، كغير متداول.

## ١٥ النقد ومرادفات النقد

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٠٣٦	١,٨٢٢	نقد في الصندوق
٨٠٣,٥٢٧	٧٣٥,٤٩١	نقد لدى البنوك:
٣٥٩,٧٦٠	٢,٠٤٦,٤١٩	حسابات جارية
		ودائع قصيرة الأجل، بتواريخ إستحقاق لأقل من ٩٠ يوماً
<u>١,١٦٥,٣٢٣</u>	<u>٢,٧٨٣,٧٣٢</u>	نقد وأرصدة لدى البنوك
(٣٦٣,١٢٤)	-	ناقص: حسابات بنكية مكشوفة (إيضاح ١٦)
<u>٨٠٢,١٩٩</u>	<u>٢,٧٨٣,٧٣٢</u>	النقد ومرادفات النقد

لدى الودائع قصيرة الأجل تواريخ استحقاق أصلية لثلاثة أشهر أو أقل. تحمل هذه الودائع فائدة معدلات فائدة ٢,٩٪ - ٤,٧٣٪ سنوياً (٢٠٢١: ١,٢٪ - ٨,٢٪ سنوياً). تحمل الحسابات البنكية المكشوفة فائدة بسعر السوق السائد.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١٦ القروض

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
١,٣٢٦,٥٦٩	١,٤٢٠,٣٩٢	<b>قروض طويلة الأجل</b> الجزء غير المتداول لقروض لأجل
٣١٣,١٠١	٣٤٢,٣٤٦	<b>قروض قصيرة الأجل</b> الجزء المتداول لقروض لأجل
٣٦٣,١٢٤	-	حسابات بنكية مكشوفة
٦٧٦,٢٢٥	٣٤٢,٣٤٦	<b>قروض قصيرة الأجل</b>

تتضمن القروض لأجل من ما يلي:

**قرض لأجل ١:**

سحب مبلغ بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي من اتفاقية قرض مشترك يحمل معدل فائدة فعلي بمعدل ليبور + ٠.٩٪. يتكون إجمالي اتفاقية القرض المشترك من جزئين: تقليدي بقيمة ١٦٧ مليون دولار أمريكي، وإسلامي بقيمة ٣٣٣ مليون دولار أمريكي. وفقاً لشروط الاتفاقية، يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من يونيو ٢٠٢٠، ومن المتوقع سداؤه بالكامل بحلول فبراير ٢٠٢٧. إن القرض مضمون مقابل رهن خمسة (٥) سفن. بلغ الرصيد القائم من تسهيل القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ١,١١ مليار درهم (٢٠٢١: ١,٣٧ مليار درهم).

**قرض لأجل ٢:**

قرض لأجل بقيمة ٢٤٩ مليون درهم تم الحصول عليه في ديسمبر ٢٠٢١، لمدة ٥ سنوات ويحمل فائدة بمعدل شهر واحد إيبيور + ١,١٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من مارس ٢٠٢٢ ومن المتوقع أن يتم سداؤه بالكامل بحلول ديسمبر ٢٠٢٦. إن هذا القرض مضمون مقابل رهن على جرافة هوبر. بلغ الرصيد القائم من تسهيل القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٢١٧ مليون درهم (٢٠٢١: ٢٤٩ مليون درهم).

**قرض لأجل ٣:**

قرض قصير الأجل بقيمة ٢٠٠ مليون درهم بمدة إجمالية لـ ١٢ شهراً ويحمل فائدة بمعدل شهر واحد إيبيور + ١,٣٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على اثني عشر (١٢) قسطاً تبدأ من فبراير ٢٠٢١. تم سداد القرض بالكامل في السنة الحالية.

**قرض لأجل ٤:**

خلال السنة الحالية، تم الحصول على قرض لأجل بقيمة ٤٥٩ مليون درهم في يونيو ٢٠٢٢، لمدة ١٠ سنوات ويحمل فائدة بمعدل شهر واحد إيبيور + ٠,٨٨٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من أغسطس ٢٠٢٢ ومن المتوقع سداؤه بالكامل بحلول مايو ٢٠٣٢. بلغ الرصيد القائم من تسهيل القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٤٣٦ مليون درهم (٢٠٢١: لا شيء درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١٦ القروض (يتبع)

إن جدول السداد التعاقدى للقروض لأجل هو كما يلي:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٣١٣,١٠١	٣٤٢,٣٤٦	أقل من سنة واحدة
١,٢٧٥,١٥٤	١,٢١٣,٧٨٣	من سنة إلى ٥ سنوات
٥١,٤١٥	٢٠٦,٦٠٩	أكثر من ٥ سنوات
<u>١,٦٣٩,٦٧٠</u>	<u>١,٧٦٢,٧٣٨</u>	في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الحركة في القروض لأجل:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٦٣٨,٠٢٤	١,٦٣٩,٦٧٠	الرصيد في ١ يناير
٥٦٦,٨٩٧	-	المطلوبات المقبولة عند الاستحواذ
٢٤٩,٤١٤	٤٥٩,١٢٥	قرض متحصل عليه خلال السنة
(١٤,٢٧٥)	-	تقلبات الصرف الأجنبي
(٨٠٠,٣٩٠)	(٣٣٦,٠٥٧)	سداد القرض
<u>١,٦٣٩,٦٧٠</u>	<u>١,٧٦٢,٧٣٨</u>	في ٣١ ديسمبر

## ١٧ رأس المال

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٢٥,٠٠٠	٨٢٥,٠٠٠	المصرح به، والصادر والمدفوع بالكامل
		٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠) سهم
		عادي بقيمة درهم واحد لكل سهم

كما هو مذكور في إيضاح ٤ حول هذه البيانات المالية الموحدة، تم إدراج عملية الدمج بين شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع وشركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع كاستحواذ عكسي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ اندماج الأعمال. وبالتالي، تم تعديل رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بأثر رجعي ليعكس عدد الأسهم (٥٧٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم) الصادرة إلى مساهمي شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع في الشركة.

استلم مساهمو الشركة ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم في الشركة كبدل شراء، وبالتالي ارتفع رأس المال الصادر للشركة إلى ٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ١٨ احتياطي إندماج

وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ ومبادئ الاستحواذ العكسي، يعكس هيكل حقوق الملكية المعروض في هذه البيانات المالية الموحدة هيكل رأس المال (عدد الأسهم) للجهة المحاسبية المستحوذ عليها (شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.)، بما في ذلك الأسهم الصادرة من قبل شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع إلى شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع لتفعيل دمج الأعمال (إيضاح ٥). نتج عن هذا الأمر إنشاء "احتياطي إندماج". تم احتساب احتياطي الإندماج البالغة قيمته ٧٦٥,٠٠٠ ألف درهم كالفرق بين:

(أ) إجمالي بدل الشراء بقيمة ١,٤٩٠,٠٠٠ ألف درهم (إيضاح ٥) ورأس مال شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع قبل الإندماج بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم؛ و

(ب) رأس مال الشركة بعد الإندماج بقيمة ٨٢٥,٠٠٠ ألف درهم (٨٢٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية تبلغ درهم واحد).

إن التعديل بأثر رجعي البالغة قيمته ٤٧٥,٠٠٠ ألف درهم هو الفرق بين قيمة الأسهم الجديدة التي أصدرتها شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع للحصول على حصة بنسبة ١٠٠٪ في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع وقيمة أسهم شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع القائمة قبل الإندماج.

شركة الجرافات البحرية الوطنية ش.م.ع.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

١٩ احتياطات أخرى

الإجمالي ألف درهم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف درهم	احتياطي تحوط ألف درهم	احتياطي مقيد ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم
٣٧,٥٣٢	(٩,٣٩٨)	(٤,٣٦١)	١,٢٩١	٥٠,٠٠٠
١٠٠,٢٤٠	-	-	-	١٠٠,٢٤٠
٥,١٢٥	-	٥,١٢٥	-	-
٢٨٧	٢٨٧	-	-	-
١٤٣,١٨٤	(٩,١١١)	٧٦٤	١,٢٩١	١٥٠,٢٤٠
١٣٠,٣٣٢	-	-	-	١٣٠,٣٣٢
(٦,٢٥٣)	-	(٦,٢٥٣)	-	-
(٢٧٥,٠٤٩)	(٢٧٥,٠٤٩)	-	-	-
(٧,٧٨٦)	(٢٨٤,١٦٠)	(٥,٤٨٩)	١,٢٩١	٢٨٠,٥٧٢

في ١ يناير ٢٠٢١  
تحويل ١٠٪ من ربح السنة الحالية  
ربح القيمة العادلة عند إعادة تقييم أدوات التحوط  
تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية

في ١ يناير ٢٠٢٢  
تحويل ١٠٪ من ربح السنة الحالية  
ربح القيمة العادلة عند إعادة تقييم أدوات التحوط  
تعديل تحويل العملات المتراكم على العمليات الأجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ١٩ احتياطات أخرى (يتبع)

احتياطي قانوني

وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، 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 المدفوع للشركة.

الاحتياطي المقيد

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

## ٢٠ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٠٨,٧٧٦	٣٩٢,٠٦١	في ١ يناير
١٣٣,٣٠٠	-	المقبولة عند الاستحواذ
٦٧,٣٩٣	٥٣,١٨٧	المحمل للسنة
(١١٧,٤٠٨)	(٤١,٨٠٠)	المدفوع خلال السنة
<u>٣٩٢,٠٦١</u>	<u>٤٠٣,٤٤٨</u>	في ٣١ ديسمبر

خلال السنة، قامت المجموعة بمساهمات بإجمالي مبلغ ٢٧,٧٧٨ ألف درهم (٢٠٢١: ٢٨,٨٢٧ ألف درهم) لصندوق معاشات ومكافآت التقاعد لإمارة أبوظبي.

## ٢١ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٣٠٣,٠٩٥	١,٤٢٦,٤٤٦	ذمم دائنة تجارية
١,٦٩٦,٩٣٩	٢,٨٢٦,٤٢٨	مستحقات المشروع ومستحقات أخرى
٦٠٣,٧٣٠	١,٤٢٦,٤١٩	سلف من العملاء
٤٠١,٨٤٥	٣٣٦,٨٢٦	مخصصات (إيضاح ١/١٢)
٢٢,٢٦٨	٢١,٦٩٣	توزيعات أرباح دائنة (إيضاح ٢/١٢)
٥٥,٢٠٠	١١١,٥٣٩	محتجزات دائنة (إيضاح ٣/١٢)
١٧٦,١٦١	١٢٢,٨٢١	ضريبة القيمة المضافة الدائنة
٢٢٥,٦١٠	١٢٣,٨٧٨	ذمم دائنة أخرى
<u>٤,٤٨٤,٨٤٨</u>	<u>٦,٣٩٦,٠٥٠</u>	

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

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٢١ ذمم دائنة تجارية وأخرى (يتبع)

١/٢١ سلف من العملاء

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

٢/٢١ المخصصات

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١٩,٧٨٣	١١,٨٨٧	مخصص تعويضات الأضرار
١٠١,٧٤٠	٨٣,٦٢٢	مخصص تعويضات مجلس الإدارة ومكافآت الموظفين
٨٨,٦٩٥	٩٧,٧٧٧	مخصص الخسائر المستقبلية
٥٨,٦٩٣	٦٨,٧٣٩	مخصص الإجازات غير المستخدمة
٢٥,٨٩١	١٠,٣٦٤	مخصص الضمان
١٠٧,٠٤٣	٦٤,٤٣٧	مخصصات أخرى
<u>٤٠١,٨٤٥</u>	<u>٣٣٦,٨٢٦</u>	

٣/٢١ توزيعات الأرباح الدائنة

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٢٢,٢٦٨	في ١ يناير
٢٢,٦١٢	-	المطلوبات المقبولة عند الاستحواذ
٧٥,٠٠٠	-	توزيعات أرباح معتمدة الدفع خلال السنة
(٧٥,٣٤٤)	(٥٧٥)	المدفوعات خلال السنة
<u>٢٢,٢٦٨</u>	<u>٢١,٦٩٣</u>	

في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ١٥ مارس ٢٠٢٢، وافق المساهمون على توزيعات أرباح بقيمة لا شيء درهم المتعلقة بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٠,٣٠) للسهم الواحد بمبلغ إجمالي تبلغ قيمته ٧٥,٠٠٠ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢٢ مطلوبات العقود

٢٠٢١	٢٠٢٢	مطلوبات العقود
ألف درهم	ألف درهم	
١٣٥,٢٧٦	٤٦٢,٣٧٧	مطلوبات العقود

يمثل المبلغ أعلاه إيرادات مؤجلة ناتجة من عقود الإنشاء. لدى هذه العقود التزامات أداء (غير مستوفاة أو غير مستوفاة جزئياً) والتي من المتوقع إدراجها كإيرادات على مدى الفترة المتبقية لهذه العقود.

## ٢٣ إيرادات من عقود مع العملاء

## ١/٢٣ إيرادات حسب النشاط والموقع الجغرافي

المجموع	دولي	الإمارات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٢,٩٢٩,٧١١	١,٠٢٣,٤٠٤	١,٩٠٦,٣٠٧	التجريف والإستصلاح
١,٩٥٠,٦٤٩	-	١,٩٥٠,٦٤٩	الإنشاءات البحرية
٥,٨٠٤,٩٧٩	٢,٥٤٢,٣٤٥	٣,٢٦٢,٦٣٤	الهندسة والمشتريات والإنشاءات الأخرى
<b>١٠,٦٨٥,٣٣٩</b>	<b>٣,٥٦٥,٧٤٨</b>	<b>٧,١١٩,٥٩٠</b>	<b>المجموع</b>
			٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١,٨٦٨,٥٥٦	٥٦٨,٤٦٢	١,٣٠٠,٠٩٤	التجريف والإستصلاح
١,٨١٦,٣٧٣	-	١,٨١٦,٣٧٣	الإنشاءات البحرية
٤,٢٠٣,٨٣٣	٣,٠٩٦,٤٠٤	١,١٠٧,٤٢٩	الهندسة والمشتريات والإنشاءات الأخرى
<b>٧,٨٨٨,٧٦٢</b>	<b>٣,٦٦٤,٨٦٦</b>	<b>٤,٢٢٣,٨٩٦</b>	<b>المجموع</b>

## ٢/٢٣ توقيت الإقرار بالإيرادات

٢٠٢١	٢٠٢٢	الخدمات المحولة مع مرور الوقت
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٨٨٨,٧٦٢	١٠,٦٨٥,٣٣٩	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٢٣ إيرادات من عقود مع العملاء (يتبع)

٣/٢٣ المعلومات الأخرى

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

التجريف والاستصلاح ألف درهم	الإنشاء البحري ألف درهم	الهندسة والتوريد والإنشاءات الأخرى ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
-	-	٢,٢٧٥,٥٠٢	٢,٢٧٥,٥٠٢
٢٦,٧٣٧	٥٩٧,٠٦٤	١,٦٨٣,٥٦٥	٢,٣٠٧,٣٦٦
<hr/>			
٢٦,٧٣٧	٥٩٧,٠٦٤	٣,٩٥٩,٠٦٧	٤,٥٨٢,٨٦٨
<hr/>			
٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
-	-	٢,٥٦٩,٤٦٧	٢,٥٦٩,٤٦٧
١٠٢,١٦٤	١,١٥٥,١٥٢	٧٧٤,١٢٥	٢,٠٣١,٤٤١
<hr/>			
١٠٢,١٦٤	١,١٥٥,١٥٢	٣,٣٤٣,٥٩٢	٤,٦٠٠,٩٠٨
<hr/>			

٤/٢٣ التزام الأداء غير المستوفى

فيما يلي سعر المعاملة المخصص (جزئياً) لالتزامات الأداء غير المستوفاة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
٧,٥٢٧,٠٦٣	١٦,٠٩٧,١٧٧	خلال سنة واحدة أكثر من سنة واحدة
١١,٦٥٠,٢٥٩	١٤,٦٤٢,٨٠٥	
<hr/>		
١٩,١٧٧,٣٢٢	٣٠,٧٣٩,٩٨٢	
<hr/>		

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

		٢٤ إيرادات تمويل
٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤,٨٦١	٢١,٣٣٤	إيرادات تمويل
-	٧,٤٣٨	تحرير الخصم على موجودات العقود طويلة الأجل
<u>١٤,٨٦١</u>	<u>٢٨,٧٧٢</u>	

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

		٢٥ تكاليف تمويل
٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
(٤٢,٤٣٥)	(٤٦,٩٧٦)	مصاريف الفائدة على الحسابات البنكية المكشوفة والقروض لأجل
(١٢,١١٤)	(١١,٧٨٨)	مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار
<u>(٥٤,٥٤٩)</u>	<u>(٥٨,٧٦٤)</u>	

تتضمن تكاليف التمويل بشكل رئيسي الفوائد البنكية على تسهيلات الحسابات البنكية المكشوفة والقروض لأجل ومطلوبات عقود الإيجار ورسوم المعاملات البنكية الأخرى. تحمل تسهيلات الحسابات البنكية المكشوفة فائدة بأسعار السوق السائدة.

		٢٦ إيرادات أخرى، صافي
٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٩,٧٠٨	-	مكسب من صفقة شراء (إيضاح ٥)
٢٢,٥٩١	١٨,٣٨٥	مطالبة تأمين
٤٦,٦٥١	٣٨,٥٣٩	إيرادات من بيع الخردة
١٣,٦٩٥	٢٩,٨٢٨	مكسب من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
١٢,٤٧٧	١٤,٥٣٠	إيرادات متنوعة
<u>١٤٥,١٢٢</u>	<u>١٠١,٢٨٢</u>	

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢٧ ربح السنة

تم تحديد ربح السنة بعد تحميل:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٤٩٣,٣٩٥	١,٦٨٨,٨٧٢	رواتب ومزايا أخرى
٤٣٨,٥٦٩	٤٢٠,٧٦٨	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٧,٢٩٥	٧,٧٥٧	مساهمات اجتماعية
٣٣٠,٠١٥	-	استرداد ذمم مدينة مستحقة منذ فترة طويلة*

\* في السنة السابقة، دخلت المجموعة في تسوية نهائية لأحد مشاريعها حيث تم الاتفاق على أن مبلغ بقيمة ٣٣٠,٠١٥ ألف درهم سوف يكون بمثابة تسوية كاملة ونهائية لمستحقات المشروع التي تم شطبها مسبقاً من قبل المجموعة. على هذا النحو، تم إدراج المبلغ المسترد في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن تكاليف العقد كتخفيض لإجمالي تكاليف العقد.

## ٢٨ العائد على السهم

تم احتساب العائد الأساسي للسهم من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢١	٢٠٢٢	
١,٠٠٢,٤٠٤	١,٣٠٣,٣١٩	الربح العائد إلى مساهمي الشركة (ألف درهم)
٧٩٦,٢٣٣	٨٢٥,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية (ألف)
١,٢٦	١,٥٨	العائد للسهم العائد إلى مساهمي الشركة (درهم)

وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣، تمت إعادة بيان الأرباح الأساسية للسهم الواحد لسنة المقارنة في هذه البيانات المالية الموحدة، بعد الاستحواذ العكسي. تم احتساب الأرباح الأساسية للسهم الواحد لسنة المقارنة من خلال تقسيم ربح شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع العائدة إلى المساهمين العاديين لسنة المقارنة على المتوسط المرجح التاريخي لعدد الأسهم العادية في شركة الإنشاءات البترولية الوطنية ش.م.ع التي كانت قائمة، مضروبة بمعدل التبادل المحدد بموجب اتفاقية اندماج الأعمال.

إن العائد المخفض للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ يعادل العائد الأساسي للسهم.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٢٩ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تتضمن الجهات ذات العلاقة مساهمي الأغلبية، الإستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، أعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين، شركات الإدارة التي تعمل مع المجموعة وتلك الشركات التي يمكن لمساهمي الأغلبية أو أعضاء مجلس الإدارة أو المجموعة أو شركاتها التابعة ممارسة نفوذ جوهري عليها، أو التي يمكنها ممارسة نفوذ جوهري على المجموعة. ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، تقدم المجموعة خدمات وتسلم خدمات من هذه المنشآت بموجب شروط متفق عليها من قبل الإدارة.

فيما يلي الأرصدة مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
١٨٣,١٨٣	١٤٦,٣٦٤	مستحق من الإستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية عن أعمال المشاريع ذات الصلة: ذمم مدينة تجارية وأخرى (إيضاح ١٣)
٤٦٣,٥٤٢	٥٤٠,٦٦٠	موجودات العقود (إيضاح ١٤)
٦٦,٨٠٠	٣٨,٧٣٩	مستحق من / إلى جهات أخرى ذات علاقة: ذمم مدينة تجارية وأخرى (إيضاح ١٣)
١٩٤,١٣٦	٣٨,١٤٣	موجودات العقود (إيضاح ١٤)
٧٠,٨٤٢	٥٤,٩١٦	ذمم دائنة تجارية وأخرى (إيضاح ٢١)
٨٥٧,٢٣٦	١,٨٦٦,٣٦٨	أرصدة بنكية (إيضاح ١٥)
٤٩٥,٤٠٢	٦٥٣,٥٨٣	قروض (إيضاح ١٦)

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٢٩ معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (يتبع)

فيما يلي المعاملات مع الجهات ذات العلاقة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد:

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
١٨,٦٣٨	٥١,٩٧٤	جهات ذات علاقة أخرى المواد والخدمات المشتراة/ المستلمة
٩٢٠,٥٦١	٣٣,١١٤	الإيرادات المكتسبة
١١,٠٢٥	٣,٣١٢	مصاريف الفائدة (صافي)
٥٤٥,٨٤٩	٧٤٢,٨٦٤	إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية الإيرادات المكتسبة

### المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

إن مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين هي كما يلي:

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم	
٧,٩٧٩ ٥٧٣	٩,٧٤٣ ٦٣٢	الرواتب والمكافآت الأخرى قصيرة الأجل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٨,٥٥٢	١٠,٣٧٥	

### ٣٠ الحصة في العمليات المشتركة

لدى المجموعة حصة في الموجودات والمطلوبات ونتائج عمليات العمليات المشتركة التالية بالإضافة إلى نسبة الحصة:

٢٠٢١	٢٠٢٢	العمليات المشتركة
%٥٠	%٥٠	تيكنيب - شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - الحقل الكامل سطح
%٤٠	%٤٠	شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب - يو زيد - ٧٥٠ (إي بي سي-١)
%٥٠	%٥٠	شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب يو إل - ٢
%٥٠	%٥٠	شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب ايه جي اف ايه
%٥٠	%٥٠	شركة الإنشاءات البترولية الوطنية - تيكنيب جيه في - يو اس جاز كاب فيد

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣٠ الحصة في العمليات المشتركة (يتبع)

تتضمن البيانات المالية الموحدة المبالغ التالية نتيجة للتوحيد النسبي لحصتها في العمليات المشتركة:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
١٤٠,٨٠١	٦٠,٠٠٨	إجمالي الموجودات
٢٧,٨٠٤	٣٩,٤٣٨	إجمالي المطلوبات
١١٢,٩٩٧	٢٠,٥٧٠	صافي الموجودات
٦,٨٤٧	١١,٠٣٣	إجمالي الإيرادات
٤٥,٣٦٨	١١,٦٩٣	ربح السنة

### ٣١ مطلوبات طارئة وإلتزامات

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,٢٦٤,٣٩٩	١٠,٤٩١,٢٣٨	ضمانات بنكية
٢٧٠,٠٣٤	٤٦٥,٩٠٣	إعتمادات مستندية
٤١,٢٩٣	٨٦,٠١١	إلتزامات رأسمالية
١,٦٧٢,٣١٢	٤,٥٣٧,٨٦١	إلتزامات الشراء

تم إصدار الإعتمادات المستندية والضمانات البنكية المذكورة أعلاه خلال المسار الإعتيادي للأعمال.

### ٣٢ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للمجموعة في مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسهم ومخاطر الائتمان. تقوم إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر الموضحة أدناه.

#### مخاطر الائتمان

تسعى المجموعة لحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالعملاء من خلال التعامل مع عملاء من ذوي السمعة الجيدة والوضع المالي الجيد ومراقبة الذمم المدينة القائمة. يمثل عملاء المجموعة الخمسة الأكبر ٨١٪ (٢٠٢١: ٨٤٪) من الذمم المدينة القائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. إن الحد الأقصى للتعرض هو القيمة المدرجة كما هو موضح في الإيضاح رقم ١٣ حول البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣٢ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر الائتمان (يتبع)

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة، بما في ذلك النقد وما يعادله، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن تعثر الطرف المقابل، مع أقصى تعرض مساوي للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل فقط مع البنوك ذات السمعة الطيبة.

مخاطر السيولة

تسعى المجموعة للحد من مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر التسهيلات البنكية. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، كان لدى المجموعة تسهيلات ائتمانية غير مستخدمة بقيمة ١,٢٨٤,٥٠٠ ألف درهم (٢٠٢١: ٩١١,٨٧٦ ألف درهم) من البنوك.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات المطلوبات المالية غير المخصومة للمجموعة في ٣١ ديسمبر، بناءً على تواريخ السداد التعاقدية ومعدلات الفائدة السوقية الحالية:

عند الطلب ألف درهم	أقل من سنة واحدة ألف درهم	سنة إلى ٥ سنوات ألف درهم	أكثر من ٥ سنوات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
-	٢,٢٢٧,٩٨٧	-	-	٢,٢٢٧,٩٨٧
-	٢٤,٠٠٣	١٠٩,٥٤٥	٤٣١,٣٩٥	٥٦٤,٩٤٣
-	٤١٤,٥٥٧	١,٣٥٧,٩٧١	٢٣٢,٦٣٢	٢,٠٠٥,١٦٠
-	٢,٦٦٦,٥٤٧	١,٤٦٧,٥١٦	٦٦٤,٠٢٧	٤,٧٩٨,٠٩٠
الإجمالي				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
-	٢,٢٥٤,٨٩٥	-	-	٢,٢٥٤,٨٩٥
-	٦,٧٢٣	٣٩,٣٣٩	٢٦٧,١٤٧	٣١٣,٢٠٩
٣٦٣,١٢٤	-	-	-	٣٦٣,١٢٤
-	٣٣٧,٩٥٥	١,٣٤٠,٣٣٧	٥١,٧٥٧	١,٧٣٠,٠٤٩
٣٦٣,١٢٤	٢,٥٩٩,٥٧٣	١,٣٧٩,٦٧٦	٣١٨,٩٠٤	٤,٦٦١,٢٧٧
الإجمالي				

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر معدلات الفائدة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار الأخرى، مثل مخاطر أسعار الأسهم. تتضمن الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق الودائع المصرفية واستثمارات الأسهم.

مخاطر معدلات الفائدة

إن المجموعة معرضة بشكل رئيسي لمخاطر معدلات الفائدة على السحوبات على المكشوف من البنوك والقروض لأجل.

يوضح الجدول التالي حساسية أي تغيير محتمل بشكل معقول في معدلات الفائدة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، على ربح المجموعة لمدة سنة واحدة.



إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣٢ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

#### مخاطر معدلات الفائدة (يتبع)

التأثير على  
الربح/حقوق الملكية  
ألف درهم

(١٧,٦٢٧)  
١٧,٦٢٧

(٢٠,٠٢٨)  
٢٠,٠٢٨

٢٠٢٢

١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس  
- ١٠٠ نقص في نقاط الأساس

٢٠٢١

١٠٠+ زيادة في نقاط الأساس  
- ١٠٠ نقص في نقاط الأساس

#### عقود تبادل معدلات الفائدة

بموجب عقود تبادل معدلات الفائدة، توافق المجموعة على مبادلة الفرق بين مبالغ معدلات الفائدة الثابتة والعائمة المحتسبة على أساس المبالغ الأساسية الاسمية المتفق عليها. تُمكن هذه العقود المجموعة من التخفيف من مخاطر تغير معدلات الفائدة على القيمة العادلة للديون الصادرة بمعدل ثابت وتعرضات التدفقات النقدية للديون الصادرة بمعدلات متغيرة. يتم تحديد القيمة العادلة لعقود تبادل معدلات الفائدة في تاريخ التقارير المالية عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام المنحنيات في تاريخ التقارير المالية ومخاطر الائتمان المتأصلة في العقد، ويتم الإفصاح عنها أدناه.

يعتمد متوسط معدل الفائدة على الأرصدة القائمة في نهاية السنة المالية.

يتم تسوية عقود تبادل معدلات الفائدة على أساس ربع سنوي. إن المعدل العائم لعقود تبادل معدلات الفائدة هو معدل ليبور بالدولار الأمريكي لمدة ٣ أشهر. سوف تقوم المجموعة بتسوية الفرق بين معدل الفائدة الثابت والعائم على أساس الصافي.

توضح الجداول التالية المبالغ الأساسية الاسمية والفترات المتبقية لعقود تبادل معدلات الفائدة القائمة في نهاية السنة المالية البالغة قيمتها ٥٥٤,٥٧٨ ألف درهم (٢٠٢١: ٦٨٦,٧٥٨ ألف درهم):

ألف درهم أمريكي

٤١,٧٤٧

١١,٣٦٧

٢٠٢٢

الأداة رقم ١: القائمة والمتغيرة الدفعات ذات المعدل الثابت ليبور بالدولار الأمريكي لثلاثة أشهر (٠,٨٪)

٢٠٢١

٦,١١٥

١,٦٦٥

الأداة رقم ١: القائمة والمتغيرة الدفعات ذات المعدل الثابت ليبور بالدولار الأمريكي لثلاثة أشهر (٠,٨٪)

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣٢ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب الأدوات المالية بسبب التغير في معدلات صرف العملات الأجنبية. عادةً ما يتم تمويل الموجودات بنفس العملة التي يتم فيها تداول الأعمال للتخلص من التعرضات لمخاطر العملات.

تتعرض المجموعة لتقلبات معدلات الصرف المتعلقة بالموجودات والمطلوبات المقومة باليورو والجنيه المصري والروبية الهندية والجنيه الإسترليني. إن العملات الأخرى مرتبطة بالدرهم الإماراتي، وبالتالي لا توجد مخاطر من تقلبات معدلات الصرف بالنسبة لها.

٢٠٢١		٢٠٢٢		
الموجودات	المطلوبات	الموجودات	المطلوبات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٣٧٧,٨٧٤	٥٢٠,٧٣٥	١,٠١١,٨٦٧	١٤٦,١٩٤	جنيه مصري
١,٤٥٣	٥٦,٨٥١	٧٢,٢١٠	٤٦,٠٥٣	يورو
٤٥٦,٠٦٢	٤٤٩,١٩٩	١,٥١٧,١٦٤	١٦,١٠٣	الريال السعودي
١,٨٣٥,٣٨٩	١,٠٢٦,٧٨٥	٢,٦٠١,٨٤١	٢٠٨,٣٥٠	

بناءً على تحليل الحساسية للزيادة / النقص بنسبة ٥٪ في الدرهم الإماراتي مقابل العملات الأجنبية ذات الصلة (بافتراض أنها قائمة طوال السنة):

- (أ) كان هناك صافي ربح / خسارة من إعادة تقييم الأرصدة القائمة بالجنيه المصري بقيمة ٤٣,٢٨٤ ألف درهم (٢٠٢١): ٤٢,٨٥٧ ألف درهم).
- (ب) كان هناك صافي ربح / خسارة من إعادة تقييم الأرصدة القائمة باليورو بقيمة ١,٣٠٨ ألف درهم (٢٠٢١): ٢,٧٧٠ ألف درهم).
- (ج) كان هناك صافي ربح / خسارة من إعادة تقييم الأرصدة القائمة بالريال السعودي بقيمة ٧٥,٠٥٣ ألف درهم (٢٠٢١): ٣٤٣ ألف درهم).

مخاطر أسعار الأسهم

إن سندات الأسهم المدرجة للمجموعة معرضة لأسعار السوق الناتجة عن الشكوك حول القيم المستقبلية للأوراق المالية الاستثمارية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال التنوع ووضع حدود لاستثمارات الأسهم الفردية والإجمالية. تقوم إدارة المجموعة بمراجعة واعتماد كافة القرارات الاستثمارية.

يوضح ما يلي مدى حساسية التغيرات المترابطة في القيمة العادلة لتغيرات القيمة العادلة المحتملة بشكل معقول في أسعار الأسهم، مع بقاء كافة المتغيرات ثابتة. من المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض في أسعار الأسهم مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات الموضحة.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

### ٣٢ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

#### مخاطر أسعار الأسهم (يتبع)

ألف درهم	الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٧٢٧	٢٠٢٢ تغير بنسبة ٥٪ في المتغيرات
١,٤٥٥	٢٠٢١ تغير بنسبة ٥٪ في المتغيرات

#### عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة

تدخل المجموعة في عقود صرف عملات أجنبية آجلة بموجب سياستها لتغطية مدفوعات ومقبوضات عملات أجنبية محددة. تدخل المجموعة كذلك في عقود صرف عملات أجنبية آجلة لإدارة المخاطر المرتبطة بعمليات البيع والشراء المتوقعة حتى ستة أشهر. يتم إجراء التعديلات الأساسية على القيم الدفترية للبنود غير المالية المتحوط لها عند حدوث معاملات البيع أو الشراء المتوقعة.

يوضح الجدول التالي تفاصيل عقود العملات الأجنبية الآجلة القائمة في نهاية فترة التقارير المالية:

التغيرات في القيمة العادلة ألف درهم	القيمة العادلة ألف درهم	القيمة الاسمية ألف درهم	العملة الأجنبية	
(٤٧,٢٣٦)	٥٩٧,٢٠٩	٦٤٤,٤٤٥	يورو	٢٠٢٢ عقد آجل
(٥,٣٥١)	٢٦٠,٦٢٠	٢٦٥,٩٧١	يورو	٢٠٢١ عقد آجل

#### إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي لإدارة رأس المال في المجموعة في ضمان احتفاظها بتصنيف ائتماني قوي ونسب رأسمالية جيدة من أجل دعم أعمالها وزيادة قيمة المساهم.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغييرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أية تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. يتكون رأس المال من رأس مال الشركة، والاحتياطيات، والأرباح المحتجزة، ويتم قياسه بمبلغ ٦,٥٣٧,٥٢٦ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٥,٥١٥,٥٠٩ ألف درهم).

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣٢ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (يتبع)

القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد

لا تختلف القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بشكل جوهري عن قيمها المدرجة في تاريخ التقارير المالية.

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

مدخلات جوهريّة غير قابلة للملاحظة (المستوى ٣) ألف درهم	مدخلات جوهريّة قابلة للملاحظة (المستوى ٢) ألف درهم	الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	
-	٤١,٧٤٧	-	٤١,٧٤٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ أصل مالي مشتق
-	(٤٧,٢٣٦)	-	(٤٧,٢٣٦)	التزام مالي مشتق
-	-	٣٤,٥٣٥	٣٤,٥٣٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٦,٤٠٣	-	٦,٤٠٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ أصل مالي مشتق
-	(٥,٦٣٩)	-	(٥,٦٣٩)	التزام مالي مشتق
-	-	٢٩,١٠٣	٢٩,١٠٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٣ معلومات قطاعية

معلومات القطاعات الجغرافية

قامت المجموعة بتجميع قطاعاتها الجغرافية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة ودولياً. يتضمن قطاع دولة الإمارات العربية المتحدة مشاريع في دولة الإمارات العربية المتحدة، بينما يتضمن القطاع الدولي عمليات في مصر والمملكة العربية السعودية والبحرين والهند والكويت وجزر المالديف وشرق إفريقيا.

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٣٣ معلومات قطاعية (يتبع)

## معلومات القطاعات الجغرافية (يتبع)

يوضح الجدول التالي تحليل القطاع الجغرافي للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ المجموعة ألف درهم	دولي ألف درهم	الإمارات العربية المتحدة ألف درهم	
١١,٢٤٤,٦٠٨ (٥٥٩,٢٦٩)	٣,٥٦٥,٧٤٨	٧,٦٧٨,٨٥٩	إيرادات القطاع إيرادات ما بين القطاعات
١٠,٦٨٥,٣٣٩			الإيرادات
١,١٠٧,٩١٥	٤١٦,٤٩٩	٦٩١,٤١٦	إجمالي ربح القطاع
٥,٢٠٣ (١٥٩,٤١٩) (٣١,٥٧١)	-	-	حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
(١,٩٥٩)	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
٢٨,٧٧٢	-	-	مكسب/ (خسارة) صرف العملات الأجنبية
(٥٨,٧٦٤)	-	-	مكسب القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣٧,٦١٥	-	-	إيرادات تمويل
١١٦,٤٣١	-	-	تكاليف تمويل
١٠١,٢٨٢	-	-	مكاسب من استبعاد جزئي لعمليات شركة تابعة
	-	-	مكسب القيمة العادلة الناتجة من إعادة القياس
	-	-	إيرادات أخرى، صافي
١,٣٤٥,٥٠٥ (٤١,٩٨٢)	(٤١,٩٨٢)	-	الربح قبل الضريبة للسنة مصاريف ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
١,٣٠٣,٥٢٣			الربح بعد الضريبة
١٦,٠٤٦,٢٩٣	٣,٦٧٦,٧٧٦	١٢,٣٦٩,٥١٧	إجمالي الموجودات
٩,٥٠٥,٦٨٧	٢,٥٣٩,٠٣٩	٦,٩٦٦,٦٤٨	إجمالي المطلوبات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

## ٣٣ معلومات قطاعية (يتبع)

## معلومات القطاعات الجغرافية (يتبع)

يوضح الجدول التالي تحليل القطاع الجغرافي للمجموعة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	دولي	الإمارات العربية المتحدة	
المجموعة	ألف درهم	ألف درهم	
٨,٢٣٩,٣٧٣	٣,٦٦٤,٨٦٦	٤,٦٦٤,٥٠٧	إيرادات القطاع
(٤٤٠,٦١١)	-	-	إيرادات ما بين القطاعات
٧,٨٨٨,٧٦٢			الإيرادات
١,٠٦٧,١٨١	١٤,٦٩٠	١,٠٥٢,٤٩١	إجمالي ربح القطاع
٨,٨٦٤	-	-	حصة من صافي نتائج إستثمارات محتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
(٢٠٤,٦٦٩)	-	-	مصاريف عمومية وإدارية
٢١,٩٦٤	-	-	مكسب صرف العملات الأجنبية
١,٢٦٥	-	-	مكسب القيمة العادلة على الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٨٦١	-	-	إيرادات تمويل
(٥٤,٥٤٩)	-	-	تكاليف التمويل
١٤٥,١٢٢	-	-	إيرادات أخرى، صافي
١,٠٠٠,٠٣٩	-	-	الربح قبل الضريبة للسنة
٢,٥٢٠	-	-	إعفاءات ضريبة الدخل على العمليات الأجنبية
١,٠٠٢,٥٥٩			الربح بعد الضريبة
١٢,٩١٧,٢٨٩	٣,٢١٠,٥٦٨	٩,٧٠٦,٧٢١	إجمالي الموجودات
٧,٣٩٨,٩٠٤	٢,٤٨٠,٨٣٨	٤,٩١٨,٠٦٦	إجمالي المطلوبات

إيضاحات تتعلق بالبيانات المالية الموحدة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (يتبع)

٣٤ أحداث لاحقة

في ٣ أكتوبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن فرض الضريبة على الشركات والأعمال ("قانون ضرائب الشركات") لتنفيذ نظام جديد لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. يتم تطبيق نظام ضريبة الشركات الجديد للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

بشكل عام، ستخضع الأعمال في دولة الإمارات العربية المتحدة لمعدل ضريبة الشركات بنسبة ٩٪، ومع ذلك يمكن تطبيق معدل صفر٪ على الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز حد معين أو على أنواع معينة من المنشآت، يتم تحديدها بموجب قرار من مجلس الوزراء.

تقوم المجموعة حاليًا بتقييم تأثير هذه القوانين واللوائح وستطبق المتطلبات عند توفير المزيد من الإرشادات من قبل السلطات الضريبية ذات الصلة، والتي ستكون قابلة للتطبيق على المجموعة للسنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤.

٣٥ إعادة تصنيف أرصدة السنة السابقة

تم إعادة تصنيف / إعادة تجميع بعض أرقام المقارنة، عندما يكون ذلك ضرورياً، لتتوافق مع طريقة العرض المعتمدة في هذه البيانات المالية الموحدة. إن عمليات إعادة التصنيف هذه لا تغير بشكل جوهري عرض البيانات المالية الموحدة.

٣٦ اعتماد البيانات المالية الموحدة

تم اعتماد البيانات المالية الموحدة وإجازة إصدارها من قبل الإدارة بتاريخ ١ فبراير ٢٠٢٣.