

# 20 عاماً

أكثر من 20 عاماً من التميّز

التقرير السنوي 2018

الطباعة والورق  
أصدقاء للبيئة



“ من ليس له ماضي، ليس له  
حاضر ولا مستقبل.. ”

الشيخ زايد بن سلطان آل نهيان  
طيب الله ثراه  
- الأب المؤسس لدولة الإمارات العربية المتحدة -



**صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان**  
رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة،  
حاكم إمارة أبوظبي



**صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم**  
نائب رئيس الدولة، رئيس مجلس الوزراء،  
حاكم إمارة دبي



**صاحب السمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان**  
ولي عهد أبوظبي، نائب القائد الأعلى للقوات المسلحة،  
رئيس المجلس التنفيذي

## رؤيتنا

أن نكون المزود الرائد لخدمات تبريد المناطق باستخدام حلول مستدامة تمتاز بالكفاءة العالية من حيث استهلاك الطاقة وخفض التكلفة.

## مهمتنا

خلق قيمة مضافة من خلال تحقيق المستوى الأمثل من الابتكار والسعي للتميز التشغيلي لتتجاوز توقعات شركائنا، في الوقت الذي نحرص فيه على حماية الأشخاص والممتلكات والبيئة.

## قيمنا

- تحفيز الطاقة الإيجابية
- السعي للتميز
- إذكاء روح العمل الجماعي
- المرونة في مواجهة التحديات
- الالتزام بالحفاظ على الصحة والسلامة والبيئة

# قائمة المحتويات

8	لمحة عامة
10	أبرز الإنجازات في العام 2018
12	نظرة عامة على إنجازات الشركة
14	كلمة رئيس مجلس الإدارة
15	كلمة الرئيس التنفيذي
16	نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة
20	تقرير مجلس الإدارة
22	تقرير حوكمة الشركات
26	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
32	البيانات المالية

# لمحة عامة

مسيرة عشرين عامًا من النجاحات



تأسست شركة تبريد في دولة الإمارات العربية المتحدة في العام

# 1998

من أجل توفير حلول مبتكرة للتبريد تدعم جهود التنمية المستدامة في الدولة



ما يكفي لإمداد نحو **112,000** منزلًا في دولة الإمارات العربية المتحدة بالطاقة سنويًا



ساهمت خدمات شركة تبريد التي تتميز بالكفاءة العالية والصدقية للبيئة في تخفيض أكثر من **1.97 مليار كيلوواط/ساعة** من استهلاك الطاقة في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي في العام 2018



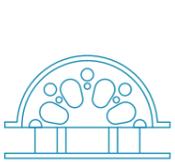
ما يعادل إزالة الانبعاثات الضارة الناتجة عن **214,000** سيارة سنويًا



الحدّ من انبعاث أكثر من **986,000** طن من غاز ثاني أكسيد الكربون



تقدم شركة تبريد خدماتها حاليًا للعديد من المشاريع البارزة في المنطقة مثل:



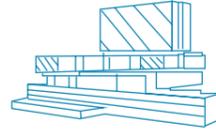
دبي باركس آند ريزورتس



عالم ورنر برازرز الترفيهي أبوظبي



مترو دبي



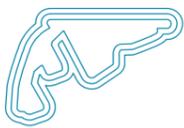
كليفلاند كلينك أبوظبي



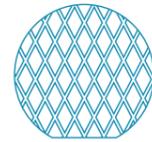
جامع الشيخ زايد الكبير



نايثن تاورز



حلبة مرسى ياس



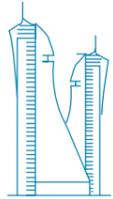
المقر الرئيسي لشركة الدار العقارية



أبراج الاتحاد



عالم فيراري

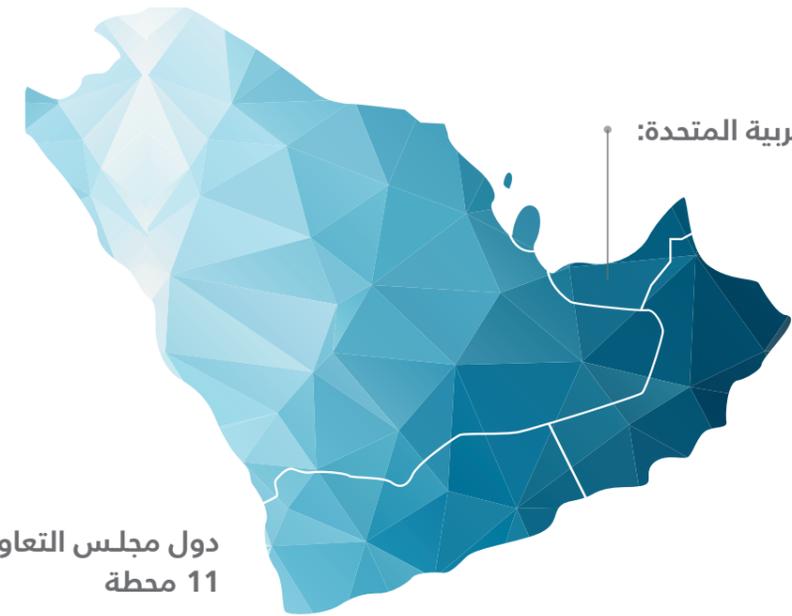


مرفأ البحرين المالي مملكة البحرين



مشروع جبل عمر

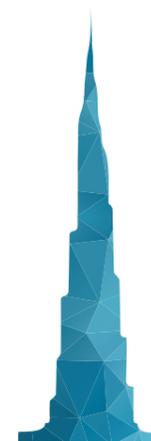
تلعب شركة تبريد دورًا هامًا في تمكين ودفع عجلة التنمية الاقتصادية والاجتماعية، وذلك من خلال حلول التبريد المبتكرة التي تقدمها لعملائها في حين تساهم في الحدّ من استهلاك الطاقة الذي يؤدي إلى خفض البصمة الكربونية في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي



دولة الإمارات العربية المتحدة: 63 محطة

دول مجلس التعاون الخليجي: 11 محطة

نمتلك ونشغل حاليًا **74 محطة** لتبريد المناطق منتشرة في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي



ما يعادل تبريد **113 برج** بحجم **برج خليفة**



تجاوز حجم التوصيلات **1.1 مليون** طن تبريد



# أبرز الإنجازات في العام 2018



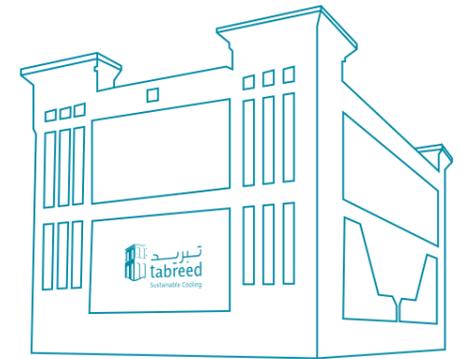
1 **427.6 مليون درهم**

درهم أرباح صافية، بزيادة قدرها 7% عن العام 2017



2 **1,361.3 مليون درهم**

إيرادات وحدة المياه المُبرّدة الأساسية - بزيادة قدرها 3% عن العام 2017



74 محطة منتشرة في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي توفر ما يفوق المليون طن تبريد للعملاء



39,061 طن تبريد

توصيلات جديدة للعملاء



1.97 مليار كيلوواط/ساعة

خفض استهلاك الطاقة

3

الاستحواذ على حصة شركة الدار العقارية "الدار" البالغة 50% من أسهم شركة أس و تي للتبريد المركزي (ذ.م.م.)، المزود الرئيسي لخدمات تبريد المناطق في جزيرة الريم بأبوظبي

5

حصلت الشركة على تصنيف أئتماني من قبل وكالتي موديز (Baa3) وفيتش (BBB)

7



أضافت الشركة إلى قائمة عملائها الجدد عالم وارنر براذرز الترفيهي الذي افتتح في شهر يوليو من العام 2018 في جزيرة ياس بأبوظبي بحمولة قدرها 4,348 طن تبريد؛ الأمر الذي عزز مكانتها كشريك مفضل لأهم المشاريع في دولة الإمارات العربية المتحدة

8



التخلص من 986,000 طن من انبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون

9



أكثر من 8 مليون ساعة عمل بدون حوادث

4

بيع جزء من حصة شركة تبريد في شركة تبريد السعودية لصندوق البنك الإسلامي للتنمية الثاني (الصندوق)

6

إصدار صكوك بسعر ثابت بالدولار الأمريكي بقيمة 500 مليون دولار أمريكي (1.8 مليار درهم) لأجل سبع سنوات

# نظرة عامة على أبرز إنجازات الشركة



تواصل شركة تبريد عامًا بعد آخر تحقيق نتائج قوية على الصعيد المالي والتشغيلي، حيث تمكنت من زيادة ربحيتها والحفاظ على هوامش ربح مستقرة وتدفعات نقدية قوية، إلى جانب قيامها باتخاذ عددٍ من المبادرات الاستراتيجية بحيث تتيح لها الاستفادة من فرص النمو مستقبلاً.

وتمكنت الشركة بفضل أداءها القوي على مدى السنوات الأخيرة وبفضل قاعدة مساهمها المتينة من تنفيذ الاستراتيجية المالية المعدلة التي أهلتها للحصول على تصنيف بدرجة استثمار من قبل وكالتي موديز (Baa3) وفيتش (BBB). وعزت وكالتي موديز وفيتش التصنيف الذي حصلت عليه شركة تبريد إلى نموذج الأعمال القوي والمستدام، والعقود طويلة الأجل وما يترتب عنها من قوة ومرونة في تدفقاتها النقدية.

لقد قامت شركة تبريد خلال الربع الرابع من العام 2018 بإعادة تمويل ديونها من خلال إصدار صكوك بسعر ثابت بالدولار الأمريكي بقيمة 500 مليون دولار أمريكي لأجل سبع سنوات والحصول على تسهيلات طويلة الأجل بقيمة 250 مليون دولار أمريكي لفترة سداد مدتها خمس سنوات. وقد شهدت الصكوك طلبًا قويًا على المستوى المحلي وكذلك في آسيا وأوروبا، ما أدى إلى زيادة حجم الاكتتاب. لقد تمكنت الشركة من خلال إعادة تمويل الديون من دخول أسواق رأس المال العالمية، والابتعاد عن الديون المهيكلية والحصول على شروط أفضل وأكثر مرونة. وهذه الميزات مجتمعة تحقق هيكل رأس المال الذي يتماشى مع شركات المرافق الكبيرة.

استحوذ صندوق البنك الإسلامي للتنمية الثاني (الصندوق) على حصة كبيرة من شركة تبريد السعودية في الربع الثاني من العام 2018. ونتيجة لذلك، تقلصت حصة جميع المساهمين بمن فيهم شركة تبريد التي تقلصت حصتها من 25% إلى 20%. ومن شأن انضمام هذا الصندوق شريكًا استراتيجيًا في شركة تبريد السعودية ترسيخ مكانة الشركة باعتبارها المزود الأول لتبريد المناطق في المملكة العربية السعودية وتعزيز قدرتها على الاستفادة من فرص النمو الجديدة المتوقعة في المملكة. بالإضافة إلى ذلك استحوذت شركة تبريد خلال العام 2018 على حصة شركة الدار العقارية البالغة 50% من أسهم شركة "أس و تي للتبريد".

تلتزم شركة تبريد بتقديم حلول مبتكرة والوفاء بأهداف كفاءة الطاقة محليًا وإقليميًا. وفي هذا الصدد، نجحت شركة تبريد ومعهد مصدر للعلوم والتكنولوجيا جزء من جامعة خليفة للعلوم والتكنولوجيا في إتمام المشروع التجريبي الذي يهدف إلى تحسين كفاءة الطاقة في محطات تبريد المناطق. وأطلق على هذا المشروع المشترك الذي يهدف إلى تطوير وتشغيل الجيل المقبل من التكنولوجيا الرقمية لوحدات التحكم الذكية القادرة

على التحكم آليًا بمحطات تبريد المناطق لتحسين الأداء التشغيلي من خلال خفض استهلاك الطاقة اسم "نظام التحكم بالكفاءة المثلى لوحدات التبريد". ومن شأن مثل هذه التطورات التكنولوجية تعزيز مبادرات الشركة المستمرة لتحسين كفاءة الطاقة.

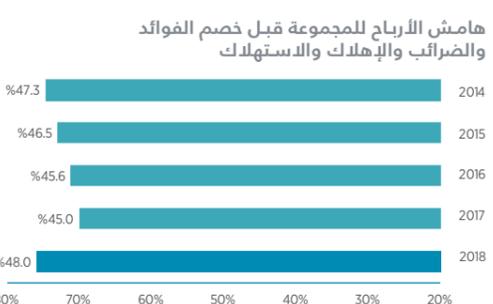
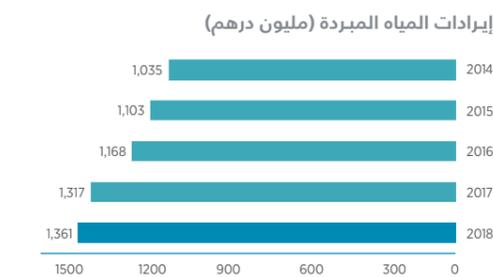
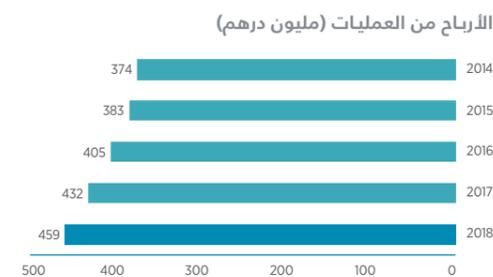
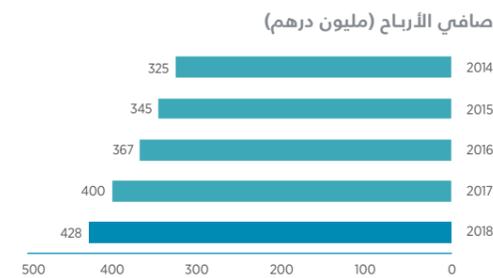
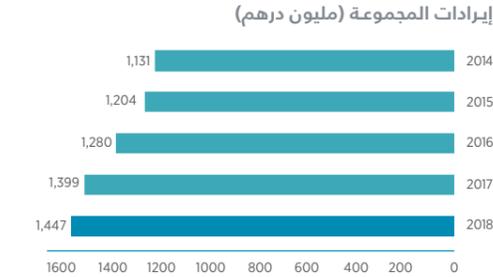
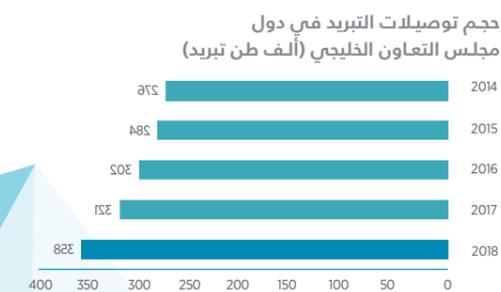
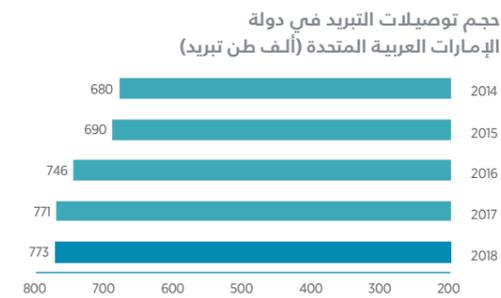
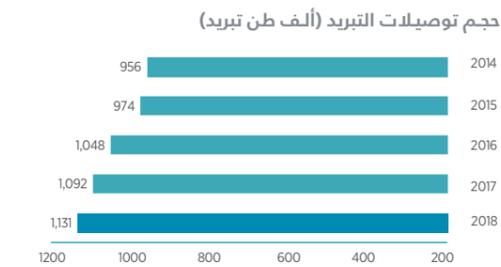
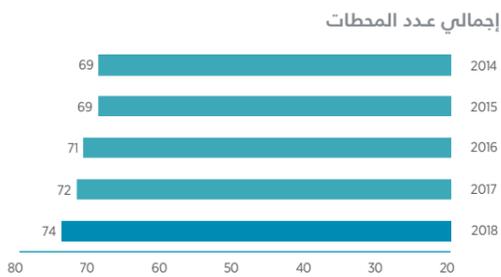
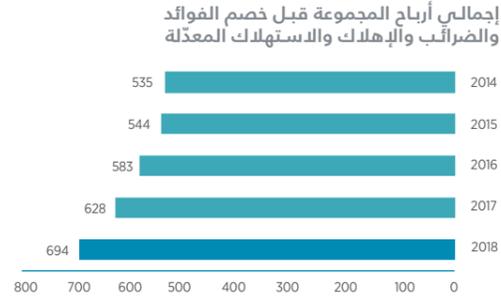
استمر نموذج أعمال وحدة المياه المبردة الأساسية بتحقيق عوائد مستدامة مبنية على عقود طويلة الأجل بأسعار ثابتة مع نخبة من العملاء في دول مجلس التعاون الخليجي من بينهم العديد من الهيئات والشركات الحكومية وشبه الحكومية، حيث يأتي حوالي 70% من عائدات الشركة من تلك الكيانات وذلك يحدّ من مخاطر عجز الطرف المتعاقد. وبناءً على ذلك، واصلت الشركة تحقيق عائدات وأرباح قوية مدفوعة بنمو أعمال وحدة المياه المبردة الأساسية، حيث بلغ إجمالي توصيلات المجموعة لعملائها في دول مجلس التعاون الخليجي 1,131,379 طن تبريد؛ منها 39,061 طن تبريد من التوصيلات جديدة، بالإضافة إلى إنشاء وتشغيل محطة في سلطنة عمان في الربع الرابع من العام 2018 ليصبح عدد المحطات 74 محطة.

ارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة 3% مدفوعًا بارتفاع مماثل في إيرادات المياه المبردة، الأمر الذي يؤكد على الأداء المالي القوي الذي حققته الشركة ويوفر استقرارًا وعوائد ثابتة طويلة الأجل. نمت عائدات وحدة المياه المبردة الأساسية بنسبة 3% مقارنة بالعام الماضي، وهذا يمثل معدل نمو سنوي بنسبة 7% منذ العام 2015. كما بلغت الأرباح التشغيلية 459 مليون درهم مسجلة ارتفاعًا بنسبة 6% مقارنة بالعام 2017، وذلك نتيجةً لإضافة توصيلات جديدة في كل من دولة الإمارات العربية المتحدة، وسلطنة عمان ومملكة البحرين، إلى جانب ارتفاع حجم الاستهلاك ومؤشر أسعار المستهلك.

كما شهد العام 2018 ارتفاعًا في صافي الأرباح بلغ نسبة 7% وارتفاعًا في الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة بنسبة 11%، وقد عزز هذا الأداء مجموعة من العوامل منها الأداء القوي الذي حققته وحدة المياه المبردة والاستحواذ على شركة "أس و تي للتبريد والتركيز المستمر على ضبط التكاليف وكفاءة العمليات التشغيلية.

ويحرك هامش الربح العالي لأعمال وحدة المياه المبردة أيضًا القدرة على توليد النقد حيث بلغ التدفق النقدي من العمليات التشغيلية 662 مليون درهم في العام 2018.

تُمكن العوائد والتدفقات النقدية المستقرة شركة تبريد من الاستمرار في تقديم عوائد مجزية لمساهميها. والتزامًا منها بذلك وعملاً بسياسة الشركة الرامية إلى زيادة أرباح الأسهم النقدية بما يتلاءم مع حجم نمو أعمال الشركة، أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 9.5 فلس للسهم بزيادة قدرها 19% مقارنة بـ 8.0 فلس للعام 2017. وتمثل هذه الزيادة نسبة 60% من الأرباح الصافية مقارنة بنسبة 54% للعام 2017.





## كلمة الرئيس التنفيذي

شهدت شركة تبريد أداءً متميزًا في العام 2018، مسجلة ارتفاعًا بنسبة 7% في صافي أرباحها بلغ 427.6 مليون درهم إلى جانب ارتفاع الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بنسبة 10%، حيث ساهم هذا الأداء في زيادة إيرادات المجموعة بنسبة 3% محققة 1.4 مليار درهم. ويعزى هذا النمو إلى إضافة 39,061 طن تبريد من التوصيلات الجديدة في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي ما أدى إلى زيادة إجمالي توصيلات المجموعة لأكثر من 1.1 مليون طن تبريد في العام 2018. ونتيجة لهذا الأداء أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 9.5 فلس للسهم عن العام 2018، بزيادة قدرها 19% عن العام السابق.

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت شركة تبريد صكوكًا بقيمة 500 مليون دولار أمريكي والتي شهدت طلبًا قويًا من قبل المستثمرين على المستوى المحلي والدولي، ما أدى إلى زيادة في حجم الاكتتاب بنسبة 50%، وحصلت على تصنيف ائتماني من قبل وكالتي موديز (Baa3) وفيتش (BBB) اللتين أشارتا إلى قوة نموذج الأعمال والممارسات المستدامة التي تتبناها الشركة إلى جانب مركزها التنافسي القوي في أسواق دول مجلس التعاون المتنامي.

وفي هذا الصدد، تعززت شركة تبريد الاستفادة من مركزها الجيد ليس فقط من خلال التوسع الجغرافي واغتنام فرص الطلب المتزايد على خدمات تبريد المناطق بل من خلال البحث عن أحدث وسائل الكفاءة التشغيلية وأكثرها ذكاءً. وتزامنًا مع الذكرى العشرين لإطلاق عمليات الشركة انتقل المقر الرئيسي للشركة إلى مدينة مصدر، الرمز الوطني للابتكار وكفاءة الطاقة.

لم يكن لهذه المسيرة الناجحة أن تحقق دون التزام الشركة بأعلى معايير التشغيل وتطبيق إجراءات ومعايير صارمة خاصة بالصحة والسلامة والبيئة والتي مكنتنا في السنوات الأخيرة من الاحتفاظ بسجل عالي السلامة لموظفي الشركة وشركائها.

أنا فخور جدًا بحصول شركة تبريد على أربع جوائز رائدة في العام 2018 والتي هي بمثابة اعتراف جدير بالتزام الشركة بتقديم خدمة عملاء مميزة، وتعزيز كفاءة الطاقة وانعكاس للعمل الدؤوب وتفاني موظفي الشركة. تمثلت هذه الجوائز بجائزة "أفضل مزود لخدمات تبريد المناطق" خلال حفل توزيع جوائز "كلايمت كونترول"، وجائزة "التميز في مجال الصحة والسلامة والبيئة" خلال حفل توزيع جوائز "بيج بروجكت ميدل إيست"، وجائزة "الشركة الأفضل إسهامًا في الحد من انبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون" خلال المؤتمر الدولي لتبريد المناطق 2018، بالإضافة إلى جائزة "كورن فيري" لمشاركة وتفاعل الموظفين. أود أن أتوجه بالشكر إلى جميع موظفي الشركة وأنطلع إلى مشاركتهم نجاحات الشركة المستقبلية.

جاسم حسين ثابت



## كلمة رئيس مجلس الإدارة

تمكنت شركة تبريد مرة أخرى من تحقيق أداءٍ قوي على الصعيدين المالي والتشغيلي في العام 2018، تزامنًا مع الذكرى العشرين لإطلاق عملياتها. ومنذ تأسيسها، حققت الشركة نموًا ثابتًا من خلال خدماتها الرائدة في مجال تبريد المناطق التي توفرها لعملائها في دولة الإمارات العربية المتحدة ودول مجلس التعاون الخليجي. كما لعبت الشركة دورًا هامًا في تطوير البنية التحتية للمشاريع البارزة في مختلف أنحاء المنطقة وإرساء المعايير الخاصة بهذه الصناعة.

وبفضل النمو والتقدم الذي أحرزناه استحوذت شركة تبريد مكانتها بجدارة وأصبحت شركة تبريد المناطق الرائدة محليًا وإقليميًا، وسنستمر ببذل أقصى الجهود لتوسيع قاعدة أعمال الشركة ودفعها إلى الأمام، وتعزيز مكانتها إلى جانب خلق قيمة مضافة للمساهمين، كما سيتم اتخاذ كافة القرارات والإجراءات المستقبلية آخذين تلك الأهداف في الاعتبار.

إنّ خطة النمو طويلة الأمد التي وضعناها قد آتت ثمارها وأصبحت شركة تبريد الآن تمتلك وتشغل 74 محطة لتبريد المناطق في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي. ويسرني أن أعلن بأن شركة تبريد خطت أولى خطواتها خارج دول مجلس التعاون الخليجي، حيث قامت في شهر فبراير 2019 بتوقيع اتفاقية خدمات تبريد لمدة 30 عامًا لإنشاء محطة تبريد في مدينة أمارافاتي، العاصمة الجديدة لولاية أندرا براديش في الهند. ويأتي ذلك في أعقاب قيام مجلس الإدارة بمراجعة استراتيجية تم الاتفاق من خلالها على السعي لتوسيع رقعة انتشار الشركة في أسواق إقليمية جديدة. وكانت الهند واحدة من أهم الأسواق التي نستهدفها، ونحن سعيديون بالفوز بأول مشروع لنا في الهند ونرى في ذلك فرصة جيدة لترسيخ حضور الشركة في الهند والتي نأمل أن تكون حجر الأساس لمزيد من النمو في المستقبل.

وفيما سيكون إنجاز المشروع الأول للشركة في الهند هدفًا رئيسيًا من الآن فصاعدًا، سيستمر سعينا لاغتنام فرص النمو في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي التي تبقى ذات أهمية كبيرة لمستقبل الشركة إلى جانب الأسواق الواعدة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. ويعتبر التبريد بشكل عام وتبريد المناطق بشكل خاص أمرًا حيويًا لمستقبل المنطقة حيث سيخلق النمو الاقتصادي مستقبلًا طلبًا مستمرًا على خدمات تبريد المناطق التي نحن في وضع جيد لتلبيتها.

وتماشياً مع رؤية الإمارات 2021، نحن ملتزمون بتحقيق بيئة مستدامة وتحسين البنية التحتية، كما إننا فخورون بأن مسيرة الشركة الممتدة لعشرين عامًا قد ساهمت في دعم تلك الرؤية. ومع تبني هذه الرؤية المتمثلة في بناء اقتصاد قائم على المعرفة وتمكين القوى الوطنية العاملة، سنواصل التركيز على تطوير المواهب الاستراتيجية لدعم الاستدامة البيئية والابتكار والامتثال بمعايير صناعة تبريد المناطق.

ونياية عن جميع أعضاء مجلس الإدارة، أود أن أعرب عن امتناني لمساهمي شركة تبريد لثقتهم ودعمهم المستمر، كما أتوجه بالشكر إلى فريق الإدارة العليا وموظفي الشركة على تمكين الشركة من تحقيق هذا الأداء المتميز في العام 2018 وإنّ القاعدة الصلبة التي بنيناها ستمكنا من المضي قدمًا في تحقيق مسيرة نجاحات أخرى في عام 2019.

خالد عبدالله القبيسي

# نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة

## خالد عبدالله القبيسي رئيس مجلس الإدارة

يشغل خالد عبدالله القبيسي منصب الرئيس التنفيذي لقطاع صناعة الطيران، والطاقة النظيفة، وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات في شركة مبادلة للاستثمار. وبحكم هذا المنصب، يتولى القبيسي مسؤولية الإشراف على محفظة استثمارات الشركة في مجالات: صناعة الطيران، والصناعات الدفاعية، والطاقة المتجددة، وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات، والمرافق.

وقبل انضمامه إلى شركة مبادلة للاستثمار، عمل القبيسي في شركة "إنترناشيونال كابيتال"، حيث تولى منصب الرئيس التنفيذي للاستثمارات، وشغل قبل ذلك منصب رئيس قسم تمويل الشركات وتطوير الأعمال في بنك أبوظبي الأول (بنك أبوظبي الوطني سابقاً)، حيث تولى مهمة تطوير قدرات البنك في مجال الاستثمارات المصرفية.

يترأس القبيسي مجلس إدارة شركة إنجازات لنظم البيانات (إنجازات) وشركة الإمارات للصناعات العسكرية، بالإضافة إلى كونه عضواً في مجلس إدارة كل من شركة أبوظبي لطاقة المستقبل (مصدر)، وشركة دو، وشركة الإمارات العالمية للألمنيوم، وغلوبل فاوندريز، وشركة مبادلة للبتروول.

## باولو ألميرانت نائب رئيس مجلس الإدارة

يشغل باولو ألميرانت حالياً منصب نائب رئيس تنفيذي ورئيس مجموعة العمليات لشركة إنجي الرائدة عالمياً في مجال الطاقة، إلى جانب عضويته في اللجنة التنفيذية. ويتولى ألميرانت أعمال الشركة في البرازيل، والشرق الأوسط، وجنوب وسط آسيا وتركيا، وجنوب وشمال وشرق أوروبا وجنریشن يوروب.

كما يشغل ألميرانت منصب عضو مجلس إدارة في العديد من شركات مجموعة إنجي، ويحمل شهادة الماجستير في الهندسة الميكانيكية وإدارة الإنتاج، وشهادة ماجستير في الهندسة الميكانيكية بالديناميكيات الحرارية من معهد تكيكو العالي في لشبونة - البرتغال.

## معالي الدكتور/ أحمد عبدالله حميد بالهول الفلاسي عضو مجلس إدارة

يشغل معالي الدكتور أحمد عبدالله حميد بالهول الفلاسي منصب وزير دولة لشؤون التعليم العالي والمهارات المتقدمة، حيث يشرف معاليه على تطوير التعليم العالي والبحث العلمي في الدولة. كما يشغل معاليه حالياً منصب رئيس مجلس إدارة وكالة الإمارات للفضاء ورئيس الهيئة الاتحادية للموارد البشرية.

وقد شغل معاليه سابقاً منصب الرئيس التنفيذي لشركة مصدر، ومنصب عضو في اللجنة التنفيذية لمعهد مصدر للعلوم والتكنولوجيا، ومنصب المدير التنفيذي للاستراتيجية وتطوير قطاع السياحة في دائرة السياحة والتسويق التجاري في دبي، ومنصب نائب الرئيس في شركة مبادلة للاستثمار، ومستشاراً لدى شركة الاستشارات الإدارية "ماكينزي أند كومباني".

حصل معاليه على شهادة الدكتوراه من جامعة "موناخ" ودرجة الماجستير من جامعة "ميلبورن" في أستراليا، وشهادة البكالوريوس في هندسة الاتصالات من جامعة "خليفة".

## محمد جميل الرمحي عضو مجلس إدارة

يشغل محمد جميل الرمحي، منصب الرئيس التنفيذي لشركة أبوظبي لطاقة المستقبل "مصدر"، حيث يشرف من خلال منصبه على تطوير الشركة وتوجيهاتها الاستراتيجية التي تلعب دوراً بارزاً في قطاع التكنولوجيا النظيفة والطاقة المتجددة. وإلى جانب مهامه كرئيس تنفيذي لـ "مصدر"، يشغل الرمحي عضوية لجنة مصدر للاستثمار، ويعمل كذلك في مجلس إدارة عدد من الشركات البارزة والمشاريع المشتركة والجهات الخاصة، بما في ذلك (شعاع للطاقة 2 - ش.م.ع)، الشركة القائمة على تطوير مشروع "ديوا" بقدره 800 ميجاواط. وقبل انضمامه إلى "مصدر"، ترأس الرمحي مكتب التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر في شركة "جاسكو" الرائدة بمجال النفط والغاز والتي تتخذ من أبوظبي مقراً لها.

يحمل الرمحي درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال والتمويل من جامعة إيفانسفيل الولايات المتحدة الأمريكية.

## محمد الحرمل الشامسي عضو مجلس إدارة

يشغل محمد الحرمل الشامسي منصب رئيس قسم استثمارات المرافق في شركة مبادلة حيث يتولى مسؤولية أعمال إدارة أصول محفظة المرافق التي تشمل الطاقة الحرارية والمياه وأصول تبريد المناطق. وقبل انضمامه لشركة مبادلة للاستثمار، شغل الشامسي منصب مدير الشرق الأوسط للاستراتيجية والسياسات في مكتب رئيس الوزراء في دولة الإمارات العربية المتحدة. كما شغل أيضاً مناصب أخرى في كل من شركة ماكينزي أند كومباني، ودبي إنترناشيونال كابيتال.

يحمل الشامسي درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية الإدارة العليا - باريس، وشهادة البكالوريوس في العلوم المالية من الجامعة الأمريكية في الشارقة، الإمارات العربية المتحدة.

## سعيد علي خلفان الظاهري عضو مجلس إدارة

يشغل سعيد الظاهري منصب مدير الاستثمارات في مجموعة علي وأولاده القايزة ذ.م.م. ويتولى إدارة محفظة الأوراق المالية للمجموعة، إلى جانب الإشراف على قسم العقارات والفنادق، وإدارة المخاطر في شركة علي وأولاده والشركات التابعة لها. وشغل سابقاً منصب محلل في جهاز أبوظبي للاستثمار.

يحمل الظاهري شهادة البكالوريوس في العلوم المالية من الجامعة الأمريكية في دبي، الإمارات العربية المتحدة.



## سيباستيان أربول عضو مجلس إدارة



يشغل سيباستيان أربول حاليًا منصب الرئيس التنفيذي لمنطقة الشرق الأوسط وجنوب ووسط آسيا وتركيا في شركة إنجي الرائدة عالميًا في مجال الطاقة، حيث يتولى الإشراف على عمليات الشركة وتنميتها في جميع أنحاء المنطقة، بدايةً من توليد الطاقة وتحلية المياه إلى تجزئة وتوزيع الغاز. وقد شغل سابقًا منصب الرئيس المالي التنفيذي ونائب رئيس أول للعمليات البيئية للشركة في آسيا، وتولى الإشراف على الأعمال المالية، والضريبية، والقانونية والتدقيق الداخلي، وتكنولوجيا المعلومات والمشتريات.

يحمل أربول شهادة الماجستير من كلية التجارة العليا في باريس، فرنسا.

## فريدريك كلو عضو مجلس إدارة



يشغل فريدريك كلو حاليًا منصب رئيس إدارة الأصول لدول مجلس التعاون الخليجي وباكستان في شركة إنجي، ويتمتع بأكثر من 18 عامًا من الخبرة أمضاها في خدمة الشركة. ويشغل أيضًا منصب عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة "Les Eoliennes en Mer" (طاقة الرياح في البحر).

تخرّج كلو من كلية الهندسة المدنية الفرنسية للجامعة الوطنية "بونت إي شوسيه" ويحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية إدارة الأعمال "إتش إي سي" في باريس - فرنسا.

## فريدريك دوفرينوا عضو مجلس إدارة



تشغل فريدريك دوفرينوا منصب الرئيس التنفيذي لشركة فلكسكو، مشروع التنقل الكهربائي التابع لشركة إنجي. وشغلت قبل ذلك منصب نائب مدير الحلول اللامركزية للمدن، ومدير الشؤون المالية، والمخاطر والتنمية الدولية في أنجي العالمية لحلول الأعمال، والمدير المالي في العمليات الأوروبية للشركة.

حصلت دوفرينوا على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية إيميلون-فرنسا ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة تكساس في أوستن.



## يسر مجلس الإدارة أن يقدم تقريره عن النتائج المالية والأداء التشغيلي للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع. (تبريد) عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

يستمر أداء شركة تبريد القوي مرتكزاً على أعمال البنية التحتية التي تحقق نتائج ثابتة ومستدامة سنة بعد أخرى. وعلى الصعيد التشغيلي، واصلت الشركة إضافة توصيلات جديدة لعملائها من الشركات الحكومية المرموقة وشركات القطاع الخاص من خلال 74 محطة تبريد منتشرة في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي، حيث بلغ إجمالي الكمية التعاقدية أكثر من 1.1 مليون طن تبريد.

### أبرز النتائج المالية

استمرت شركة تبريد خلال العام 2018 في تحسين أدائها المالي، وفي ما يلي أبرز النتائج المالية التي حققتها الشركة في العام 2018:

- ارتفاع صافي أرباح الشركة الرئيسية بواقع 7 % محققاً 427.6 مليون درهم، مقارنة مع 400.1 مليون درهم في العام 2017
- ارتفاع العائد على السهم بواقع 7 % محققاً 0.16 درهم تماشيًا مع النمو في صافي الأرباح
- ارتفاع إيرادات المجموعة بواقع 3 % محققاً 1,446.9 مليون درهم، مقارنة مع 1,339.4 مليون درهم في العام 2017
- ارتفاع أرباح أعمال وحدة المياه المُبرّدة الأساسية بواقع 5 % محققاً 488.5 مليون درهم، مقارنة مع 427.2 مليون درهم في العام 2017
- ارتفاع الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بواقع 10 % محققاً 694.2 مليون درهم، مقارنة مع 628.4 مليون درهم في العام 2017
- انخفاض حصة الشركة في نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة بواقع 30 % لتصل إلى 90.3 مليون درهم، مقارنة مع 128.8 مليون درهم في 2017

### الأداء التشغيلي

قامت الشركة في العام 2018 بإضافة 39,061 طن تبريد من التوصيلات الجديدة حيث بلغ إجمالي التوصيلات 1,131,379 طن تبريد؛ بمعدل نمو يصل إلى 4 % خلال العام. وتشمل التوصيلات الرئيسية:

- 2,392 طن تبريد في دولة الإمارات العربية المتحدة
- 6,445 طن تبريد في سلطنة عمان
- 11,348 طن تبريد في المملكة العربية السعودية
- 18,876 طن تبريد في دول مجلس التعاون الأخرى

ارتفع العدد الإجمالي لمحطات شركة تبريد إلى 74 محطة مع نهاية عام 2018.

تتمكنت شركة تبريد بفضل كفاءة عملياتها التشغيلية في العام 2018 من تخفيض 1.9 مليار كيلوواط/ساعة من كمية الطاقة المستهلكة للتبريد في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي؛ ما يكفي لإمداد حوالي 112,000 منزلًا في دولة الإمارات العربية بالطاقة سنويًا.

وقد أدى التخفيض في استهلاك الطاقة الذي تحقق بفضل استخدام نظام تبريد المناطق بدلاً من تكييف الهواء التقليدي إلى منع إطلاق أكثر من 986,000 طن من انبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون إلى الغلاف الجوي؛ ما يعادل التخلص من الانبعاثات الناتجة عن 214,000 ألف سيارة سنويًا.

كما شهد العام 2018 نجاح إتمام المشروع التجريبي بين شركة تبريد ومعهد مصدر للعلوم والتكنولوجيا، وهو جزء جامعة خليفة للعلوم والتكنولوجيا، الذي استغرق ثلاث سنوات من البحث والتطوير، والذي يهدف إلى تحسين كفاءة الطاقة في محطات تبريد المناطق. أُطلق على هذا المشروع المُشترك اسم "نظام التحكم بالكفاءة المثلى لوحدات التبريد"، ويهدف هذا المشروع إلى تطوير وتشغيل الجيل المُقبل من التكنولوجيا الرقمية لوحدات التحكم الذكية القادرة على التحكم آليًا بمحطات تبريد المناطق لتحسين الأداء التشغيلي من خلال خفض استهلاك الطاقة. كما ساهم المشروع التجريبي الذي أُجري في محطة تبريد الكائنة في مدينة محمد بن زايد بأبوظبي في استحداث نموذج أولي لنظام تحكم أمثل. وقد تم تنفيذ هذا المشروع في أعقاب مراحل مختلفة من الاختبار.

### تطورات الشركة

قامت الشركة بتوزيع أرباح نقدية في شهر إبريل الماضي بقيمة 8 فلس للسهم عن العام 2017؛ بزيادة قدرها 23 % مقارنة بالأرباح التي تم توزيعها في العام السابق والتي بلغت 6.5 فلس.

تعكس استراتيجية توزيع أرباح الأسهم سياسة مجلس الإدارة الرامية إلى زيادة أرباح الأسهم بشكل يتماشى مع أعمال الشركة في ظلّ بعض التقلبات في الإيرادات الذي يعتبر أمرًا متوقعًا. ونتيجة لذلك، سوف تستمر أرباح الأسهم في تجسيد رؤية مجلس الإدارة حول الأرباح المتوقعة من عمليات الاستثمار وذلك بعد تخصيص ما يلزم لاستثمارات الشركة والوفاء بالتزامات خدمة الدين.

ويهدف مجلس الإدارة عند تحديد الأرباح السنوية ووضع الاستراتيجية المالية العامة إلى الاستمرار في تحقيق التوازن بين مصالح أعمال الشركة والدائنين والمساهمين.

حصلت شركة تبريد في العام 2018 على الجوائز التالية تقديرًا لجهودها في مختلف إداراتها لاسيما إدارة العمليات والصيانة، وإدارة الصحة والسلامة والبيئة وإدارة الموارد البشرية:

1. جائزة «أفضل مزود لخدمات تبريد المناطق» - كلايمت كونترول
2. جائزة "التميز في مجال الصحة والسلامة والبيئة" - بيح بروجكت ميدل إيست
3. جائزة "الشركة الأفضل إسهامًا في الحد من انبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون" - المؤتمر الدولي لتبريد المناطق 2018
4. جائزة "مشاركة وتفاعل الموظفين" - كورن فيري

### التطلعات المستقبلية

لقد كان العام 2018 عامًا حافلًا بالنجاحات ويملأنا التفاؤل في تحقيق المزيد من الإنجازات في الأعوام المقبلة.

لقد أصبحت تبريد اليوم شركة رائدة ومستقرة ماليًا تدعمها شركات طويلة الأجل ومحفظة متنوعة من العملاء في مختلف أنحاء منطقة مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك الهيئات الحكومية والشركات الخاصة، حيث نقدم خدماتنا للمشاريع الحيوية والهامة للتنمية الاقتصادية في الدول التي نعمل فيها. ورغم التحديات التي تنتظرنا نحن على ثقة بأننا لا نزال في وضع جيد يؤهلنا الاستفادة من أدائنا والمحافظة على تنمية أعمال الشركة بوتيرة متصاعدة.



## مقدمة

يخضع هذا التقرير لقرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع "الهيئة" رقم (7/رم) لسنة 2016، بشأن معايير الانضباط المؤسسي وحوكمة الشركات المساهمة العامة (القرار 2016/7) بصيغته المنصوص عليها من قبل الهيئة. ويبين هذا التقرير مدى امتثال الشركة الوطنية للتبريد المركزي (ش.م.ع.) "تبريد" أو "الشركة" بأحكام هذا القرار، كما يبين هيكل الحوكمة الشامل للشركة للفترة الممتدة من 1 يناير 2018 إلى 31 ديسمبر 2018.

## 1. الالتزام باللوائح

عملت شركة تبريد على تطوير نظام حوكمة يعتمد على أفضل الممارسات المحلية والدولية، وفي جميع المتطلبات التي تنص عليها تشريعات دولة الإمارات العربية المتحدة بشأن حوكمة الشركات بما في ذلك، قانون الشركات التجارية رقم 2 لعام 2015 والقرار 2016/7 الذي ينطبق على شركة تبريد بصفتها شركة مدرجة في سوق دبي المالي، حيث تقوم الهيئة بالإشراف والمراقبة والتحقق من مدى امتثال الشركة بالقرار 2016/7.

## 2. الهيكل الإداري للشركة

تعتبر الجمعية العمومية هي السلطة الأعلى لصنع القرار في هيكل الشركة، وهي المنبر حيث يمارس المساهمون حقهم في تقرير توجّهات الشركة. ويُعقد اجتماع الجمعية العمومية السنوي مرة كل سنة لمناقشة جدول الأعمال المقرر كالمصادقة على تقرير مجلس الإدارة، والبيانات المالية الموحدة، وإبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومدققي الحسابات من المسؤولية، والموافقة على مقترح توزيع الأرباح للسنة المالية المنصرمة. وبالتالي، فإنّ المساهمين هم صناع القرار النهائي

الخاص بتوجّهات الشركة، وهم المسؤولون عن انتخاب أعضاء مجلس الإدارة خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي لدورة مدتها ثلاث سنوات. كما يصادق المساهمون الحاضرون لاجتماع الجمعية العمومية السنوي على تعيين مدققي الحسابات الذين يعرضون بدورهم تقارير التدقيق على الجمعية العمومية السنوية.

تلخّص المواد التالية قيام شركة تبريد بتطبيق مبادئ القرار 2016/7 وامتثالها بمقتضياته.

### مجلس الإدارة (المادة 3 من القرار 2016/7)

يحدّد النظام الأساسي الخاص بشركة تبريد المسائل المتعلقة بتعيين مجلس الإدارة (المجلس) والأدوار المنوطة به ومسؤولياته.

وقد روعي التناسب في فئات عضوية المجلس خلال العام 2018، للوفاء بالمعايير التي حددها القرار 2016/7 في ما يتعلق بالأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين، والأعضاء المستقلين إلى جانب المهارات والخبرات والقدرات المناسبة لعضوية المجلس.

### رئيس مجلس الإدارة (المادة 4 والمادة 42 من القرار 2016/7)

ترأس خالد عبدالله القبيسي مجلس الإدارة في العام 2018، وهو من الأعضاء المستقلين وغير التنفيذيين ويتمتع بخبرة واسعة في الشؤون المالية وشؤون الطاقة على الصعيدين المحلي والدولي. حرص رئيس مجلس الإدارة خلال فترة عضويته على المشاركة الفاعلة للمجلس خلال الاجتماعات، وعلى أن كل عضو في المجلس قد تصرّف بما يخدم مصالح شركة تبريد ومساهميها. كما عمل على تطوير هيكل اجتماعات المجلس ووضع جداول الأعمال، والإشراف على التواصل بين أعضاء المجلس وتشجيع إقامة علاقات بناءة في ما بينهم.

### أعضاء مجلس الإدارة (المواد 11، 40، 43، 44 و45 من القرار 2016/7)

يتمتع أعضاء المجلس بمهارات وخبرات متنوعة، وتمثل مهامهم في التصرف بما يخدم المصلحة الفضلى لشركة تبريد ومساهميها، وضمان قيام إدارة شركة تبريد بوضع أنظمة وإجراءات تهدف إلى التقيّد باللوائح والقوانين والمتطلبات التشغيلية.

يحرص المجلس على قيام إدارة شركة تبريد بتزويده بالمعلومات الوافية في الوقت المناسب، لتمكينه من اتخاذ القرارات الصائبة التي تؤثر في توجّه الشركة. ويشارك الأعضاء في اجتماعات المجلس لإبداء الآراء المستقلة حول القضايا الاستراتيجية والسياسات، والمحاسبة، والموارد، والمبادئ السلوكية المطلوبة، كما يتابع المجلس أداء الشركة على ضوء الأهداف الاستراتيجية الموضوعية.

يقوم أعضاء المجلس سنويًا بتقديم ما يُثبت استقلاليتهم، وحفاظهم على السرية، وإفصاحهم عن أي تداول في الأسهم، إلى جانب تفاصيل المناصب الهامة التي يشغلونها في شركات مساهمة عامة أو مؤسسات أخرى.

### مكافآت رئيس وأعضاء مجلس الإدارة (المادة 21 من القرار 2016/7)

يحق لرئيس وأعضاء مجلس الإدارة الحصول على حصة من صافي أرباح الشركة تصل قيمتها إلى 10% بحدّ أقصى كمكافأة عن كل سنة مالية، وذلك رهناً بموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي وبعد تخصيص 10% من صافي الأرباح للاحتياطي القانوني.

### لجان مجلس الإدارة (المادة 46 من القرار 2016/7)

يتمتع المجلس بصلاحيات تشكيل لجان المجلس وتفويض الصلاحيات إلى هذه اللجان حسب ما يراه ضروريًا أو مناسيًا. كما يقوم المجلس بتفويض مهام معينة إلى تلك اللجان ولكن دون التخلّي عن مسؤولياته. وتعدّ لجان المجلس وسيلة فاعلة لتوزيع العمل بين أعضاء

المجلس لإمعان النظر في مسائل محدّدة بشكل مفصّل. تؤدّي جميع لجان المجلس مهامها نيابة عن مجلس الإدارة بحيث يكون مجلس الإدارة مسؤولاً عن تشكيل، وتعيين، واختيار وتحديد فترة عضوية أعضاء اللجان.

قام المجلس بتشكيل اللجان الأربعة التالية، كما قام باعتماد المواثيق التي تحدد التزاماتها، ومدّتها والصلاحيات المخولة لها. ويقوم المجلس بمتابعة هذه اللجان بشكل منتظم للتحقق من أدائها والوفاء بالتزاماتها:

1. لجنة التدقيق؛
2. لجنة الترشيحات والمكافآت؛
3. اللجنة المالية؛
4. لجنة المشاريع؛

تم تشكيل لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت عملاً بمقتضيات القرار 2016/7، فيما تم تشكيل اللجنة المالية ولجنة المشاريع من قبل مجلس الإدارة تيسيرًا لمتطلبات عمل الشركة.

### لجنة الترشيحات والمكافآت (المادة 47 من القرار 2016/7)

تساعد لجنة الترشيحات والمكافآت المجلس على الاضطلاع بمسؤولياته في ما يتعلق بمؤهلات، وأجور، وتعيين وإحلال موظفي الإدارة العليا. كما تُشرف اللجنة على عملية الترشّح لعضوية مجلس الإدارة وتعمل بشكل مستمر على مراقبة استقلالية أعضاء المجلس المستقلين (أنظر المادة 7 لمزيد من التفاصيل حول لجنة الترشيحات والمكافآت).

### لجنة التدقيق (المادة 48 من القرار 2016/7)

شكّل مجلس الإدارة لجنة التدقيق لتقوم بمراقبة البيانات المالية، وتقديم التوصيات بشأن التغييرات اللازمة لأنظمة المراقبة والأنظمة المالية الخاصة بالشركة بالإضافة إلى تعيين مدققي الحسابات الخارجيين والحرص على إقامة علاقات جيدة معهم. كما تشرف اللجنة على عمل الرقابة الداخلية وهي المسؤولة عن اعتماد التوصيات التي من شأنها تحسين أداء الرقابة الداخلية (أنظر المادة 6 لمزيد من التفاصيل حول لجنة التدقيق).

## اللجنة المالية

يتمثل دور اللجنة المالية في مساعدة المجلس على مراقبة ومراجعة للاقتصاديات والعوائد المالية للاستثمارات والالتزامات، وصفقات تمويل الديون ورأس المال، إلى جانب برامج إدارة المخاطر المالية الخاصة بالشركة.

## لجنة المشاريع

يتمثل دور لجنة المشاريع في مساعدة المجلس والإدارة العليا للشركة على طرح المناقصات وتنفيذ المشاريع، وإدارة عقود المشاريع ذات الصلة، وعمليات الشراء، وتدابير الصحة والسلامة والبيئة، أو أي مسائل أخرى هامة تتعلق بكفاءة وأمان العمليات التشغيلية لمحطات الشركة.

## الرقابة الداخلية

(المادة 50 من القرار 2016/7)

يُشرف المجلس على مهام الرقابة الداخلية وقد فوّض لجنة التدقيق بالقيام ببعض مهامه. يقدم المجلس المشورة المستقلة، والموضوعية والموثوقة، فضلًا عن ضمان بيئة رقابة داخلية للمجلس، ولجنة التدقيق والإدارة العليا بهدف مساعدتهم في تادية مهامهم والواجبات المسندة إليهم. يحرص المجلس على فاعلية الرقابة الداخلية من خلال مراجعة أعمال لجنة التدقيق، والتعامل مع قضايا المخاطر والتحكم بها، والتأكد على ضرورة مناقشة قضايا المخاطر والرقابة الداخلية في كل اجتماع من اجتماعات المجلس. كما يضمن المجلس قيام إدارة الرقابة الداخلية بمراجعات داخلية سنويًا. (انظر المادة 10 لمزيد من التفاصيل عن مهمة الرقابة الداخلية).

## مدقق الحسابات الخارجي (المادة 36 من القرار 2016/7)

بناءً على توصيات لجنة التدقيق، أعاد مجلس الإدارة تعيين السادة/ ديلويت وتوش - الشرق الأوسط مدققًا خارجيًا لحسابات شركة تبريد، وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوي

المنعقد في تاريخ 7 مارس 2018. ويحرص المجلس على استقلالية المدقق الخارجي الذي يتمتع بصلاحيات واسعة لرفع التقارير إلى الجمعية العمومية والهيئات التنظيمية. (انظر المادة 5 لمزيد من التفاصيل عن مدقق الحسابات الخارجي). لن يتم إعادة تعيين السادة/ ديلويت وتوش - الشرق الأوسط مدققًا خارجيًا لحسابات الشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي لعام 2019، وذلك لقيامهم بمراجعة حسابات الشركة لثلاث سنوات مالية متتالية، وهو الحد الأقصى المسموح به قانونًا، عملاً بنص المادة 243 (2) من قانون الشركات التجارية رقم 2 لعام 2015.

## تفويض السلطة للإدارة العليا (المادة 9 من القرار 2016/7)

يقدم المجلس إلى الإدارة العليا لشركة تبريد الإرشادات والتوجيهات الرامية إلى تحقيق الأهداف الاستراتيجية، وهو مسؤولٌ عن توجيه ورقابة الشركة نيابةً عن المساهمين. أوكل المجلس إلى الإدارة العليا شركة تبريد مهمة القيام بالأعمال اليومية الخاصة بالشركة من خلال تفويض السلطة المعتمد من المجلس بصيغته المعدلة في تاريخ 7 نوفمبر 2017. ويكون تفويض السلطة صالحًا لمدة ثلاث سنوات ويخضع للمراجعة المنتظمة والتعديل (إذا لزم الأمر) من قبل المجلس ولجنة التدقيق.

وبموجب تفويض السلطة، يقوم مجلس الإدارة بتفويض الإدارة العليا لتنفيذ بعض الإجراءات المتعلقة بما يلي:

1. تعاقدات والتزامات الأخرى؛
2. نفقات وعمليات شراء؛ و
3. استثمارات

لكل حالة من الحالات التالية مبلغًا مخصصًا بحدّ أقصى (بالدرهم)، وخلاف ذلك، تتطلب موافقة مجلس الإدارة. ولإنفاد تفويض السلطة، قام مجلس الإدارة بمنح وكالة عامة للرئيس التنفيذي تخضع لمبلغ الحدّ الأقصى المخصص وتبقى سارية لنفس مدة صلاحية تفويض السلطة. لا توجد هناك أي صلاحيات أخرى مفوضة من المجلس إلى الإدارة العليا للشركة خلاف تفويض السلطة المذكور أعلاه، في حين أنّ جميع السلطات

والصلاحيات والمسؤوليات الأخرى المتعلقة بإدارة الشركة منوطة بالمجلس وفقًا للنظام الأساسي للشركة، ورهناً بتلك المسائل المخولة بمقتضى النظام الأساسي للشركة و/أو القوانين والأنظمة المعمول بها لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية للشركة.

أيضًا، يقدم المجلس توجيهاته للإدارة العليا من خلال التكاليفات التالية التي تتم مراجعتها بانتظام والموافقة عليها من قبل المجلس:

1. الخطة الاستراتيجية الخمسية؛
2. سياسات الشركة؛
3. الميزانية السنوية؛
4. مؤشرات الأداء الرئيسية؛
5. تقارير دورية لقياس الأداء مقارنةً بالأهداف

## حقوق المساهمين

(المواد 33 و34 و35 من القرار 2016/7)

يلتزم المجلس بالحفاظ على أعلى المعايير المتعلقة بالاعتراف بحقوق المساهمين، ويرد هذا الالتزام في ميثاق مجلس الإدارة. وتحقيقًا لذلك، وضعت شركة تبريد آلية مناسبة للتواصل مع المساهمين من خلال سوق دبي المالي وبنك أبوظبي الأول.

إن الغرض لكل من علاقات المستثمرين والتواصل مع المساهمين إلى جانب دور بنك أبوظبي الأول وسوق دبي المالي في هذا الإطار هو لضمان حصول جميع المساهمين على التقارير المالية والمعلومات ذات الصلة، وإخطارهم لحضور اجتماعات الجمعية العمومية، والتأكد من أنّ أرباح الأسهم عند اعتمادها تصل إلى كل مساهم في الوقت المناسب.

يحدد النظام الأساسي لشركة تبريد حقوق المساهمين في الحصول على المعلومات، والتصويت، والمشاركة في الاجتماعات والاطلاع على المعلومات المتعلقة بالمرشحين لعضوية المجلس.

## قواعد السلوك المهني

(المادة 43 فقرة 11 من القرار 2016/7)

توضّح مدونة قواعد السلوك المهني الخاصة بشركة تبريد نمط السلوك الذي تتوقعه من المجلس، وموظفيها، ومدققي الحسابات، والأشخاص الموكّل إليهم القيام ببعض مهام الشركة بشأن حسن التصرف مع بعضهم البعض، وتجاه القانون، والعملاء، والموردين وأصحاب المصالح والمجتمع.

# تقرير مدقق الحسابات المستقل



## إلى السادة المساهمين المحترمين الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة أبوظبي الإمارات العربية المتحدة

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة ("الشركة") وشركاتها التابعة (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2018، وكل من بيانات الربح أو الخسارة الموحد، الدخل الشامل الموحد، التغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

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

ذات الصلة لتحديد مدى دقة واكتمال مخصص انخفاض القيمة. وشمل ذلك إختبار:

- المراجعة التي تقوم بها الإدارة لتقييم انخفاض القيمة سنوياً بما في ذلك الإحتسابات التي تم إجراؤها والافتراضات المستخدمة للتحقق من إتساقها.
- ضوابط الحوكمة، بما في ذلك مراجعة الإجتتماعات الرئيسية التي تشكل جزءاً من عملية إعتقاد مخصص إنخفاض القيمة.
- بالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضاً بإجراءات المراجعة الجوهرية التالية:
- إستعنا بخبراء التقييم الداخلي لدينا لتقييم إجراءات تقييم الأصول؛
- قيمنا الامتثال للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛
- قيمنا ما إذا كان النموذج الذي تستخدمه الإدارة لإحتساب القيمة في الإستخدام لكل وحدة منتجة للنقد يتوافق مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 انخفاض قيمة الموجودات؛
- حصلنا وحللنا تقديرات إنخفاض القيمة المالية المقدمة من قبل الإدارة لكل أصل من الموجودات ذات العلاقة لتحديد ما إذا كانت معقولة ومؤيدة بالمستندات؛
- حللنا معدلات الخصم والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال المحتسب من قبل الإدارة للمقارنة والتحقق من إحتسابات الإدارة؛
- تحققنا من معقولية معدلات النمو وفرضيات التدفقات النقدية الرئيسية الأخرى؛
- حللنا الحساسية حول الإفتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة للتأكد من مدى التغيير في تلك الإفتراضات التي قد تكون مطلوبة إما بشكل فردي أو بشكل جماعي نتيجة تغييرات إضافية في إنخفاض القيمة؛
- قيمنا مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة وفي إيضاح رقم 11 حول البيانات المالية الموحدة.

#### خطوة الإستحواذ

خلال السنة، استحوذت المجموعة على النسبة المتبقية البالغة 50% من مشروع مشترك، مما رفع ملكية المجموعة إلى 100%، مقابل بدل يبلغ رقم 231.057 ألف درهم كما هو موضح في إيضاح رقم 27. يتطلب القيام بأحكام وتقديرات عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والبدل المحتمل المؤجل.

تم إعتبار هذه التقديرات بأنها هامة بسبب تأثير الإستحواذ على البيانات المالية الموحدة والافتراضات ذات العلاقة في تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والبدل المحتمل المؤجل.

كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ:

- الحصول على وتقييم اتفاقية البيع والشراء؛
- الإستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لتقييم الامتثال للمعايير المحاسبية وتقييم الموجودات والمطلوبات وتاريخ الإستحواذ؛
- تقييم الامتثال للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛
- التحقق من معقولية معدلات النمو وفرضيات التدفقات النقدية الرئيسية الأخرى؛
- تحليل مدى ملاءمة افتراضات الإدارة المستخدمة في التوقعات التي تدعم حصة البدل المحتمل المؤجل؛
- القيام بتحليل الحساسية حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة؛ و

قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم 27 حول البيانات المالية الموحدة.

#### تصنيف موجودات المحطة لإيجار تمويلي

لدى المجموعة مبلغ 2.869.966 ألف درهم من ذمم التأجير التمويلية المدينة كما هو موضح في إيضاح رقم 15 والذي يمثل رصيد هام مدرج في بيان المركز المالي الموحد. بالإضافة إلى ذلك، اعترفت المجموعة بدخل إيجار تمويلي بمبلغ 196.359 ألف درهم خلال السنة.

خلال السنة، أكملت الشركة إنشاء محطة تبريد جديدة لعميل حالي. وقعت الشركة اتفاقية تبريد مع العميل لمدة 20 سنة.

بما أن الاتفاقية تنقل إلى حد كبير جميع المخاطر والمكاسب العرضية لملكية المحطة المحددة للعميل، قامت الإدارة بتقييم واستنتاج أن الترتيب هو عقد إيجار تمويلي وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 17 وتفسير لجنة معايير التقارير رقم 4 كما هو موضح في إيضاح رقم 15 حول البيانات المالية الموحدة. قامت المجموعة بالإعتراف بمبلغ 34.338 ألف درهم فيما يتعلق بدمم التأجير التمويلية المدينة خلال السنة.

نظرًا للحكم الهام الذي ينطوي عليه الأمر، فإن الأمر تم إعتباره أمر تدقيق رئيسي.

كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ:

- تقييم الاتفاقية المبرمة مع العميل لتوفير خدمات التبريد المطلوبة؛
- الأخذ بالإعتبار متطلبات تفسير لجنة معايير التقارير رقم 4، "تحديد ما إذا كان الترتيب يشتمل على عقد إيجار"؛
- تقييم تصنيف الإيجار في الترتيب من خلال مراجعة شروط الإيجار وتقرير تقييم لطرف الثالث؛
- تحليل الفائدة الضمنية ومعدل الخصم الذي تم إحتسابه من قبل الإدارة؛
- فحص إحتساب الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار؛

# تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

## تصنيف موجودات المحطة كإيجار تمويلي (يتبع)

- فحص الاعتراف بإيرادات الإيجار التمويلي؛
- تقييم مدى معقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في إحتسابات الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار؛
- تقييم تصنيف عرض معلومات ذمم التأجير التمويلية المدينة إلى أرصدة متداولة وغير متداولة.
- قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم 15 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 بالإضافة إلى تقرير أبرز إنجازات العام 2018، نظرة عامة على أبرز إنجازات الشركة، كلمة رئيس مجلس الإدارة، كلمة الرئيس التنفيذي وتقرير حوكمة الشركة التي نتوقع الحصول عليها بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها. إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا نعبر بأي شكل عن تأكيد أو استنتاج بشأنها.

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

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

إذا إستنتجنا وجود أخطاء جوهرية في تقرير أبرز إنجازات العام 2018، نظرة عامة على أبرز إنجازات الشركة، كلمة رئيس مجلس الإدارة، كلمة الرئيس التنفيذي وتقرير حوكمة الشركة عند الإطلاع عليها، فإنه يتعين علينا إخطار القائمين على الحوكمة بذلك وتحديد ما إذا كانت هناك مخالفات ينبغي الإفصاح عنها وفقاً لمعايير التدقيق.

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

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للنظام الأساسي للشركة وللأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكينها من اعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

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

## 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 جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير المدقق الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهري في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مجمع 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 الاخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر 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 والايضاحات 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 جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية 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 إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والاحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من المنشآت أو أنشطة الأعمال لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة 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 باطلاع القائمين على الحوكمة ببيان يظهر امثالنا 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 تم التوصل بشأنها مع القائمين على الحوكمة، نقوم بتحديد هذه الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح العلني عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، ان لا يتم الإفصاح عن امر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

# تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

## تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علو على ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، نفيد بما يلي:

(1) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها  
ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

(2) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015،

(3) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛

(4) أن المعلومات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛

(5) لم تقم المجموعة بشراء أو الإستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018،

(6) يبين الإيضاح رقم 27 الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأحكام التي تم بموجبها إبرام هذه المعاملات؛ و

(7) أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 أو لعقد الشركة أو لنظامها الأساسي مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في 31 ديسمبر 2018.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)  
موقع من قبل:

راما بادمانابها أشاريا  
رقم القيد 701  
أبوظبي  
30 يناير 2019

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
401,770	431,316	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة:
		صافي التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية
(7,485)	2,694	
		تسوية تحوط التدفق النقدي المعاد تصنيفه الى بيان الربح أو الخسارة خلال السنة
-	8,872	
		حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية في شركة زميلة و مشروع مشترك
(738)	5,322	12 & 13
(65)	412	فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
		مجموع الدخل / (الخسارة) / الشاملة الأخرى
(8,288)	17,300	
393,482	448,616	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
391,825	444,928	حاملو الاسهم للشركة الأم
1,657	3,688	الحصص غير المسيطرة
393,482	448,616	

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الربح أو الخسارة الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
1,399,428	1,446,885	الإيرادات
(771,764)	(783,957)	تكاليف التشغيل
		الربح الإجمالي
627,664	662,928	
(195,557)	(203,705)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
432,107	459,223	الربح التشغيلي
(162,318)	(162,503)	تكاليف التمويل
840	1,060	إيرادات التمويل
2,351	43,246	مكاسب و خسائر أخرى
128,790	90,290	الحصة في نتائج شركات زميلة و مشاريع مشتركة
401,770	431,316	ربح السنة
		عائد إلى:
400,113	427,628	حاملو الاسهم للشركة الأم
1,657	3,688	الحصص غير المسيطرة
401,770	431,316	
0.15	0.16	7 ربحية السهم الاساس والمخفضة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

المبلغ الذي حصل عليه أسهم الشركة الأم	التغيرات المتراكمة في القيمة العائدة للمساهمين المالية	مستحقات الأرباح	مستحقات الأرباح - الجزء المتعلق بالتحول - الجزء المتعلق بالتحول في حقوق المساهمين	حقوق مسيطرة	حقوق غير مسيطرة	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
4,438,091	4,367,223	768,086	1,772,476	-	70,868	4,367,223	4,367,223	4,367,223	4,367,223
401,770	400,113	-	-	-	1,657	400,113	400,113	400,113	400,113
393,482	391,825	-	-	-	1,657	391,825	391,825	391,825	391,825
(48,002)	(48,002)	-	-	-	-	(48,002)	(48,002)	(48,002)	(48,002)
(128,508)	(128,508)	-	-	-	-	(128,508)	(128,508)	(128,508)	(128,508)
143,397	143,397	(61,166)	(1,772,476)	-	905	143,397	143,397	143,397	143,397
905	-	-	-	-	905	-	-	-	905
(2,345)	(2,345)	-	-	-	(2,345)	(2,345)	(2,345)	(2,345)	(2,345)
4,797,020	4,725,935	706,920	-	-	71,085	4,725,935	4,725,935	4,725,935	4,725,935
4,797,020	4,725,935	706,920	-	-	71,085	4,725,935	4,725,935	4,725,935	4,725,935
(194,030)	(194,030)	-	-	-	-	(194,030)	(194,030)	(194,030)	(194,030)
(81,499)	(81,499)	-	-	-	-	(81,499)	(81,499)	(81,499)	(81,499)
4,521,491	4,450,406	706,920	-	-	71,085	4,450,406	4,450,406	4,450,406	4,450,406
431,316	427,628	-	-	-	3,688	427,628	427,628	427,628	427,628
17,300	17,300	-	-	-	-	17,300	17,300	17,300	17,300
448,616	444,928	-	-	-	3,688	444,928	444,928	444,928	444,928
(217,242)	(217,242)	-	-	-	-	(217,242)	(217,242)	(217,242)	(217,242)
(9,147)	(8,086)	-	-	-	(1,061)	(8,086)	(8,086)	(8,086)	(8,086)
(6,250)	-	-	-	-	(6,250)	-	-	-	(6,250)
4,737,468	4,670,006	706,920	-	-	67,462	4,670,006	4,670,006	4,670,006	4,670,006

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءًا من هذه البيانات المالية الموحدة.

الإيضاحات	2018	2017
	ألف درهم	ألف درهم
<b>الأصول</b>		
<b>الأصول غير المتداولة</b>		
أصول رأسمالية قيد التنفيذ	104,270	170,831
ممتلكات ومحطات ومعدات	4,051,993	3,745,386
حساب الشهرة	28,527	27,710
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	579,280	826,199
إيجارات تمويلية مبنية	2,625,050	2,715,106
	7,389,120	7,485,232
<b>الأصول المتداولة</b>		
المخزون	32,806	32,648
ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً	568,482	516,819
إيجارات تمويلية مبنية	244,916	242,638
نقد وودائع لأجل	248,946	418,280
	1,095,150	1,210,385
	8,484,270	8,695,617
<b>إجمالي الأصول</b>		
<b>حقوق المساهمين والإلتزامات</b>		
<b>حقوق المساهمين</b>		
رأس المال المصدر	2,715,529	2,715,529
أسهم الخزينة	(2,016)	(2,016)
الاحتياطي النظامي	316,867	274,104
أرباح محتجزة	955,960	1,071,952
احتياطي تحويل العملات الأجنبية	(2,368)	(2,780)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية في تحوطات التدفق النقدي	(20,886)	(37,774)
احتياطي آخر	706,920	706,920
<b>حقوق المساهمين المتعلقة بحاملي أسهم الشركة الأم</b>	4,670,006	4,725,935
الحصص غير المسيطرة	67,462	71,085
<b>إجمالي حقوق المساهمين</b>	4,737,468	4,797,020
<b>الإلتزامات غير المتداولة</b>		
ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات	102,917	128,444
قروض وسلفيات تحمل فائدة	1,016,526	1,844,622
صكوك غير قابلة التحويل	1,828,794	-
ترتيبات تمويل إسلامية	-	1,089,880
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	29,255	25,976
	2,977,492	3,088,922
<b>الإلتزامات المتداولة</b>		
ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات	625,645	575,552
قروض وسلفيات تحمل فائدة	143,665	164,457
ترتيبات تمويل إسلامية	-	65,292
التزامات بموجب إيجارات تمويلية	-	4,374
	769,310	809,675
	3,746,802	3,898,597
<b>مجموع الإلتزامات</b>	8,484,270	8,695,617
<b>إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات</b>		

ستيفن جون ريدلينجتون  
الرئيس المالي

جاسم حسين ثابت  
الرئيس التنفيذي

خالد عبدالله القبيسي  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءًا من هذه البيانات المالية الموحدة.

1 الأنشطة

إن الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع (تبريد" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عامة، مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة عملاً بالقانون الإتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 ، ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية. ان النشاطات الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") هي توزيع المياه المبردة، تشغيل وصيانة المحطات، بناء شبكات ثانوية، صناعة الأنايبب العازلة والاستشارة في التصميم والإشراف. تم عرض النشاطات الرئيسية للشركات التابعة في إيضاح رقم 9 لبيانات المالية الموحدة.

إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. 32444، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

لم تقم المجموعة بأية مساهمات إجتماعية خلال السنة.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 30 يناير 2019.

2.1 أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ("IFRS") الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، ووفقاً للشروط المطبقة للقوانين في دولة الإمارات العربية المتحدة .

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء مشتقات الأدوات المالية و التي تم قياسها بالقيمة العادلة. لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بـ درهم الإمارات العربية المتحدة ("درهم") والتي تمثل العملة الوظيفية للمجموعة. تم الإفصاح عن جميع القيم إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أُشير إلى غير ذلك.

2.2 أساس توحيد البيانات المالية

تضم البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لتبريد والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2018. يتم تحقيق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لديها الحق في العائدات المتغيرة الناتجة من تعاملها مع الجهة المستثمر فيها، ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الجهة المستثمر فيها في حال، فقط في حال أن للمجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها (أي، الحقوق الحالية التي تعطيها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)
- التعرض، أو الحقوق في العائدات المتغيرة الناجمة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها؛ و
- المقدرة على استخدام سيطرتها على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها

إيضاحات	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
<b>الأنشطة التشغيلية</b>		
ربح السنة	431,316	401,770
تعديلات غير نقدية لتسوية ربح السنة مع صافي التدفقات النقدية:		
استهلاك ممتلكات ومحطات ومعدات	11 149,562	140,188
إنخفاض ممتلكات ومحطات ومعدات	11 25,422	-
إيرادات عقود إيجارات تمويلية	3815 (196,359)	(188,158)
حصة من نتائج شركات زميلة و مشاريع مشتركة	12&13 (90,290)	(128,790)
صافي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	25 3,279	3,327
مكاسب أخرى	(107,606)	(2,351)
مخصص ذمم مدينة	16 13,112	11,972
مخصص مخزون بطيء الحركة	10 25,826	-
إيرادات الفوائد	(1,060)	(840)
تكاليف تمويل	5 162,503	162,318
تعديلات في رأس المال العامل:		
المخزون	(158)	(622)
ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً	(43,371)	(119,701)
ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات	8,146	32,080
دفعات إيجار مستلمة	15 281,800	243,899
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	662,122	555,092
<b>الأنشطة الاستثمارية</b>		
شراء ممتلكات ومحطات ومعدات	(12,344)	(114,055)
دفعات لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ	(87,324)	(83,506)
إيراد ناتج عن بيع جزء من شركة زميلة	40,289	-
أرباح موزعة من مشروع مشترك	13 18,000	82,769
أرباح موزعة من شركات زميلة	12 55,802	39,708
دفعة للاستحواذ على حصة اضافية في شركة تابعة	(4,946)	-
صافي التدفقات النقدية من الاستحواذ على شركة تابعة	(88,671)	-
سداد قرض لشركة تابعة عند الاستحواذ	(163,103)	-
فوائد مستلمة	1,067	865
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(241,230)	(74,219)
<b>الأنشطة التمويلية</b>		
قروض وسلفيات مستلمة تحمل فائدة	21 1,194,337	119,961
تسديد قروض وسلفيات تحمل فائدة	21 (2,074,602)	(1,361,031)
متحصلات من اصدار صكوك غير قابلة للتحويل (بعد خصم تكلفة المعاملة)	23 1,828,643	-
قسمة نقدية مدفوعة على السندات الإلامية التحويل	-	(43,222)
ترتيبات تمويل إسلامية مستلمة	22 -	1,199,004
تسديد ترتيبات تمويل إسلامية	22 (1,181,215)	(38,785)
الدفعات مقابل التزامات بموجب إيجارات تمويلية	(4,374)	(6,969)
فوائد مدفوعة	(129,523)	(143,562)
رأس مال إضافي مدفوع من قبل حصص غير مسيطرة	-	905
أرباح مدفوعة لحاملي الأسهم	8 (217,242)	(176,510)
أرباح مدفوعة لخصص غير المسيطرة	(6,250)	(2,345)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(590,226)	(452,554)
<b>صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما يعادله</b>	(169,334)	28,319
النقد وما يعادله في 1 يناير	418,280	389,961
النقد وما يعادله في 31 ديسمبر	248,946	418,280

تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 32 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

## 2.2 أساس توحيد البيانات المالية (تتمة)

عموماً، يوجد افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض، وعندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة كافة الحقائق والظروف ذات الصلة في الاعتبار عند تقييم ما إذا كان لها صلاحية سلطة على الجهة المستثمر فيها، ويشمل ذلك:

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

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها إذا أشارت الحقائق والظروف إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الربح أو الخسارة الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تتسب الأرباح والخسائر وكافة مكونات الدخل الشامل الآخر إلى حاملي أسهم الشركة الأم للمجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى لو نتج ذلك عن عزز في رصيد الحقوق غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة بهدف توافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب أي تغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كعامله حقوق المساهمين.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد الموجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات، والحقوق غير المسيطرة والمكونات الأخرى من حقوق الملكية، في حين يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

### دمج الأعمال والشهرة

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ كإجمالي الاعتراف المحول والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ومبلغ أي حقوق غير مسيطرة في الجهة المستحوذ عليها. لكل دمج أعمال، تقوم المجموعة باختيار إما قياس الحقوق غير المسيطرة في الجهة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بنسبة الحصة في صافي الموجودات القابلة للتحديد للجهة المستحوذ عليها. يتم تحميل التكاليف المتعلقة بالاستحواذ عند تكبدها ويتم إدراجها في المصاريف الإدارية.

عندما تقوم المجموعة باستحواذ أعمال، تقوم بتقييم الموجودات المالية والمطلوبات المفترضة لغرض التصنيف والتعيين المناسب بما يتوافق مع الشروط المتعاقد عليها والظروف الاقتصادية والظروف المتعلقة بها كما في تاريخ الاستحواذ. يتضمن هذا فصل المشتقات الضمنية في العقود من قبل الشركة المستحوذ.

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، (وهي إجمالي الزيادة في اعتبارات الشراء المحولة والمبلغ المدرج للحقوق غير المسيطرة) وأي حقوق سابقة محتفظ بها على صافي الموجودات المستحوذ القابلة للتحديد والالتزامات المفترضة. إذا كانت القيمة العادلة لصادفي الموجودات المستحوذ تزيد عن إجمالي الاعتراف المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد قامت بتحديد جميع الموجودات المستحوذ بشكل صحيح وجميع المطلوبات المفترضة وتراجع الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم إدراجها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة التقييم لا تزال تؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة لصادفي الموجودات المستحوذ على إجمالي الاعتراف المحول، عندها يتم إدراج الربح في الربح أو الخسارة.

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

حيث يتم تخصيص الشهرة للوحدة المولدة للنقد ويتم استبعاد جزء من العمليات ضمن تلك الوحدة، فيتم إدراج الشهرة المرتبطة بالعمليات المستبعدة ضمن القيم الدفترية للعمليات عند تحديد الأرباح أو الخسائر على الاستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف بناءً على القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المتبقي من الوحدة المولدة للنقد.

### إدراج الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- توزيع المياه المبردة
- تقديم الخدمات
- رسوم التوصيل
- إيرادات الفوائد
- إيجارات عقود الإيجار

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 15 اعتباراً من 1 يناير 2018. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بتطبيق السياسة المحاسبية التالية في إعداد البيانات المالية الموحدة.

بالنسبة للعقود المحددة ضمن نطاق الاعتراف بالإيرادات، يتعين على المجموعة تطبيق نموذج من خمس خطوات لتحديد وقت الاعتراف بالإيراد، و تحديد قيمة الأيراد.

تعترف المجموعة بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء بناءً على نموذج الخمس خطوات المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل

يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير الخاصة بكل عقد يجب الوفاء به.

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد

التزام الأداء هو وحدة حساب و وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة

سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة الحصول عليه في مقابل تحويل البضائع أو الخدمات الموعودة إلى عميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف ثالثة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إدراج الإيرادات (تتمة)

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة إلى التزامات الأداء في العقد بالنسبة للعقد الذي له أكثر من التزام أداء ، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة إلى كل التزام أداء بمبلغ يحدد الرسوم التي تتوقع المجموعة الحصول عليها في مقابل الوفاء بكل التزام من الأداء .

الخطوة 5: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تقوم الشركة بأداء الالتزام تقوم الشركة بأداء الالتزام وتعترف بالإيرادات مع مرور الوقت ، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- يتلقى العميل في بشكل متزامن الفوائد التي تقدمها المجموعة ويستهلكها عندما تقوم المجموعة بذلك؛ أو
- يقوم أداء المجموعة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
- لا يقوم أداء المجموعة بإنشاء أصل مع استخدام بديل للمجموعة ويحق للمجموعة الحصول على مقابل الأداء المنجز حتى تاريخه.

بالنسبة لاداء الالتزامات التي لا يتم فيها استيفاء أي من الشروط المذكورة أعلاه ، يتم الإقرار بالإيراد في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بأداء الالتزام.

توزيع المياه المبردة

تتألف إيرادات المياه المبردة من الكمية المتاحة والمخرجات المتغيرة المقدمة للعملاء ويتم الاعتراف بها عند نقل السيطرة.

تقديم الخدمات

يتم إدراج الإيرادات من خدمات عقود الإشراف عند تقديم خدمة الإشراف. وتدرج الإيرادات المتعلقة بخدمات عقود الدراسة والتصميم مع مرور الوقت إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- يتلقى العميل في بشكل متزامن الفوائد التي تقدمها المجموعة ويستهلكها عندما تقوم المجموعة بذلك؛ أو
- يقوم أداء المجموعة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
- لا يقوم أداء المجموعة بإنشاء أصل مع استخدام بديل للمجموعة ويحق للمجموعة الحصول على مقابل الأداء المنجز حتى تاريخه.

بالنسبة لاداء الالتزامات التي لا يتم فيها استيفاء أي من الشروط المذكورة أعلاه ، يتم الإقرار بالإيراد في الوقت الذي يتم فيه الوفاء بأداء الالتزام.

عندما تتوصل المجموعة الى أن اتفاقاً مع عميل يحتوى على التأجير التمويلي، يتم إدراج دفعات الكمية كإيرادات تمويل باستخدام نسبة عائد تعطي نسبة عائد على الاستثمار دورية ثابتة في كل عام. يتم إدراج إيرادات الفوائد من مديني التأجير التمويلي ضمن الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إدراج الإيرادات (تتمة)

إيرادات الفائدة

تدرج إيرادات الفوائد، بما فيها إيرادات الفوائد على عقود التأجير التمويلي المدينة، عند استحقاقها باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي تخفض به المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال الأعمار المتوقعة للأدوات المالية بحيث يصل مجموعها إلى القيمة الدفترية الصافية للأصل المالي.

رسوم التوصيل

يتم إدراج رسوم التوصيل على أساس مبدأ القسط الثابت طوال مدة العقد مع العميل إلا إذا كانت خدمة التوصيل تمثل خدمة منفصلة قابلة للتحديد، وتستوفي معايير أخرى للاعتراف بها مقدماً في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيجارات عقود الإيجار

يتم تصنيف الإيجارات عندما لا تقوم المجموعة بتحويل جميع المخاطر والفوائد المتعلقة بملكية الموجودات كإيجارات تشغيلية. يتم إضافة التكاليف المبدئية المباشرة التي تم تكبدها في مفاوضة إيجارات التشغيل إلى القيمة الدفترية للأصل المستأجر ويتم إدراجها طوال مدة العقد على نفس أسس الدخل من الإيجارات. يتم إدراج الإيجارات العرضية كإيرادات في الفترة التي يتم اكتسابها فيها. عندما تحدد المجموعة بأن اتفاقيات خدمات التبريد تتضمن إيجارات تشغيل، فإنه يتم إدراج مدفوعات السعة كإيجارات عقود تشغيل على أساس منظم بناءً على السعة التي تم توفيرها للعميل خلال السنة. يتم احتساب إيرادات الإيجار الناشئة عن عقود التشغيل على محطات تبريد المياه على مبدأ القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار، وتدرج في بند الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

العملات الأجنبية

تم عرض البيانات المالية الموحدة بـ درهم الإمارات (الدراهم)، وهي العملة التي تتداول بها الشركة الأم وتعرض بها البيانات المالية. إن العملة المتداولة هي العملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية الأساسية حيث تمارس الشركة أعمالها. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة المتداولة الخاصة بها ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد وعند استبعاد عملية أجنبية، يعكس الربح أو الخسارة المعاد تصنيفها في الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج من استخدام تلك الطريقة.

(أ) التعاملات والأرصدة

يتم قيد التعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بسعر الصرف السائد عند تاريخ المعاملة.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى العملة المتداولة باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي.

يتم تحويل جميع الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد باستثناء البنود النقدية التي توفر تحوطاً فعالاً لصافي الاستثمار في عملية أجنبية. يتم إدراج هذه البنود المالية في بيان الدخل الشامل إلى أن يتم استبعاد صافي الاستثمار وعندها يتم إدراجها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام معدلات التحويل عند تاريخ المعاملات المبدئي. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام معدلات الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومحطات ومعدات

يتم قيد أعمال الإنشاء قيد التنفيذ والممتلكات والمحطات والمعدات بسعر التكلفة المخصوم منه الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تشمل التكلفة على تكلفة استبدال جزء من المحطة والمعدات، عند تكبد تلك التكلفة، في حال استيفائها لشروط الإدراج. وبالمثل، فإنه عند إجراء فحص رئيسي، يتم إدراج قيمة الفحص ضمن تكلفة الممتلكات والمحطات والمعدات في حال استيفاء شروط الإدراج. يتم إدراج جميع تكاليف الصيانة والتصلية الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد عند تكبدها. لا يتم إدراج قيمة استهلاك للأراضي. يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقررة للموجودات كما يلي:

المحطات والموجودات المكتملة ذات العلاقة	على مدى 30 سنة
المباني	على مدى 50 سنة
شبكات التوزيع	على مدى 50 سنة
أثاث وتركيبات	على مدى 3 إلى 4 سنوات
معدات وأجهزة مكتبية	على مدى 3 إلى 4 سنوات
سيارات	على مدى 4 إلى 5 سنوات

يتم مراجعة القيمة المتبقية والعمر الإنتاجي وطرق الاستهلاك للممتلكات والمحطات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إذا كان ذلك ممكناً.

تقوم المجموعة دورياً بإجراء إصلاح رئيسي على معدات محطات تبريد المناطق. وعند الانتهاء من كل إصلاح يتم إدراج تكلفته بالقيمة الدفترية حسب البند ضمن الممتلكات والمحطات والمعدات، ويعامل كاستبدال إذا استوفت التكلفة متطلبات الإدراج. يتم استهلاك التكلفة على مدى الفترة حتى تاريخ الإصلاح الرئيسي القادم.

يتم استبعاد بنود الممتلكات والمحطات والمعدات وأي جزء جوهري تم إدراجه سابقاً عند بيعها أو عندما لا تكون هناك فائدة اقتصادية مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من استبعادها. يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (والتي يتم احتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد وقيمة الأصل الدفترية) في بيان الربح أو الخسارة الموحد في السنة التي يتم فيها استبعاد ذلك الأصل.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كانت الاتفاقية عبارة عن إيجار (أو تتضمن) علاقة إيجار يعتمد على بنود الاتفاقية عند تاريخ البدء بها، وعماً إذا كان الإيفاء بالاتفاقية يتوقف على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة، أو أن الاتفاقية تعطي الحق باستخدام الأصل.

المجموعة كمستأجر

يتم رسملة عقود التأجير التمويلية التي تنقل إلى المجموعة جميع المخاطر والفوائد الرئيسية للبند المستأجر على أساس القيمة العادلة للأصل عند بداية عقد التأجير أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقد التأجير، أيهما أقل. تقسم مدفوعات عقد التأجير بين تكاليف التمويل وتخفيض مطلوبات عقد التأجير لتحقيق فائدة ثابتة على الرصيد المتبقي للمطلوبات. تظهر تكاليف التمويل في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم حساب استهلاك الموجودات المؤجرة المرسملة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل لفترة العقد، أيهما أقل، وذلك إذا لم يكن هناك درجة معقولة من اليقين لتحويل الملكية إلى المجموعة في نهاية فترة التأجير.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

(أ) التعاملات والأرصدة (تتمة)

يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع إدراج الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (أي فروق التحويل على البنود التي يتم إدراج أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة ويتم إدراجها كذلك في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

(ب) شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الأجنبية إلى درهم الإمارات باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي، وتحويل بيانات الدخل باستخدام سعر الصرف المتوسط المرجح خلال العام. تدرج فروقات سعر الصرف الناتجة عن التحويل في بيان الدخل الشامل الموحد. عند استبعاد عملية أجنبية، فإنه يتم إدراج المبلغ المتراكم المؤجل والمرح ضمن حقوق المساهمين والمتعلق بتلك العملية الأجنبية المحددة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم التعامل مع أي شهرة ناتجة عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن عملية الاستحواذ كموجودات ومطلوبات العملية الأجنبية ويتم تحويلها حسب معدل الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم قيد الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على أساس التكلفة المنكبة من قبل المجموعة لتشييد المحطات وشبكات التوزيع، ويتم رسملة التكاليف المخصصة المتعلقة مباشرة ببناء الموجودات. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى نوع الموجودات المناسب ويتم حساب الاستهلاك عليها وفقاً لسياسات المجموعة عندما يتم الانتهاء من بناء الموجودات ووضعها قيد الاستخدام.

تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض التي يمكن نسبتها مباشرة لاستحواذ أو بناء أصل مؤهل (صافي إيرادات الفوائد من الاستثمار المؤقت للقروض) كجزء من تكلفة الأصل حتى يصبح الأصل جاهزاً للإستخدام. تدرج تكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع المكتملة أو المعلقة أو التي لا يمكن نسبتها إلى موجودات مؤهلة ضمن مصاريف الفترة وذلك عند تكبدها.

تتوقف الشركة عن رسملة تكاليف الاقتراض بالنسبة للمحطات وموجودات التوزيع التي تعمل جزئياً، عندما تكتمل جميع الأنشطة اللازمة لإعداد الموجودات لاستخدامها الفعلي.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

تُدْرَج دفعات الإيجار التشغيلية كمصروف ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر - عقود إيجارات تمويلية

تعتبر المجموعة أي اتفاق على أنه عقد إيجار تمويلي حين تقوم بنقل المخاطر والفوائد المتعلقة بملكية الموجودات من خلال الترتيبات التعاقدية للتعديل. وتسجل المبالغ المستحقة من المستأجر في بيان المركز المالي كموجودات تمويلية (عقود إيجارات تمويلية مدينة) بقيمة صافي الاستثمارات وذلك بعد احتساب مخصص الإنخفاض.

المجموعة كمؤجر - إيجارات تشغيلية

تصنف عقود الإيجارات التي لا يتم تحويل جميع المخاطر والفوائد لملكية الموجودات على أنها إيجارات تشغيلية.

استثمارات في الشركات الزميلة و المشاريع المشتركة

إن الشركة الزميلة هي شركة تتمتع المجموعة بنفوذ جوهري عليها. إن النفوذ الجوهري هو المقدرة على المساهمة في القرارات المالية والتشغيلية للجهة المستثمر فيها، وليس السيطرة أو السيطرة المشتركة على هذه السياسات.

إن المشاريع المشتركة هي نوع من الاتفاقيات المشتركة حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الاتفاقية حقوق في صافي موجودات المشاريع مشتركة. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة في السيطرة على اتفاقية بموجب عقد، وتوجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقة جماعية من الأطراف التي تشارك السيطرة.

إن الإعتبارات التي يتم وضعها عند تحديد النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الإعتبارات المتطلبية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة ومشاريع مشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في الشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة مبدئياً بقيمة التكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للإستثمار لإدراج التغييرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة منذ تاريخ الشراء. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة ضمن القيمة الدفترية للإستثمار ولا يتم إطفائها أو إختبارها بشكل فردي للإنخفاض في القيمة. يعكس بيان الربح أو الخسارة حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركات الزميلة ومشاريع مشتركة. يتم عرض أي تغيير في الدخل الشامل الآخر للجهات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في الشركات الزميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، عندما يتم إدراج أي تغيير مباشرة في حقوق مساهمي الشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من التغييرات، عندما يكون مناسباً، في بيان التغييرات في حقوق المساهمين. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة والناجمة من المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة. وتقتصر الأرباح والخسائر المدرجة على حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة.

يتم إدراج حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة ومشاريع مشتركة في بيان الربح أو الخسارة الموحد خارج الأرباح التشغيلية. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة لنفس الفترة المالية للمجموعة، ويتم إجراء التعديلات بهدف توفيق السياسات المحاسبية للشركة أو مشاريع مشتركة مع سياسات المجموعة عند الضرورة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية المحاسبية، تحدد المجموعة فيما إذا كان من الضروري إدراج خسائر ناتجة عن انخفاض قيمة استثمارات المجموعة في الشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة. تحدد المجموعة عند تاريخ كل بيان مالي إذا ما كان هناك دليل موضوعي يشير إلى انخفاض قيمة استثمارها في الشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة. في هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض كالفارق بين القيمة القابلة للإسترداد للشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة وقيمتها الدفترية، ومن ثم تقوم بإدراج في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

في حالة فقدان النفوذ الجوهري على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على مشاريع مشتركة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج الاستثمار المتبقي حسب قيمته العادلة. ويتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو مشاريع مشتركة، عند فقدان النفوذ الجوهري أو السيطرة المشتركة، والقيمة العادلة للإستثمار المتبقي والمتحصلات من الاستبعاد في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي حسب التكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتسبة عند دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقص أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة ناجمة عن الانخفاض في القيمة. والموجودات غير الملموسة المولدة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، لا يتم رسملتها ويُدْرَج الإنفاق في بيان الربح أو الخسارة الموحد في السنة التي يتم فيها الإنفاق. ويتم تقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة على أساس أنه محدد أو غير محدد.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد على مدى العمر الإنتاجي الاقتصادي ويتم تقييمها لتحديد أي انخفاض في قيمتها عند وجود مؤشر إلى احتمالية انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك الفوائد الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، بما هو مناسب، وتعامل على أنها تغييرات في التقديرات المحاسبية.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

لا يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي غير المحدد، ولكن يتم إخضاعها سنوياً لاختبار انخفاض القيمة، سواء بشكل فردي أو على مستوى وحدات توليد النقد. تتم مراجعة وتقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد سنوياً لتحديد ما إذا كان التصنيف كغير محدد ما يزال قائماً. في حال لم يكن من الممكن إدراجها بعمر غير محدد، يتم تغيير التصنيف إلى محدد بدءاً على أساس مستقبلي.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناجمة عن استبعاد الأصل غير الملموس على أساس الفرق بين صافي عائدات البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم إدراج الفرق في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما يتم استبعاد الأصل.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات المنشأة بعد خصم جميع التزاماتها. يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالقيم المستلمة بعد خصم تكاليف الإصدار المباشرة.

أسهم الخزينة

تدرج أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة والتي تم إعادة شرائها (أسهم الخزينة) على أساس سعر التكلفة وتخصم من حقوق المساهمين. لا تدرج أية أرباح أو خسائر ذات علاقة بشراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة في بيان الربح أو الخسارة الموحد. وتدرج أية فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة المدفوعة في احتياطات رأس المال الأخرى.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل بيان مالي لتحديد فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات تقيد بانخفاض قيمة أي من الموجودات. وفي حال ظهور هذه المؤشرات، أو في حال الحاجة لإجراء اختبار سنوي لانخفاض قيمة الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. إن قيمة الموجودات القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للموجودات أو القيمة العادلة للوحدات المولدة للنقد، أيهما أعلى، مخصوم منها تكاليف الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام.

وتحدد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا في حالة عدم توليد الموجودات لتدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو تتجاوز وحدات توليد التدفقات النقدية القيمة القابلة للاسترداد، يعتبر أن الأصل انخفضت قيمته، ويتم تخفيض القيمة المدرجة للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

عند تحديد القيمة قيد الاستخدام فإنه يتم تخفيض التدفقات النقدية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدلات خصم تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الوقتية للنقد والمخاطر المتعلقة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة مخصوم منها تكاليف البيع، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة في حال وجودها. وفي حال عدم وجود مثل هذه المعاملات، يستخدم نموذج تقييم مناسب. تؤخذ هذه الحسابات بمضاعفات تثمين أو أسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المطروحة في الأسواق المالية، أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

تستخدم المجموعة عند احتساب الانخفاض في القيمة موازنات وتوقعات مفصلة، ويتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد والتي تتبع لها الموجودات. إن هذه الموازنات والتوقعات تغطي الأعمار الإنتاجية للمحطات.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

يتم إجراء تقييم للموجودات باستثناء الشهرة في تاريخ كل بيان مالي لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشرات تقيد بأن خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد قائمة، أو انخفضت. في حال وجود مثل هذه المؤشرات، تقوم المجموعة بتقدير المبالغ القابلة للاسترداد المتعلقة بالموجودات أو الوحدات المولدة للنقد. يتم عكس الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً فقط عند حدوث تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ آخر اعتراف بخسائر انخفاض القيمة في البيانات المالية. في تلك الحالة يتم زيادة القيمة المدرجة للموجودات بحيث لا تزيد عن قيمتها القابلة للاسترداد أو قيمتها الدفترية بعد خصم الاستهلاك في حال لم يكن هناك اعتراف بخسائر في القيمة في الأعوام السابقة. يُعترف بعكس الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم قياس الشهرة المكتسبة من دمج الأعمال مبدئياً بالتكلفة وهي تمثل الزيادة في تكلفة الشراء عن نصيب الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات، والمطلوبات والالتزامات المحتملة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة مخصوم منها أية خسائر متراكمة ناجمة عن انخفاض القيمة. يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة سنوياً وفي الحالات التي تشير فيها الظروف إلى انخفاض القيمة الدفترية.

يتم تحديد الانخفاض في الشهرة من خلال تقييم القيمة القابلة للاسترداد من الوحدات المولدة للنقد، والتي تم تخصيص الشهرة لها. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد أقل من القيمة الدفترية يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسارة الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية. تقوم الشركة باختبار انخفاض القيمة السنوي في 31 ديسمبر.

الأدوات المالية

تقوم المجموعة مبدئياً بالإعتراف بالموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، الإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والإستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بتاريخ المتاجرة عندما تصبح إحدى منشآت المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم الاعتراف بالذمم المدينة، ذمم التمويل المدينة، الذمم الدائنة، قروض تحمل فائدة والسلفيات، ترتيبات التمويل الإسلامي والصكوك غير القابلة للتحويل في تاريخ إصدارها.

عندما يختلف سعر المعاملة عن القيمة العادلة للمعاملات السوقية الحالية القابلة للملاحظة الأخرى لنفس الأداة، أو بناءً على أسلوب التقييم والذي يتضمن بيانات من أسواق قابلة للملاحظة، تقوم المجموعة فوراً بالإعتراف بالفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة (يوم واحد الربح أو الخسارة) في بيان الربح أو الخسارة الموحد. في الحالات التي يتم فيها تحديد القيمة العادلة باستخدام البيانات التي غير القابلة للملاحظة، يتم الاعتراف فقط بالفرق بين سعر المعاملة والقيمة النموذجية في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما تصبح المدخلات قابلة للملاحظة، أو عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأداة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

التصنيف

لأغراض تصنيف الموجودات المالية، تعتبر الأداة أداة حقوق ملكية إذا كانت غير مشتقة وتستوفي تعريف "حقوق الملكية" للمصدر باستثناء بعض الأدوات غير المشتقة التي يمكن بيعها ببعاً أجلاً والتي تم عرضها كحقوق ملكية من قبل المصدر. إن جميع الموجودات المالية الأخرى غير المشتقة هي "أدوات دين".

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية والتي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- (أ) نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية؛ و  
(ب) خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم تصنيف الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن هذه الفئة إذا تم تحقيق الشروط التالية:

- (أ) يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية؛ و  
(ب) الشروط التعاقدية للأصل المالي تتشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي هي فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على المبلغ الرئيسي القائم.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الإقرار المبدي، يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار بدون رجوع (لكل أداة على حدة) وذلك لتحديد الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ولا يسمح بتصنيف بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية محتفظ بها للمتاجرة.

إن الأصل المالي يعد محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

- تم إقتنائه بشكل مبدي بهدف بيعه في المستقبل القريب؛
- عند الإقرار المبدي يمثل جزء من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة معاً ولديها دليل فعلي لنمط أداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير؛ أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

يتم قياس الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة. ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة ويتم إدراج المكاسب والخسائر الناتجة من تغيرات القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل الآخر الموحد ويتم تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الإستثمارات. عندما يتم إستبعاد الأصل، لا يتم تحويل المكسب أو الخسارة المتراكمة سابقاً في احتياطي إعادة تقييم إستثمارات إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد، ولكن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح المحتجزة.

يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح لهذه الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما ينشأ حق للمجموعة لاستلام أنصبة الأرباح وفقاً للمعيار الدولي للقرارات المالية رقم 15/إيرادات من عقود مقاولات مع العملاء، إلا إذا كانت أنصبة الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلا إذا تم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ومع ذلك، يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار بدون رجوع عند الإقرار المبدي لبعض الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية والتي بخلاف ذلك، يمكن قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر.

إن أدوات الدين التي لا تفي بمتطلبات التكلفة المطفأة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالإضافة لذلك، إن أدوات الدين التي تفي بمتطلبات التكلفة المطفأة ولكن تم تحديدها كموجودات مالية بالقيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يمكن تحديد أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي إذا كان هذا التحديد من شأنه أن يلغي أو يقلل بصورة جوهرية القياس أو الاعتراف الذي ينشأ عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر عليها على أسس مختلفة.

يتم إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تغير نموذج الأعمال بحيث لم تعد تستوفي بمتطلبات التكلفة المطفأة. إن إعادة تصنيف أدوات الدين المحددة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدي غير مسموح به. يتم تحديد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإقرار المبدي من قبل المجموعة فقط إذا كان ذلك يحذف أو يقوم بشكل اساسي بتخفيض التناقض في القياس أو الاعتراف الذي قد ينتج بخلاف ذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر عليهما على أسس مختلفة.

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير مالي، مع إدراج أية مكاسب أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في بيان الربح أو الخسارة الموحد. يتم إدراج صافي الربح أو الخسارة المعترف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد في بند "صافي إيرادات الاستثمار".

يتم الاعتراف بأنصبة الأرباح من الإستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما ينشأ حق للمجموعة باستلام أنصبة الأرباح وفقاً للمعايير الدولية للقرارات المالية، ويتم إدراجها في بند "صافي إيرادات الاستثمار".

إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ المجموعة بموجبه بموجودات مالية، يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية التي تأثرت. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي إعتباراً من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للمجموعة. خلال السنة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، لم يكن هناك أي تغيير في نموذج الأعمال الذي تحتفظ المجموعة من خلاله بموجودات مالية وبالتالي لم تتم أية إعادة تصنيف. يتم الأخذ بالإعتبار التغيرات في التدفقات النقدية التعاقدية ضمن السياسة المحاسبية لتعديل واستبعاد الموجودات المالية الموضحة أدناه.

شطب

يتم شطب الذمم المدينة والإيجارات المدينة عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة لاسترداد الموجودات المالية (إما بالكامل أو جزء منها). وتكون هذه هي الحالة عندما تقرر المجموعة أن المقترض ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن ان تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. يشكل الشطب حدث إلغاء الاعتراف. يمكن للمجموعة تطبيق أنشطة الإنفاذ على الموجودات المالية المشطوبة. ستؤدي المبالغ المستردة الناتجة عن أنشطة الإنفاذ للمجموعة إلى تحقيق مكاسب انخفاض القيمة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس

بموجب المعيار الدولي للقرارات المالية رقم 9، يبقى مخصص الخسارة على أساس الخسائر المتوقعة من التخلف عن السداد على مدى الاتي عشر شهرا القادمة ما لم تكن هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان. إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان، يتم قياس المخصص على أنه القيمة الحالية لجميع الخسائر الائتمانية المتوقعة للأداة على مدى عمرها الكامل. تستخدم المجموعة أساليب إحصائية لتقييم احتمالات التعثر والخسائر بافتراض التعثر والتي تعتبر المحددات الرئيسية لتقدير الخسارة الائتمانية المتوقعة

مبادئ قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة بالنسبة للإستثمارات والمشتقات المتداولة في سوق نشط بالرجوع إلى الأسعار السوقية المتداولة. يتم استخدام أسعار الطلب للموجودات ويتم استخدام أسعار العرض للمطلوبات. تعتمد القيمة العادلة للإستثمارات في صناديق الإستثمار المشتركة، أو صناديق الإستثمار المشابهة على أساس آخر قيمة متوفرة لصافي الموجودات كما يتم نشرها من قبل مدير الصندوق. بالنسبة للإستثمارات الأخرى بما في ذلك أسهم الخزينة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة للإستثمارات الأخرى بالرجوع إلى أسعار معاملات حديثة تشمل مثل هذه الإستثمارات، القيمة السوقية الحالية لأدوات مشابهة في الجوهر، أو بناءً على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

إن القيمة العادلة المقدرة للودائع التي ليس لها تاريخ إستحقاق محدد، والتي تشمل ودائع لا تحمل أية فوائد، هي المبالغ التي يتم سدادها عند الطلب.

يتم احتساب القيمة العادلة لعقود العملات الأجنبية الأجلة وعقود تبادل الفائدة وعقود الخيارات بالرجوع إلى العقود ذات الإستحقاقات المشابهة.

يتم احتساب القيمة العادلة للإستثمارات الغير متداولة بالرجوع إلى التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التسعير أو أسعار تداول الوسطاء في السوق.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما تتوي المجموعة تسوية الموجودات والمطلوبات على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي إلا عندما تسمح بذلك المعايير الدولية للقرارات المالية، أو عندما تكون هناك أرباح وخسائر ناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل نشاط التداول لدى المجموعة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إنخفاض القيمة

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بالإعتراف بمخصصات الخسائر المتعلقة بخسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة والإيجارات المدينة التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة طوال مدة الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذمم الإيجارات المدينة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصص إستناداً إلى الخبرة التاريخية لخسارة ائتمان المجموعة، مع تعديلها حسب العوامل المحددة للمدينين، الظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من الإتجاه الحالي والإتجاه المتوقع للشروط في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود حيثما كان ذلك مناسباً.

بالنسبة للذمم المدينة ولإيجارات التمويل المدينة، تقوم المجموعة بالإعتراف بالخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى الحياة عندما يكون هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان منذ الإعتراف المبني. ومع ذلك، إذا لم تزيد مخاطر الائتمان على الأدوات المالية بشكل هام منذ الإعتراف المبني، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى الحياة المتوقعة للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث التخلف عن السداد على الأداة المالية المتوقعة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير.

عادة ما تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة للذمم المدينة بمبلغ يعادل الخسارة الائتمانية المتوقعة طول الفترة التعاقدية. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة باستخدام مصفوفة المخصصات بالرجوع إلى تجربة عدم السداد من قبل المدينين وتحليل المركز المالي الحالي للمدينين، والمعدلة وفقاً للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة للقطاع الذي يشغله المدينون، وتقييم التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة بشطب الذمم المدينة عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن المدين يمرّ في ضائقة مالية شديدة ولا يوجد احتمال واقعي للتعافي؛ على سبيل المثال عندما يكون المدين قد وُضع تحت التصفية أو دخل في إجراءات الإفلاس.

احتمالية التعثر

تشكل احتمالية التعثر مدخلاً رئيسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. وتعتبر احتمالية التعثر تقديراً لاحتمالية التعثر عن السداد على مدى فترة زمنية معينة، والتي يشمل إحتسابها البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات المتعلقة بالظروف المستقبلية.

الخسارة بافتراض التعثر

تعتبر الخسارة بافتراض التعثر هي تقدير للخسارة الناتجة عن التعثر في السداد. وهو يستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض تحصيلها، مع الأخذ في الإعتبار التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتعديلات الائتمانية المتكاملة

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأموال المالية (تتمة)

إنخفاض القيمة (تتمة)

تعريف التخلف عن السداد

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث للتخلف عن السداد لأهداف إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الذمم المدينة التي تستوفي أحد المعايير التالية لا يمكن استردادها عموماً.

- عندما يكون هناك إخلال للجهود المالية من قبل الطرف المقابل؛ أو
- عندما تشير المعلومات التي يتم تطويرها داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المقترض بتسديد مديونيته، بما في ذلك المجموعة، بالكامل (بدون الأخذ بالإعتبار أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة).

بغض النظر عن التحليل أعلاه، تأخذ المجموعة بالإعتبار أن التخلف عن السداد قد حدث عندما يتجاوز إستحقاق الأصل المالي أكثر من 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن هناك مقياس للتخلف يكون أكثر ملاءمة.

زيادة هامة في مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة بمراقبة جميع الموجودات المالية والالتزامات القروض الصادرة وعقود الضمان المالي التي تخضع لمتطلبات انخفاض القيمة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي. إذا كانت هناك زيادة هامة في مخاطر الائتمان، ستقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة على أساس مدة الحياة بدلاً من الخسارة الإئتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً.

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على الأداة المالية قد ارتفعت بشكل هام منذ الاعتراف الأولي، تأخذ المجموعة بالاعتبار كل من المعلومات الكمية والنوعية التي تكون معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد لا يبرر له، بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الخبير الإئتماني بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون

يدرج المخزون في البيانات المالية على أساس التكلفة أو القيمة الصافية القابلة للتحقق أيهما أقل. التكاليف هي تلك المصاريف المتكبدة المتعلقة بكل منتج حتى وصوله إلى موقعه وحالته الحاليين كما يلي:

- المواد الخام، والمواد الاستهلاكية والبضاعة - تكلفة الشراء على أساس تكلفة المتوسط المرجح. المعدة لإعادة البيع
- أعمال قيد التنفيذ - تكلفة المواد والعمالة المباشرة بالإضافة إلى المصاريف غير المباشرة التي يمكن نسبتها إليها على أساس معدل نشاط عادي.
- البضائع الجاهزة - تكلفة المواد والعمالة المباشرة بالإضافة إلى المصاريف غير المباشرة التي يمكن نسبتها إليها على أساس معدل نشاط عادي.

يحدّد صافي القيمة الممكن تحقيقه على أساس سعر البيع التقديري المخصوم منه أية تكاليف إضافية متوقع تكبدها على الإنجاز والاستبعاد.

أعمال عقود قيد التنفيذ

تمثل أعمال العقود قيد التنفيذ التكلفة مضاف إليها الأرباح المنسوبة إليها ومخصوم منها مخصص الخسائر المتوقعة ودفعات الانجاز المستلمة والمدينة.

النقد والودائع قصيرة الأجل

يشمل النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي الموحد النقد لدى البنوك وفي الصندوق وودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.

النقد وما يعادله المبين في بيان التدفقات النقدية الموحد يشمل النقدية، الأرصدة في البنوك والودائع قصيرة الأجل المستحقة خلال ثلاثة أشهر أو أقل، ناقص حسابات السحب على المكشوف لدى البنوك حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة نقد المجموعة.

أصل مصنف كمحتفظ به للبيع

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات استبعاد كأصول محتفظ بها للبيع إذا كان سيتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال البيع بدلاً من الاستخدام المستمر. يتم قياس هذه الموجودات غير المتداولة والمجموعات المستبعدة المصنفة كمحتفظ بها للبيع بقيمتها الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. إن تكاليف البيع هي التكاليف الإضافية العائدة مباشرة إلى البيع، باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل.

تعتبر معايير التصنيف كمحتفظ بها للبيع مستوفاة فقط عندما يكون البيع محتملاً بدرجة كبيرة ويكون الأصل أو المجموعة المستبعدة متاحة للبيع الفوري في حالتها الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لاستكمال البيع إلى أنه من غير المحتمل إجراء تغييرات جوهرية على بيع أو سيتم سحب قرار البيع. يجب أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع المتوقع في غضون سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

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

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

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### أصل مصنف كمحتفظ به للبيع (تتمة)

تتأهل مجموعة جاري استبعادها كعملية متوقفة إذا كانت أحد مكونات المنشأة إما قد تم استبعادها، أو تصنيفها كمحتفظ بها للبيع، و:

- تمثل خط أعمال رئيسي ومنفصل أو منطقة جغرافية للعمليات؛
- هي جزء من خطة منسقة واحدة لاستبعاد خط أعمال رئيسي ومنفصل أو منطقة جغرافية للعمليات؛ أو
- هي شركة تابعة مستحوذ عليها حصرياً لغرض إعادة البيع.

#### المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

##### التصنيف كدين أو حقوق ملكية

إن أدوات الدين وحقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة يتم تصنيفها إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية حسب جوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الإلتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

إن الإلتزام المالي هو التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أصل مالي آخر أو لتبادل موجودات مالية أو مطلوبات مالية مع منشأة أخرى ضمن شروط يحتمل أن تكون غير مرضية للمجموعة أو عقد قد يتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة وهي عقد غير مشتق تكون المجموعة ملزمة أو قد تضطر إلى تسليم عدد متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة بها، أو عقد مشتق على حقوق الملكية الخاصة التي سيتم أو يمكن تسويتها بخلاف تبادل مبلغ نقدي محدد (أو أصل مالي آخر) لعدد محدد من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

##### أدوات حقوق الملكية

تمثل أداة حقوق الملكية أي عقد يدل على حصة متبقية في أصول منشأة ما بعد خصم جميع مطلوباتها. يتم الإقرار بأدوات حقوق الملكية المصدرة من قبل المجموعة بالعائدات المستلمة بعد خصم صافي تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الإقرار بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة وخصمها مباشرة في حقوق الملكية. لا يتم الإقرار بأي مكسب أو خسارة في الربح أو الخسارة عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة.

##### مطلوبات مالية

يتم قياس جميع المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون المطلوبات المالية محتفظ بها للمتاجرة أو تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الإلتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم الإستحواذ عليه مبدئياً بهدف إعادة شرائه في المستقبل القريب؛ أو
- عند الإقرار الأولي كونه جزء من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها ولها نمط فعلي حديث يظهر تحصيل أرباح قصيرة الأجل؛ أو
- هو أداة مشتقة، وغير مصنف وفعال كأداة تحوط.

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (تتمة)

##### مطلوبات مالية (تتمة)

يمكن تصنيف الإلتزام المالي غير الإلتزام المالي المحتفظ به للمتاجرة كإلتزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الإقرار المبني في حال:

- كان هذا التصنيف يحذف أو يقوم بشكل أساسي بتخفيض التناقض في القياس أو الإقرار الذي قد ينتج بخلاف ذلك؛ أو
- كان الأصل المالي يشكل جزءاً من مجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أو كلاهما ويتم إدارته وتقييم أدائه على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة المخاطر أو إستراتيجية الإستثمار الموثوقة لدى المجموعة وتقديم المعلومات حول التجميع داخلياً على ذلك الأساس؛ أو
- كان الأصل يشكل جزءاً من أحد العقود التي تتضمن واحد أو أكثر من المشتقات المتداخلة وفي حال أن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 يسمح بتصنيف كامل العقد المشترك بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم إدراج المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة، ويتم الإقرار بأية مكاسب أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في الربح أو الخسارة. إن صافي المكاسب أو الخسائر المعترف بها في الربح أو الخسارة يتضمن أي فائدة مدفوعة على الإلتزام المالي وتدرج في بند "المكاسب والخسائر الأخرى".

##### مطلوبات مالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة

يتم قياس المطلوبات المالية غير المحتفظ بها للمتاجرة والتي لا يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام سعر الفائدة الفعلي.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية وتوزيع مصاريف الفوائد على الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم تماماً الدفعات النقدية المستقبلية (ويضم جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المقبوضة، والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعمولات والخصومات الأخرى) المتوقعة في إطار العمر الزمني المتوقع لأداة الدين أو لفترة أقصر إذا كان ذلك مناسباً، وذلك إلى صافي القيمة المدرجة عند الإقرار المبني.

##### عقود ضمانات مالية

إن عقد الضمان المالي هو عقد يقتضي من المصدر أن يقوم بأداء دفعات محددة لتعويض حامله عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل طرف محدد في أداء الدفعات عند إستحقاقها وفقاً لأحكام وشروط أداة الدين.

يتم قياس عقود الضمانات المالية الصادرة من قبل المجموعة بقيمتها العادلة، وإذا لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة، يتم قياسها لاحقاً بالمبلغ الأعلى بين:

- مبلغ الإلتزام بموجب العقد، كما هو محدد وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9؛ و
- المبلغ المعترف به في البداية مخصوماً منه، إذا كان ذلك مناسباً، الإطفاء المتراكم وفقاً لسياسات الإقرار بالإيرادات.

لم تقم المجموعة بتحديد أية عقود ضمانات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### إلغاء الإقرار بالمطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإلغاء الإقرار بالمطلوبات المالية عندما فقط عندما يتم إستيفاء الإلتزام أو إغاثة أو إنتهاء صلاحيته. يتم الإقرار بالفرق بين المبلغ المدرج للإلتزام المالي الذي تم إلغاء الإقرار به والمبلغ المدفوع والمستحق في الربح أو الخسارة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

عام

يتم إدراج المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) نتيجة لحدث سابق، من المحتمل تدفق الموارد الاقتصادية التي ستكون مطلوبة لتسوية الالتزام ويمكن إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة أن يتم استرداد بعض أو كل المخزون، على سبيل المثال، بموجب عقد التأمين، يتم إدراج الاسترداد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون هذا الاسترداد مؤكداً. يتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في بيان الربح أو الخسارة الموحد صافياً من أي سداد.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، عند اللزوم، المخاطر المحددة لذلك الالتزام. عندما يتم استخدام الخصم، يتم إدراج الزيادة في المخزون الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

إن العقد المكلف هو عقد تكون فيه قيمة التكلفة التي لا يمكن تجنبها لتنفيذ الالتزامات بموجب هذا العقد أكبر من المنفعة الاقتصادية المتوقعة منه. و تساوي هذه التكلفة التي لا يمكن تجنبها أقل صافي تكلفة لإنهاء هذا العقد وتتكون من تكلفة تنفيذ العقد بالكامل و اي تعويض أو غرامة ناتجة من الإخلال بتنفيذ كامل شروط العقد أيهما أقل. تقوم الإدارة بمراجعة عقود الشركة بشكل سنوي.

إعادة هيكلة المخصصات

يتم إدراج إعادة هيكلة المخصصات فقط عندما يكون لدى المجموعة التزام استنتاجي، وهو عندما تحدد خطة رسمية مفصلة للأعمال أو جزء من الأعمال المعنية، والموقع وعدد من الموظفين المتأثرين، وتقدير مفصل للتكاليف المرتبطة بها، والجدول الزمني المناسب، ويتم إخطار الموظفين المتأثرين بالمواصفات الرئيسية للخطة.

الالتزام وقف التشغيل

تقوم المجموعة بإدراج مخصص لتكاليف وقف تشغيل أحد مرافق التصنيع لإنتاج مواد مانعة للحريق. يتم تكوين مخصص لتكاليف وقف التشغيل بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل ذو الصلة. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس المخاطر المحددة للالتزام بإيقاف التشغيل. يتم صرف التعويض عن الخصم عند تكبده ويتم إدراجه في بيان الربح أو الخسارة الموحد كتكلفة تمويل. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية لإيقاف التشغيل سنوياً ويتم تعديلها كما هو مناسب. يتم إضافة أو خصم التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة، أو في معدل الخصم المطبق، من تكلفة الأصل.

المطلوبات الطارئة المعترف بها عند دمج الأعمال

يتم قياس المطلوبات الطارئة المدرجة في دمج الأعمال مبدئياً بقيمتها العادلة. وفي وقت لاحق، يتم قياسها بالمبلغ الذي سيتم الاعتراف به وفقاً لمتطلبات المخصص أعلاه أو المبلغ المعترف به مبدئياً ناقصاً (عند اللزوم) الإطفاء المتراكم المعترف به وفقاً لمتطلبات إدراج الإيرادات، أيهما أعلى.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تمنح المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها من غير مواطني الدولة. يتم عادةً احتساب هذه المكافآت على أساس الراتب النهائي ومدة الخدمة بشرط إكمال الموظف للحد الأدنى من فترة الخدمة. ويتم مراعاة التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت على مدى فترة الخدمة.

أما فيما يتعلق بموظفيها المواطنين، تقوم المجموعة بدفع اشتراكات للبرنامج المعني بالتقاعد لدولة الإمارات العربية المتحدة والتي يتم احتسابها كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر الالتزامات بموجب هذه البرامج على الاشتراكات المدفوعة والتي تقيد كمصروفات عند استحقاقها.

أدوات مالية مشتقة

الأداة المالية المشتقة هي عبارة عن عقد مالي بين طرفين وتعتمد مدفوعاته على الحركات في سعر أداة مالية أساسية واحدة أو أكثر أو سعر مرجعي أو مؤشر.

تقوم المجموعة بالدخول في أدوات مالية مشتقة متنوعة لإدارة تعرضها لمخاطر سعر الصرف الأجنبي وسعر الفائدة، بما في ذلك عقود مقايضة أسعار الفائدة.

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة بتاريخ الدخول في العقود المشتقة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً إلى قيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم إدراج جميع المشتقات بقيمتها العادلة كموجودات عندما تكون القيم العادلة موجبة وكمطلوبات مالية عندما تكون القيم العادلة سالبة. لا تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المشتقة الناتجة عن المعاملات المختلفة إلا إذا كانت المعاملات مبرمة مع نفس الطرف المقابل مع وجود حق قانوني بإجراء المقاصة ويكون هناك نية لدى الأطراف بتسوية التدفقات النقدية على أساس الصافي.

يتم تحديد القيم العادلة المشتقة من الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة متى كان ذلك متاحاً. وإذا لم تتوفر سوق نشطة للأداة، فإن القيمة العادلة تشتق من أسعار عناصر الأداة المشتقة باستخدام نماذج تسعير أو تقييم مناسبة.

يعتمد أسلوب تسجيل مكاسب وخسائر القيمة العادلة على ما إذا كانت المشتقات محتفظ بها للمتاجرة أو مخصصة كأدوات تحوط، فإذا كانت الخيار الثاني فإن ذلك يتوقف على طبيعة المخاطر التي يتم التحوط لها. يتم تسجيل جميع مكاسب وخسائر التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحتفظ بها للمتاجرة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن بند "صافي المكسب الناتج عن التعامل في العملات الأجنبية والمشتقات". لأغراض محاسبة التحوط، تصنف أدوات التحوط كالتالي:

المشتقات الضمنية

يتم التعامل مع المشتقات الضمنية المدرجة ضمن العقود المضيفة غير المشتقة التي ليست أصل مالي ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية (مثل الالتزامات المالية) كمشتقات منفصلة عندما لا تكون المخاطر والخواص مرتبطة بشكل وثيق بتلك التي لدى العقود المضيفة ولا يتم قياس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

محاسبة التحوط

إن المشتقات التي تم تحديدها كأدوات تحوط يتم تصنيفها إما: (أ) تحوطات القيمة العادلة عند التحوط ضد التغيرات في القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام المعترف به؛ (ب) تحوطات التدفقات النقدية عند التحوط ضد التعرض للتقلبات في التدفقات النقدية التي تكون إما عائدة إلى مخاطر معينة مرتبطة بالأصل أو الإلتزام المعترف به أو معاملات متوقع لها درجة مخاطر مرتفعة أو؛ (ج) التحوط لصافي الإستثمار والتي يتم احتسابها على نحو مماثل لتحوط التدفقات النقدية. يتم تطبيق محاسبة التحوط على المشتقات المصنفة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة أو التدفقات النقدية بشرط الإلتزام بالمعايير.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات مالية مشتقة (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

عند بداية علاقة التحوط وللتأهل لمحاسبة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق علاقة التحوط بين أدوات التحوط والبنود المتحوط بشأنها وأهداف إدارة المخاطر وإستراتيجية تنفيذ التحوط. كذلك على المجموعة القيام بإجراء التقييم والتوثيق عند بدء علاقة التحوط وكذلك بصورة مستمرة لتحديد ما إذا كان من المتوقع أن تكون أدوات التحوط "فعالة بدرجة عالية" في مقابلة التغيرات المتعلقة في مخاطر القيم العادلة أو التدفقات النقدية لبنود التحوط.

تحوط القيمة العادلة

يتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لأدوات التحوط المؤهلة في الربح أو الخسارة باستثناء عندما تقوم أداة التحوط بالتحوط لأداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. لم تقم المجموعة بتحديد علاقات تحوط القيمة العادلة حيث أن أداة التحوط تتحوط لأداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم تعديل القيمة المدرجة للبنود المتحوط له الذي لم يتم قياسه بالقيمة العادلة للتغيرات في القيمة العادلة للعائدة للمخاطر المتحوط لها وتسجيل القيد المقابل في الربح أو الخسارة. بالنسبة لأدوات الدين التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن القيمة المدرجة لا يتم تعديلها حيث أنها بالفعل هي بالقيمة العادلة، ولكن جزء المكسب أو الخسارة بالقيمة العادلة في البند المتحوط له المرتبط بالمخاطر المتحوط لها يتم إدراجها في الربح أو الخسارة بدلاً من الدخل الشامل الآخر. عندما يكون البند المتحوط هو أداة حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن مكسب / خسارة التحوط يبقى في الدخل الشامل الآخر ليتماشى مع أداة التحوط.

تتوقف المجموعة عن محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، إذا كان ذلك مناسباً). يتضمن ذلك حالات انتهاء صلاحية أداة التحوط أو تم بيعها أو إنهاؤها أو إستخدامها. يتم احتساب الاستبعاد بأثر مستقبلي. يتم إطفاء القيمة العادلة المعدلة للقيمة المدرجة للبنود المتحوط لها والتي يتم بموجبها إستخدام طريقة الفائدة الفعالة (أي أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) الناتجة عن مخاطر التحوط في الربح أو الخسارة التي تبدأ في موعد لا يتجاوز وقف محاسبة التحوط.

تحوط التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة والمحددة كتحوطات التدفقات النقدية في احتياطي تحوط التدفقات النقدية، في بند منفصل في الدخل الشامل الآخر، مقتصرًا على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبنود المتحوط له من بداية التحوط مطروحًا منه أي مبالغ تم إعادة تدويرها إلى الربح أو الخسارة.

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة في الفترات التي يؤثر فيها البند المتحوط له في الربح أو الخسارة في نفس فئة البند المتحوط بشأنه المعترف به. إذا لم تعد المجموعة تتوقع حدوث المعاملة، فيتم إعادة تصنيف هذا المبلغ فوراً إلى الربح أو الخسارة.

تتوقف المجموعة عن محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، إذا كان ذلك مناسباً). يتضمن ذلك حالات انتهاء صلاحية أداة التحوط أو تم بيعها أو إنهاؤها أو إستخدامها، أو عندما لا يعتبر احتمال حدوث المعاملة المتحوط لها محتملاً بدرجة كبيرة. يتم احتساب الاستبعاد بأثر مستقبلي. إن أي مكسب / خسارة تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية في ذلك الوقت تبقى في حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها عند تسجيل المعاملة المتوقعة النهائية في الربح أو الخسارة. عندما لا يكون من المتوقع حدوث معاملة متوقعة، يتم إعادة تصنيف المكسب / الخسارة المتراكمة في حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات مالية مشتقة (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

اختيار فعالية التحوط

للتأهل لمحاسبة التحوط، يتطلب من المجموعة عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر:

- تتكون علاقة التحوط فقط من أدوات التحوط المؤهلة والبنود المؤهلة المتحوط لها؛
- عند بداية علاقة التحوط، هناك تحديد رسمي وتوثيق لعلاقة التحوط وهدف وإستراتيجية إدارة المخاطر للمنشأة للقيام بعملية التحوط؛
- تلبى علاقة التحوط جميع متطلبات فعالية التحوط، أي:

- توجد علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وأداة التحوط؛
- لا يؤثر تأثير مخاطر الائتمان على تغيرات القيمة الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
- نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط له والتي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط لكمية البند المتحوط له.

المشتقات التي لا تتأهل لمحاسبة التحوط

يتم إدراج كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة للمشتقات التي لا تتأهل لمحاسبة التحوط مباشرة في بيان الربح او الخسارة الموحد ضمن "صافي المكسب من المتاجرة بالعملات الأجنبية والمشتقات".

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات والموجودات غير المالية مثل الاصل المصنف لغرض البيع بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيان مركز مالي وقد تم عرض القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بتكلفة الإطفاء في إيضاح رقم 32.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي قد يتم استلامه لبيع الأصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الإلتزام تتم إما:

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي يقوم المتعاملون في السوق بإستخدامها عند تسعير الأصل أو المطلوب، بافتراض تصرف المتعاملين في السوق بما يحقق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات الغير مالية تأخذ بعين الإعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل في أفضل طريقة ممكنة أو عن طريق بيعه لأحد المشاركين في السوق الذي يمكنه استخدام الأصل في أفضل طريقة ممكنة.

تستخدم المجموعة تقنيات للتقييم تتناسب مع الظروف وتتضمن معلومات كافية لقياس القيمة العادلة، عن طريق استخدام أكبر قدر ممكن من البيانات الملحوظة و تقليل استخدام البيانات الغير الملحوظة.

يتم قياس أو الإفصاح عن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة ويتم إدراجها ضمن تراتبية القيمة العادلة والتي تم تقديم وصف عنها كما يلي، بناءً على أدنى مستويات المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار السوقية (غير المعدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى حيث يكون أقل مستوى للمدخلات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: طرق تقييم حيث يكون أقل مستوى للمدخلات التي لها تأثير على قياس القيمة العادلة غير ملحوظة.

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم

تقوم المجموعة بإدراج التزام إجراء توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم عند اعتماد هذه التوزيعات. وفقاً للقوانين والتشريعات المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، يتم اعتماد التوزيع من قبل المساهمين. يتم إدراج قيمة مقابلة مباشرة ضمن حقوق المساهمين.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج القيمة العادلة المعاد قياسها مباشرة في حقوق المساهمين. عند توزيع الموجودات غير النقدية، يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للمطلوب والقيمة المدرجة للموجودات الموزعة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

### 2.4 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

قامت المجموعة للمرة الأولى بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم 15 إيرادات من العقود مع العملاء والمعيار الدولي للتقرير المالي 9 الأدوات المالية. كما هو مطلوب في المعيار المحاسبي الدولي رقم 34، تم توضيح طبيعة وتأثير هذه التغييرات أدناه.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدلة.

لا يوجد أي تأثير على الاعتراف بالإيرادات للمجموعة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15. ومع ذلك بالنسبة لإحدى الشركات الزميلة أدى تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 إلى إعادة الإيرادات المعترف بها على رسوم التوصيل ورسوم الكمية المقدمة في السنوات السابقة إلى حساب الأرباح المحتجزة. وسوف يتم الاعتراف بهذه الإيرادات على مدى المدة المتبقية من العقود ذات الصلة. بلغت قيمة الأثر المتراكم على الإستثمار في الشركة الزميلة والأرباح المحتجزة على البيانات المالية الموحدة للمجموعة 194 مليون درهم في سنة 2018 كما هو موضح في إيضاح 12.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 باستخدام طريقة الأثر الرجعي المعدلة.

يوجد لدى المجموعة نوعان من الأصول المالية يخضعان لنموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة الجديد ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9:

- الذمم المدينة (إيضاح 16)؛ و
- إيجارات تمويلية مدينة (إيضاح 15).

كانت المجموعة مطالبة بتعديل منهجية انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 لكل فئة من هذه الأصول. نتج عن تأثير تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 مخصص خسارة ائتمانية إضافية في الذمم المدينة والإيجارات التمويلية المدينة بمبلغ 44.8 مليون درهم و 36.6 مليون درهم على التوالي وتم الإفصاح عنها في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد.

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة، على أساس متكرر و غير متكرر مثل أصل مصنف لغرض البيع. و تقوم أيضا المستويات ضمن التراتبية من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستويات للمدخلات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة (كل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

وتقوم الإدارة بتحديد السياسات والإجراءات لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر و غير متكرر مثل أصل مصنف لغرض البيع. و تقوم أيضا بالاستعانة بأشخاص من خارج الشركة لتقييم الأصول الجوهرية مثل الأرض. ويتم اختيار المقيمين على أساس المعرفة بالسوق، السمعة الحسنة، الاستقلالية والمحافظة على المعايير المهنية. وتأخذ الإدارة قراراتها من بعد المباحثات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة مستخدمة تقنيات التقييم والبيانات لقياس جميع الحالات.

تقوم الإدارة بالتعاون مع المقيمين الخارجيين بمقارنة كل تغيير في القيمة العادلة لكل أصل والالتزام مع مصدر خارجي ملائم لتحديد إذا ما كان التغيير منطقياً.

في كل تاريخ تقارير مالية، تقوم الإدارة بتحليل التحركات في قيم الموجودات والمطلوبات المطلوب إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. من أجل هذا التحليل، تقوم الإدارة بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم عن طريق الموافقة على المعلومات في حساب التقييم للعقود والوثائق الأخرى ذات الصلة.

ولهدف ايضاح القيمة العادلة لقد قامت المجموعة بتحديد فئات من الموجودات والمطلوبات بالنسبة لطبيعتها، صفاتها والمخاطر لكل أصل أو مطلوب و مستوى تراتبية القيمة العادلة كما تم توضيحها سابقاً. تم تقديم تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية ومزبداً من التفاصيل حول كيفية قياسها في إيضاح رقم 32.

#### التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

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

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

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

ويعتبر المطلوب متداول عندما:

- من المتوقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية
- الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة
- وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية، أو
- عدم وجود حق مطلق لتأجيل تسوية المطلوب لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقارير المالية. إن شروط الإلتزام، التي يمكن حسب خيار الطرف المقابل، أن تؤدي إلى تسوية من خلال إصدار أدوات حقوق مساهمين لا تؤثر على تصنيفها.

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

## 2.4 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

في السنة الحالية، قامت المجموعة أيضاً بتطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقارير المالية من قبل مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تصبح فعالة بشكل إلزامي للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. إن تطبيق هذه التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية لم يكن لها أي تأثير مادي على المبالغ المدرجة للفترة الحالية والفترة السابقة ولكن قد تؤثر على المعاملات المحاسبية أو الترتيبات المستقبلية للمجموعة.

- الإطار المفاهيمي للتقارير المالية 2018
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى، مع حذف الإعفاءات قصيرة الأجل لمعدي التقارير للمرة الأولى
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 معاملات الدفعات على أساس الأسهم التي توضح تصنيف وقياس معاملات الدفع بالأسهم
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 عقود التأمين التي تطبق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية مع المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 عقود التأمين
- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الإفصاحات المتعلقة بالإفصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
- تعديلات للسماح للمنشأة بأن تختار الإستمرار في تطبيق متطلبات محاسبة التحوط في المعيار المحاسبي الدولي رقم 39 للتحوط للقيمة العادلة لمخاطر سعر الفائدة لجزء من محفظة الأصول المالية أو الالتزامات المالية عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وتوسيع خيار القيمة العادلة لبعض العقود التي تستوفي استثناء نطاق "الاستخدام الخاص"
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 40 استثمارات عقارية توضح تحويلات عقار إلى أو من استثمار عقاري
- دورة التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية 2014 - 2016 لإزالة الإعفاءات قصيرة الأجل وتوضيح بعض قياسات القيمة العادلة
- تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 22 معاملات بالعملات الأجنبية والبدل المدفوع مقدماً
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة التي تقدم توضيح بخصوص قياس القيمة العادلة للإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس خيار كل استثمار على حدة.

باستثناء مما ذكر أعلاه، لا توجد أية معايير هامة أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية أو تعديلات كانت سارية للمرة الأولى للسنة المالية التي بدأت في أو بعد 1 يناير 2018.

لمزيد من التفاصيل حول السياسات المحاسبية للأدوات المالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 39 ، يرجى الرجوع إلى الملاحظة 2.3 في البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

## 2.5 القرارات والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب تحضير البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة بتبني إصدار قرارات وعمل تقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرتبطة بها والإفصاحات عن المطلوبات الطارئة عند تاريخ إصدار البيانات المالية. ومع ذلك، فإن عوامل عدم اليقين من هذه الافتراضات والتقدير قد تؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية.

تتضمن الإفصاحات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر والشكوك ما يلي:

- إدارة رأس المال
- إدارة وسياسات مخاطر الأدوات المالية
- إفصاحات تحليل حساسية

إيضاح 31  
إيضاح 31  
إيضاح 31

## 2.5 القرارات والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

### القرارات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، اتخذت الإدارة القرارات التالية، باستثناء ما يتعلق بالتقديرات، والتي كان لها التأثيرات الأهم على المبالغ المتحققة في البيانات المالية الموحدة:

*تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (4) - تحديد فيما إذا كانت الترتيبات تتضمن عقد إيجار*

تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كانت الترتيبات هي نفسها عقد إيجار أو تتضمن عقد إيجار بناءً على مضمون الترتيبات منذ تاريخ الاتفاق عليها، وعمماً إذا كان من شروط الإيفاء بالتعاقد يتوقف على استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويمنح العقد الحق في استخدام هذه الموجودات.

تدخل الشركة في اتفاقيات تبريد ("الاتفاقيات") مع عملائها. ولتحديد ما إذا كانت الاتفاقيات تحتوي على إيجار، تطبق أحكام المعيار الدولي للمحاسبة رقم (17) "الإيجارات" وذلك لتحديد ما إذا كانت الشركة قد احتفظت بالمسؤولية عن مخاطر الملكية وأحقية تلقي العوائد بالنسبة للموجودات ذات العلاقة.

### الالتزامات الطارئة

بحكم طبيعتها، فإن الالتزامات الطارئة تحل فقط عند وقوع أو عدم وقوع حدث مستقبلي أو أكثر. إن تقييم مثل هذه الالتزامات ينطوي على قدر كبير من الأحكام والتقدير الهامة لنتائج الأحداث المستقبلية. تستلم المجموعة مطالبات من عملائها ومورديها كجزء من أعمالها القائمة وتسجل مخصصاً بناءً على تقييم احتمالية وموثوقية حدوث تدفقات للموارد الاقتصادية خارج المجموعة.

### التزامات تقاعد الموجودات

تستخدم المجموعة تقديراتها في تقييم ما إذا كانت اتفاقية ما قد اشتملت على التزام قانوني أو ضمنى بإزالة المحطة والمعدات وإعادة الأرض إلى حالتها الأولى بنهاية الاتفاقية التعاقدية أو بنهاية العمر التشغيلي للمحطات التي شيدتها المجموعة والمعدات التي تم تركيبها على الأرض المؤجرة من العميل المعني أو من طرف ثالث. قد تختلف تقديرات التكلفة المتعلقة بالتزامات إزالة الموجودات عند انتهاء استخدامها نتيجة لعدة عوامل قد تشمل التغييرات في المتطلبات القانونية أو ظهور تقنيات أو ممارسات جديدة في المواقع. وقد تتغير تواريخ المصاريف المتوقعة. ومع ذلك، فإن المجموعة تتوقع أن يكون التأثير المالي لمثل تلك العوامل طفيفاً.

### زيادة هامة في مخاطر الائتمان

كما هو موضح في الإيضاح رقم 2 ، يتم قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة كمخصص يساوي قيمة الخسارة الائتمانية المتوقعة طول الفترة التعاقدية. لا يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ما الذي يشكل زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان أو في تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل قد ازدادت بشكل كبير ، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات البحثية النوعية والكمية والمعقولة.

### مخصصات متعلقة بالعقود

تراجع المجموعة جميع عقودها بشكل دوري لتحديد الاتفاقيات التي تزيد فيها التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالالتزامات التعاقدية على المنافع الاقتصادية المتوقعة الاستفادة منها بموجب العقد. تعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقد أقل تكلفة صافية للخروج من العقد، والتي تكون إما تكلفة الوفاء بالالتزامات الواردة بالعقد أو التعويضات أو العقوبات الناشئة عن عدم الوفاء بها أيهما أقل. وتقدر المجموعة مثل هذا المخصص على أساس الحقائق والظروف المتعلقة بالعقد.

### تحديد الوحدة المولدة للنقد

الوحدة المولدة للنقد هي أصغر مجموعة محددة من الموجودات التي تولد تدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن التدفقات النقدية من موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. يتطلب تحديد الوحدة المولدة للنقد من الإدارة إختبار الشروط التعاقدية والميزات المادية للأصول مثل أمور اتصال وتبادل قدرات توليد المياه المبردة و يتطلب أيضاً قرارات هامة بخصوص تحديد درجة استقلالية وحدة النقد في توليد التدفقات النقدية.

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

فيما يلي صافي القيم الدفترية للموجودات غير المالية المتأثرة بالتقديرات المذكورة أعلاه:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
170,831	104,270	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
3,745,386	4,051,993	ممتلكات ومحطات ومعدات (إيضاح 11)
27,710	28,527	حساب الشهرة (إيضاح 14)

الانخفاض في قيم الذمم المدينة، والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، وإيجارات تمويلية مدينة وقروض لمشروع مشترك

يتم وضع تقديرات للمبالغ القابلة للتحويل من الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ومن الإيجارات التمويلية المدينة عندما لا يكون التحصيل الكامل لهذه المبالغ محتملاً. ويوضع تقدير للمبالغ الفردية الجوهرية كل على حدة. أما المبالغ الفردية الغير جوهرية والتي استحققت، فتقيّم بشكل إجمالي ويتم تكوين مخصص بناءً على فترة استحقاقها وحسب معدلات الاسترداد التاريخية.

كما في تاريخ التقارير المالية، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة 486.2 مليون درهم (2017: 404.0 مليون درهم)، وقد تم إدراج خسارة بسبب انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بقيمة 13.0 مليون درهم (2017: 12.0 مليون درهم).

الانخفاض في قيمة المخزون

يظهر المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو غير قابل للاستخدام، يتم تقدير صافي القيمة المتوقع تحقيقها، ويتم وضع تقديرات منفردة للمخزون ذي القيم العالية، أما المخزون ذو القيم المنخفضة أو غير المهم ولكنه قديم أو غير قابل للاستخدام، فيتم تقدير قيمته بشكل إجمالي ويتم تكوين مخصص لانخفاض القيمة حسب نوع المخزون ودرجة قدمه أو عدم قابليته للاستخدام وفقاً لأسعار البيع التاريخية.

كما في تاريخ التقرير، بلغ إجمالي المخزون 47.0 مليون درهم (2017: 46.8 مليون درهم). تم الاعتراف بمخصص بمبلغ 14.2 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 14.2 مليون درهم). يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحقيقها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل بالإضافة إلى المصادر الرئيسية الأخرى لعدم التيقن من الافتراضات، وذلك في تاريخ البيانات المالية، والتي قد يكون لها مخاطر جوهرية قد تتسبب في إجراء تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة موضحة أدناه: تبنت المجموعة افتراضاتها وتقديراتها على أساس المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغييرات ضمن البيانات المالية الموحدة عند حدوثها.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمحطات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمحطات والمعدات لإحتساب قيمة الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد تقييم الاستخدام الحالي للأصل بالمقارنة مع الاستفاداة الكاملة من قدرات الأصل والاستهلاك الناتج عن الاستخدام العادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

إن إختيار الانخفاض يتطلب تقدير القيم العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة المستخدمة للوحدات المولدة للنقد. إن تحديد القيمة القابلة للتحويل يتطلب من الشركة أن تقوم بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، وتقدير القيمة عند الإنتهاء من استخدام الموجودات، وتكلفة استكمال بناء الموجودات وإختيار معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

القيمة العادلة للأدوات المالية

إذا لم يكن بالإمكان معرفة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي من الأسواق النشطة، تقدر القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم بما فيها نموذج القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية. تؤخذ المدخلات لهذه النماذج من الأسواق المعلنة عندما يكون ذلك ممكناً، ولكن عندما لا يكون ذلك ممكناً يتطلب الأمر درجة من القرارات لتحديد القيم العادلة. تشمل القرارات أن يوضع في الاعتبار بيانات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتذبذب الأسعار. أية تغيرات في افتراض هذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

حساب مخصص الخسارة

عند قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، فإن المجموعة تستخدم معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المؤشرات الإقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات بعضها البعض. الخسارة المعطاة الافتراضية هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقرض، مع الأخذ في الحسبان التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتحسينات الائتمانية المتكاملة. احتمال عدم السداد يشكل جزءاً أساسياً في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة. احتمال عدم السداد هو تقدير لاحتمال عدم السداد خلال أفق زمني معين، يدخل في حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات بالظروف المستقبلية. قيمة مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 48.4 مليون درهم (2017: 66.1 مليون درهم معاد بيانه).

2.6 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد

2.6 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد (تتمة)

لم تقم المجموعة بشكل مبكر بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة المصدرة والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد.

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية على المجموعة:  
تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية على المجموعة:  
تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد

1 يناير 2019 يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 كيفية الإعراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الإعراف باصول و التزامات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كتشغيلية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهرى عن المعيار المحاسبي الدولي السابق رقم 17

1 يناير 2021 يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 عقود التأمين أن يتم قياس التزامات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالالتزامات، ويوفر نهجاً أكثر توحيداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف قائم على مبدأ محاسبي متسق لعقود التأمين. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 عقود التأمين اعتباراً من 1 يناير 2021.

1 يناير 2019 دورة التحسينات السنوية 2015-2017 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 3 و 11 والمعايير المحاسبية الدولية أرقام 12 و 23

1 يناير 2019 تفسر لجنة تفسيرات المعايير لإعداد التقارير المالية رقم 23 عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل: يتناول التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الخاضعة للضريبة)، وأساس الضريبة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والائتمانات الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضرائب، عندما يكون هناك عدم يقين بشأن معاملات ضريبة الدخل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 تهتم بشكل خاص:

- إذا كان ينبغي إعتبار معالجات الضريبة بشكل جماعي؛
- الافتراضات المتعلقة بإختبارات السلطات الضريبية؛
- تحديد الربح/ (الخسارة) الخاضعة للضريبة، أسس الضريبة، خسائر الضريبة غير المستخدمة، إعفاءات الضريبة غير المستخدمة ومعدلات الضريبة؛ و
- أثر التغيرات في الحقائق والظروف.

1 يناير 2019 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية المتعلقة بخصائص التسديد المبكر مع التعويضات السلبية. يقوم هذا التعديل بتعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بحقوق الإنهاء من أجل السماح للقياس بالتكلفة المطفأة (أو، وفقاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر) حتى في حالة تسديد التعويضات السلبية.

1 يناير 2019 تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 - منافع الموظفين: توضح التعديلات ما يلي:  
- عند تعديل أو تقليص خطة منافع محددة أو تسويتها، تستخدم الشركة حالياً الافتراضات الإكتوارية المحدثة لتحديد تكاليف الخدمة الحالية وصافي الفائدة للفترة؛ و  
- يتم تجاهل تأثير الحد الأقصى للأصل عند إحتماب المكسب أو الخسارة في أي تسوية للخطة ويتم التعامل معها بشكل منفصل في الدخل الشامل الأخر.

1 يناير 2020 تعديلات على المراجع حول الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية أرقام 14,6,3,2 والمعايير المحاسبية الدولية أرقام 1، 8، 34، 37 و 38 وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 12,19,20,22 و التفسير رقم 32 لتحديث تلك الأحكام فيما يتعلق بالمراجع إلى والإقتباس من الإطار أو للإشارة إلى ذلك عندما يتم الإشارة إلى إصدار مختلف من الإطار المفاهيمي

1 يناير 2019 تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة المتعلقة بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات بأن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية.

تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى. لا يزال التطبيق مسموح به.

تعدّلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية الموحدة والمعايير المحاسبية الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

تتوقع الإدارة أن هذه المعايير الجديدة والتعديلات سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في أول فترة يصبح فيها تطبيق هذه المعايير والتعديلات إلزامياً. يتم حالياً تقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات من قبل الإدارة.

قد يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 تأثيراً جوهرياً على المبالغ والإفصاحات المدرجة في المعلومات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بعقود الإيجار. ومع ذلك، يتم تقييم تأثير هذا من قبل الإدارة.

4 القطاعات التشغيلية

لأهداف إدارية، تنقسم المجموعة إلى قطاعي أعمال استناداً إلى منتجاتها وخدماتها وهما كالآتي:

- قطاع "المياه المبردة" الذي يعمل على بناء وإملاك وتجميع وتركيب وتشغيل وصيانة أنظمة التبريد والتكييف، بالإضافة إلى توزيع وبيع المياه المبردة لاستخدامها في أنظمة تقنيات تبريد المناطق (إيضاح رقم 9).
- قطاع "سلسلة الأعمال" الذي يشارك في الأنشطة الإضافية المتعلقة بالتوسع في أعمال المياه المبردة للمجموعة (إيضاح رقم 9).

يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الربح التشغيلي أو الخسارة التشغيلية ويقاس بشكل مستمر بواسطة الربح التشغيلي أو الخسارة التشغيلية للمجموعة في البيانات المالية الموحدة. و تتم مراجعته من قبل الرئيس المالي و الرئيس التنفيذي للمجموعة و أعضاء مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي. غير أن التمويل (تكاليف التمويل وإيرادات الفوائد) يدار على مستوى المجموعة ولا توزع على القطاعات التشغيلية.

2017				2018				
الإجمالي	الإستيعادات	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	الإجمالي	الإستيعادات	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
1,399,428	-	82,132	1,317,296	1,446,885	-	85,574	1,361,311	الإيرادات
-	(23,786)	23,786	-	-	(22,572)	22,572	-	إيرادات خارجية
1,399,428	(23,786)	105,918	1,317,296	1,446,885	(22,572)	108,146	1,361,311	إجمالي الإيرادات
(771,764)	14,994	(64,815)	(721,943)	(783,957)	13,732	(66,946)	(730,743)	تكاليف التشغيل
627,664	(8,792)	41,103	595,353	662,928	(8,840)	41,200	630,568	الربح الإجمالي
(195,557)	4,707	(32,133)	(168,131)	(203,705)	4,148	(25,794)	(182,059)	مصاريف إدارية و مصاريف أخرى
432,107	(4,085)	8,970	427,222	459,223	(4,692)	15,406	448,509	الربح التشغيلي
(162,318)	-	-	-	(162,503)	-	-	-	تكاليف التمويل
840	-	-	-	1,060	-	-	-	إيرادات التمويل
2,351	-	-	-	43,246	-	-	-	مكاسب وخسائر أخرى
128,790	-	-	128,790	90,290	-	-	90,290	حصصة من نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة
401,770				431,316				

3 الإيرادات

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
1,023,041	1,054,704	توزيع المياه المبردة
82,132	85,574	إيرادات سلسلة الأعمال
1,105,173	1,140,278	الإيرادات
106,097	110,248	إيرادات إيجارات تشغيلية (إيضاح 30)
188,158	196,359	إيرادات إيجارات تمويلية (إيضاح 15)
294,255	306,607	إيرادات التأجير
1,399,428	1,446,885	

إيرادات متوقع الاعتراف بها مستقبلاً متعلقة بإداء الالتزامات غير منجزة بالكامل (أو منجزة جزئياً):

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
311,531	320,162	خلال سنة
1,276,527	1,258,457	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
3,721,665	3,419,573	أكثر من خمس سنين
5,309,723	4,998,192	

يُتوقع أن تكون مدة أداء الالتزامات التي تعتبر جزءاً من إيرادات سلسلة الأعمال المساندة سنة واحدة أو أقل، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن الإيرادات المتوقعة مستقبلاً المتعلقة بإداء الالتزامات.

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
43,403	45,579	جدول مواعيد نقل البضائع والخدمات:
1,061,770	1,094,699	في وقت معين
1,105,173	1,140,278	مع مرور الوقت

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

4 معلومات القطاعات (تتمة)

إفصاحات القطاعات الأخرى:

2017			2018		
قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
20,685	18,467	4,999	694	4,305	91,978
74,986	74,986	91,978	-	91,978	91,978

المصرفيات الرأسمالية:

ممتلكات ومحطات

ومعدات

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

معلومات جغرافية

يشير الجدول أدناه إلى بعض المعلومات عن الموجودات غير المتداولة والإيرادات المتعلقة بالمجموعة بناءً على المواقع الجغرافية للقطاعات التشغيلية:

موجودات غير متداولة		الإيرادات		
2017	2018	2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
6,156,686	6,329,904	1,339,268	1,376,818	الإمارات العربية المتحدة
502,347	479,936	60,160	70,067	أخرى
6,659,033	6,809,840	1,399,428	1,446,885	

لغرض إعداد هذا الجدول، تتكون الموجودات غير المتداولة من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ وممتلكات ومحطات ومعدات وإجراءات تمويلية مدنية و حساب الشهرة.

إيرادات من عملاء خارجيين

يوفر الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالعملاء الأساسيين للمجموعة الذين ساهموا بأكثر من 10% من إيرادات المجموعة في 2018 و 2017:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
357,386	366,332	قطاع المياه المبردة:
263,936	256,433	العميل 1
131,111	135,077	العميل 2
752,433	757,842	العميل 3

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الإستهلاك والإطفاء المخصصة للقطاعات التشغيلية كالتالي:

2017			2018		
الإجمالي	قطاع المياه المبردة	قطاع المياه المبردة	الإجمالي	قطاع المياه المبردة	قطاع المياه المبردة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
140,188	7,044	133,144	149,562	5,748	143,814

الإستهلاك

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات:

2017				2018			
الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
7,820,190	-	160,047	7,660,143	7,887,462	-	143,419	7,744,043
702,318	-	-	702,318	528,053	-	-	528,053
123,881	-	-	123,881	51,228	-	-	51,228
49,228	49,228	-	-	17,527	12,527	-	5,000
8,695,617	49,228	160,047	8,486,342	8,484,270	12,527	143,419	8,328,324
729,972	-	54,983	674,989	757,758	-	65,017	692,741
3,168,625	3,168,625	-	-	2,989,044	2,989,044	-	-
3,898,597	3,168,625	54,983	674,989	3,746,802	2,989,044	65,017	692,741

تمثل الموجودات غير المخصصة ودائع مصرفية بقيمة 17.5 مليون درهم (2017: 49.2 مليون درهم)، حيث يتم إدارة هذه الموجودات على مستوى المجموعة.

تمثل المطلوبات غير المخصصة قروضاً وسلفيات تحمل فائدة بقيمة 1,160.2 مليون درهم (2017: 2,009.1 مليون درهم)، صكوك غير قابلة للتحويل 1,828.8 مليون درهم (2017: لا شيء مليون درهم)، ترتيبات تمويل إسلامية بقيمة لا شيء درهم (2017: 1,155.2 مليون درهم)، التزامات بموجب إجراءات تمويلية بقيمة لا شيء مليون درهم (2017: 4.4 مليون درهم).

7 ربحية السهم الأساس والمخفضة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم	
يتم احتساب ربحية السهم الأساس بتقسيم أرباح السنة العائدة لمالكي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.	
يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بتقسيم أرباح السنة العائدة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة المستخدمة لحساب العائد الأساسي للسهم، مضافاً إليها المتوسط المرجح للأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل الأسهم العادية المحتملة المخفضة لربح السهم إلى أسهم عادية.	
يوضح الجدول التالي الربح و بيانات الأسهم المستخدمة في احتساب العائد الأساسي والمخفض على السهم:	
	<b>2018</b>
<b>2017</b>	
400,113	<b>427,628</b>
ربح السنة العائد لحملة الأسهم العادية للشركة الأم في احتساب ربحية السهم الأساس (ألف درهم)	
1,483,957	<b>2,713,513</b>
1,229,556	-
المتوسط المرجح للأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (ألف) تأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)	
2,713,513	<b>2,713,513</b>
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة (باستثناء أسهم الخزينة) والمعدل لتأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)	
0.15	<b>0.16</b>
ربحية السهم الأساس والمخفضة (درهم)	

الشركة لا تملك أي أدوات ممكن أن يكون لها تأثير على العائد المخفض على السهم عند ممارستها.

8 الأرباح الموزعة على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة	
أوصى مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد في تاريخ 30 يناير 2019 بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 9.5 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وعرض التوصية لموافقة الجمعية العمومية في اجتماعها القادم.	
اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة 8.0 فلس للسهم الواحد الذي للمساهمين فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وتمت الموافقة على توزيع الأرباح على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 7 مارس 2018. تتكون الأرباح من 217.2 مليون درهم إلى المساهمين، وقد تم دفعها في أبريل 2018.	
اقترح أعضاء مجلس الإدارة في عام 2017 توزيع أرباح نقدية بقيمة 6.5 فلس للسهم الواحد الذي يتعلق بكل من المساهمين العاديين وحاملي السندات الإلزامية التحويل فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. وتمت الموافقة على توزيع الأرباح على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 6 مارس 2017. تتكون الأرباح من 48.0 مليون درهم إلى المساهمين العاديين و 128.5 مليون درهم لحاملي السندات الإلزامية التحويل، وقد تم دفعها في أبريل 2017.	
بالإضافة إلى ذلك، تمت الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 7.1 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 7 مارس 2018. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 7.1 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية السابق المنعقد في 6 مارس 2017.	

5 تكاليف التمويل	
<b>2018</b>	<b>2017</b>
ألف درهم	ألف درهم
162,503	162,318
-	-
<b>162,503</b>	<b>162,318</b>
إجمالي مصاريف الفائدة للسنة ناقص : ألقواند المرسمة خلال السنة الفائدة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد خلال السنة	
الفوائد المدرجة في بيان الربح أو الخسارة خلال السنة تشمل:	
114,261	<b>102,848</b>
22,883	<b>49,383</b>
-	<b>(12,211)</b>
3,456	-
780	<b>140</b>
15,728	<b>14,897</b>
5,210	<b>7,446</b>
<b>162,318</b>	<b>162,503</b>
فوائد القروض والسلفيات التي تحمل فائدة أرباح ترتيبات تمويل إسلامية تشمل الصكوك ربح ناتج عن تسوية تحوط التدفقات النقدية نفقات متراكمة على سندات إلزامية التحويل الفائدة على التزامات إيجارات تمويلية إطفاء تكاليف العمليات تكاليف تمويل أخرى	

6 أرباح التشغيل	
6.1 تكاليف التشغيل:	
<b>2018</b>	<b>2017</b>
ألف درهم	ألف درهم
39,518	32,292
141,377	133,430
438,845	435,213
99,167	99,359
65,050	71,470
<b>783,957</b>	<b>771,764</b>
تكلفة المخزون المدرج كمصرفات الاستهلاك (إيضاح 11) تكاليف الخدمات شراء المياه المبردة من طرف ذو علاقة (إيضاح 28) تكاليف الموظفين ومصاريف أخرى	

6.2 مصاريف إدارية ومصاريف أخرى:	
<b>2018</b>	<b>2017</b>
ألف درهم	ألف درهم
138,191	129,191
8,185	6,758
13,112	11,972
44,217	47,636
<b>203,705</b>	<b>195,557</b>
تكاليف الموظفين الاستهلاك (إيضاح 11) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح 16) مصاريف إدارية ومصاريف عمومية أخرى	

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
109,741	165,063	الرصيد في 1 يناير
74,986	90,478	الإضافات خلال السنة
-	(25,826)	مخصص مخزون رأسمالي
(19,664)	(103,945)	تحويل إلى الممتلكات والمحطات والمعدات (إيضاح 11)
-	(31,911)	تحويل إلى عقود إيجار (إيضاح 15)
165,063	93,859	
5,768	10,411	دفعات مقدمة للمقاولين
170,831	104,270	الرصيد في 31 ديسمبر

وقامت المجموعة خلال الفترة بإنشاء مخصصات بقيمة 25.8 مليون درهم للمخزون الرأسمالي بطيء الحركة وقد تم إدراجها ضمن أرباح و خسائر أخرى في بيان الربح او الخسارة الموحد

الرجاء الاطلاع على إيضاح 11 لمزيد من المعلومات عن مؤشرات واختبار انخفاض القيمة لوحدة توليد النقد.

11 ممتلكات ومحطات ومعدات

الإجمالي	سيارات	معدات وأجهزة	أثاث وتركيبات	شبكة التوزيع	أراضي ومحطات ومباني	2018
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	التكلفة:
5,800,725	1,178	46,216	8,108	2,218,994	3,526,229	في 1 يناير 2018
4,999	149	1,620	88	730	2,412	إضافات
382,881	-	-	-	132,554	250,327	استحواذ من خلال تجميع الاعمال
103,945	-	-	12,470	2,276	89,199	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
(12,320)	-	-	-	-	(12,320)	تحويل إلى ايجارات تمويلية مدينة (إيضاح 15)
6,280,230	1,327	47,836	20,666	2,354,554	3,855,847	في 31 ديسمبر 2018
1,079,088	1,009	33,567	6,979	309,672	727,861	في 1 يناير 2018
149,562	110	3,985	732	49,816	94,919	استهلاك السنة
(2,086)	-	-	-	-	(2,086)	تحويل إلى ايجارات تمويلية مدينة (إيضاح 15)
1,226,564	1,119	37,552	7,711	359,488	820,694	في 31 ديسمبر 2018
5,053,666	208	10,284	12,955	1,995,066	3,035,153	صافي القيمة المدرجة قبل انخفاض القيمة المتراكمة في 31 ديسمبر 2018
976,251	-	-	-	461,320	514,931	في 1 يناير 2018
25,422	-	-	-	12,662	12,760	انخفاض القيمة خلال السنة
1,001,673	-	-	-	473,982	527,691	في 31 ديسمبر 2018
4,051,993	208	10,284	12,955	1,521,084	2,507,462	صافي القيمة المدرجة بعد انخفاض القيمة المتراكمة في 31 ديسمبر 2018

9 الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركات التابعة لها والمدرجة في الجدول الآتي:

نسبة الملكية	2017	2018	بلد التسجيل	الأنشطة الرئيسية
				قطاع المياه المبردة
				الشركة الوطنية للتبريد المركزي - رأس الخيمة (ذ.م.م.)
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة سميت لتبريد المناطق
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة البحرين لتبريد المناطق
	90	99.8	البحرين	شركة تبريد عمان (ش.م.ع.م.)
	61	61	عمان	شركة تبريد (ش.م.م.) عمان
	100	100	عمان	شركة تبريد لتشغيل وصيانة محطات تبريد المناطق (ذ.م.م.)
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	تبريد باركس للإستثمار ش.ذ.م.م.
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة برايم لتبريد المناطق (أ)
	75	75	الإمارات العربية المتحدة	شركة اس و تي للتبريد المركزي - شركة الشخص الواحد
	50	100	الإمارات العربية المتحدة	قطاع سلسلة الأعمال
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة أنظمة الخليج للطاقة (ذ.م.م.)
	60	60	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الإمارات لصناعات الأديبب المعزولة (ذ.م.م.)
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة استلايشن انترجيتي 2000 (ذ.م.م.)
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة كول تيك إنزجي لمعالجة المياه (ذ.م.م.)
	70	70	الإمارات العربية المتحدة	شركة ايان بانهام وشركاه
	51	51	الإمارات العربية المتحدة	صحاري للتبريد والتكييف (ذ.م.م.)
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	تسليم للقياس وتحصيل الرسوم (ذ.م.م.)
				أخرى-غير مخصصة
	100	100	البحرين	شركة تبريد القابضة (ذ.م.م.)
	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة تبريد الميراج للإستثمار (ذ.م.م.)

كل الشركات التابعة لا تملك حقوق غير مسيطرة ذات أهمية مادية.

11 ممتلكات ومحطات ومعدات (تتمة)

نتيجة للتباطؤ الاقتصادي العام في منطقة البحرين، قامت المجموعة بإنشاء مخصصات بقيمة 25.4 مليون درهم لإنخفاض قيمة محطة التبريد في مملكة البحرين، والتي تم ادراجها في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن أرباح وخسائر أخرى.

تقوم الإدارة بإجراء مراجعة استراتيجية سنوية على جميع مشاريعها بالنظر الى تقييم الأثر لأي عوامل داخلية أو خارجية على القيمة القابلة للإسترداد للممتلكات والمحطات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

تقوم الشركة بتطبيق منهج القيمة الاستعمالية باستخدام توقعات التدفقات النقدية بهدف تقدير القيمة القابلة للإسترداد للممتلكات والمحطات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ والمعتمدة من قبل إدارة الشركة ومجلس الإدارة.

يتأثر حساب القيمة الاستعمالية بالأحكام والفرضيات التالية:

- تحديد الوحدات المولدة للنقد؛
- العمر الإنتاجي المقدر للمحطة الذي يقاس بطريقة المحولة الكاملة (EFLH) والمعرفة على أنها عدد الساعات اللازمة لكل طن تبريد فعلي مقسوم على سعة التبريد المصممة بالطن؛
- حجم وتوقيت الإيرادات المتعلقة بسعة المحطة؛
- أ. تم التعاقد عليها ولكن لم يتم التوصيل حتى نهاية السنة و
- ب. لم يتم التوصيل حتى نهاية السنة
- معدل التضخم المستخدم (3%) لإستقراء التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الاتفاقية المبدئية مع العميل المعني؛
- تكلفة التشييد المتعلقة بالمحطة والمعدات قيد الانشاء بناءً على عقود موقعة حتى تاريخه وتوقع التكلفة المطلوبة حتى الإنجاز؛
- معدل الخصم بناءً على معدل متوسط تكلفة رأس المال المرجح للشركة البالغ 7.5% - 8.5% (2017: 7.5% - 8.5%)؛ و
- القيمة النهائية لشبكات التوزيع والمباني

تعتمد توقعات الإيرادات على المناقشات مع العملاء الحاليين والمرجحين والشحنات المستقبلية المتوقعة. يتم توقع التدفقات النقدية بناءً على العقود الحالية مع العملاء المعنيين ويتم تمديدها لفترة الاستخدام المتوقع للمحطة.

11 ممتلكات ومحطات ومعدات (تتمة)

2017 التكلفة:	أراضي ومحطات ومباني ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	سيارات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
في 1 يناير 2017	3,506,099	2,202,336	7,949	42,915	1,077	5,760,376
إضافات	3,799	13,365	159	3,261	101	20,685
تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)	16,331	3,293	-	40	-	19,664
في 31 ديسمبر 2017	3,526,229	2,218,994	8,108	46,216	1,178	5,800,725
الاستهلاك:						
في 1 يناير 2017	640,039	262,014	6,204	29,671	972	938,900
استهلاك السنة	87,822	47,658	775	3,896	37	140,188
في 31 ديسمبر 2017	727,861	309,672	6,979	33,567	1,009	1,079,088
صافي القيمة المدرجة قبل انخفاض القيمة المتراكمة في 31 ديسمبر 2017	2,798,368	1,909,322	1,129	12,649	169	4,721,637
مخصص انخفاض القيمة:						
في 1 يناير 2017 و 31 ديسمبر 2017	514,931	461,320	-	-	-	976,251
صافي القيمة المدرجة بعد انخفاض القيمة المتراكمة في 31 ديسمبر 2017	2,283,437	1,448,002	1,129	12,649	169	3,745,386

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم
133,430	141,377
6,758	8,185
140,188	149,562

مدرجة ضمن تكاليف التشغيل (إيضاح 6.1)  
مدرجة ضمن المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى (إيضاح 6.2)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح ما يلي المعلومات المالية الملخصة لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة:

الإجمالي	أخرى	شركة تبريد المناطق	شركة قطر للتبريد المركزي	
ألف درهم	ألف درهم	(السعودية)	ش.م.ع	ألف درهم
				<b>2018</b>
957,068	94,042	409,796	453,230	الموجودات المتداولة
3,837,520	367,776	1,815,482	1,654,262	الموجودات غير المتداولة
(619,675)	(53,409)	(241,531)	(324,735)	المطلوبات المتداولة
(2,464,820)	(171,043)	(1,105,864)	(1,187,913)	المطلوبات غير المتداولة
<b>1,710,093</b>	<b>237,366</b>	<b>877,883</b>	<b>594,844</b>	صافي الموجودات
<b>528,053</b>	<b>90,745</b>	<b>175,577</b>	<b>261,731</b>	حصة تبريد من صافي الموجودات
				<b>2017</b>
854,503	125,248	419,008	310,247	الموجودات المتداولة
3,559,995	385,889	1,667,442	1,506,664	الموجودات غير المتداولة
(468,310)	(47,957)	(178,653)	(241,700)	المطلوبات المتداولة
(1,973,452)	(219,260)	(1,130,813)	(623,379)	المطلوبات غير المتداولة
<b>1,972,736</b>	<b>243,920</b>	<b>776,984</b>	<b>951,832</b>	صافي الموجودات
<b>702,318</b>	<b>89,266</b>	<b>194,246</b>	<b>418,806</b>	حصة تبريد من صافي الموجودات
				<b>2018</b>
746,067	107,416	240,741	397,910	الإيرادات
(327,842)	(50,665)	(84,061)	(193,116)	تكلفة المبيعات
(137,432)	(9,943)	(23,939)	(103,550)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
36,051	113	32,516	3,422	إيرادات أخرى
(89,161)	(9,850)	(55,401)	(23,910)	صافي تكلفة التمويل
(3,593)	-	-	(3,593)	تكاليف أخرى
<b>224,090</b>	<b>37,071</b>	<b>109,856</b>	<b>77,163</b>	الربح للسنة
<b>72,850</b>	<b>16,927</b>	<b>21,971</b>	<b>33,952</b>	حصة تبريد من النتائج للسنة
				<b>2017</b>
792,756	119,409	278,074	395,273	الإيرادات
(313,696)	(54,779)	(89,507)	(169,410)	تكلفة المبيعات
(123,930)	(2,997)	(28,380)	(92,553)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
45,119	10,023	35,096	-	إيرادات أخرى
(79,711)	(11,137)	(56,848)	(11,726)	صافي تكلفة التمويل
(10,332)	-	-	(10,332)	تكاليف أخرى
<b>310,206</b>	<b>60,519</b>	<b>138,435</b>	<b>111,252</b>	الربح للسنة
<b>103,470</b>	<b>19,910</b>	<b>34,609</b>	<b>48,951</b>	حصة تبريد من النتائج للسنة

يتضمن صافي موجودات الشركات الزميلة حصة الشركة من القيمة العادلة السالبة لمشتقات الشركات الزميلة بقيمة 2.7 مليون درهم (2017: 5.8 مليون درهم). تم تعديل المعلومات المالية الملخصة لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة للمعاملات ما بين الشركات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

12 الاستثمار في شركات زميلة

لدى الشركة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

دولة التسجيل	الملكية	
	2018	2017
الإمارات العربية المتحدة	%20	%20
قطر	%44	%44
المملكة العربية السعودية	%20	%25
الإمارات العربية المتحدة	%40	%40

يعرض حق المجموعة في الشركات الزميلة في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية. فيما يلي بيان الحركة في الاستثمارات في الشركات الزميلة:

	2018	2017
	ألف درهم	ألف درهم
في 1 يناير	702,318	640,516
تأثير تطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم 15 (أ)	(194,030)	-
كما في 1 يناير (معاد بيانه)	508,288	640,516
الحصة من أرباح السنة	72,850	103,470
أرباح موزعة مستلمة	(55,802)	(39,708)
القيمة المدرجة للبيع الجزئي لحصة في شركة زميلة (ب)	(20,958)	-
مكسب ناتج عن بيع جزئي لحصة في شركة زميلة (ب)	19,275	-
الحصة من التغييرات في القيمة العادلة للتحوط الفعال للتدفقات النقدية	3,072	(1,358)
تعديلات لمعاملات بين شركات المجموعة	1,328	(602)
في 31 ديسمبر 2018	528,053	702,318

إن نشاط الشركات الزميلة مرتبط بنفس نشاط شركة تبريد. إن تواريخ السنة المالية للشركات الزميلة مطابقة لتاريخ السنة المالية لشركة تبريد.

(أ) قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للقرارات المالية رقم 15 اعتباراً من 1 يناير 2018، وقد نتج عن ذلك تعديل قيمة الاستثمار في شركة زميلة نتيجة للتغيير في الاعتراف بإيرادات الشركة الزميلة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لاعداد التقارير المالية رقم 15. تم احتساب التعديلات باستخدام النهج المبسط بأثر رجعي إيضاح (2.4) كما هو مسموح به وفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15.

(ب) خلال الفترة، قامت شركة تبريد المناطق السعودية؛ شركة زميلة، بإصدار أسهم جديدة وشراء جزء من الأسهم الحالية من جميع المساهمين. ونتيجة لذلك، تم تخفيض حصة المجموعة في شركة تبريد المناطق السعودية من 25% إلى 20%. وقد نتج عن هذه الصفقة مكسب بقيمة 13.3 مليون درهم (صافي بعد الضرائب وتكلفة الصفقة) من خلال بيع الأسهم الحالية للمساهمين الجدد ومكسب علاوة إصدار بقيمة 19.3 مليون درهم من خلال إصدار أسهم جديدة للمساهمين الجدد. تم ادراج المكاسب في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن مكاسب وخسائر أخرى.

تمتلك الشركة الاستثمارات التالية في مشاريع مشتركة:

دولة التسجيل	نسبة التملك	
	2017	2018
شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.	%51	%51
شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م. (إيضاح 27)	%50	%100
بزنيس ديستركت كولنج للإستثمار ذ.م.م.	%50	%50

شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال الهندسة، والمشتریات والإنشاءات وإدارة الإنشاءات في مجال تبريد المناطق. يحتسب حق المجموعة في شركة SNC لافالين في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية حيث أن كلا المساهمين لديهم سيطرة مشتركة وحقوق متساوية في صافي الأصول.

شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست في إمارة أبوظبي وتمارس نفس نشاط شركة تبريد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 كان يحتسب حق المجموعة في شركة S&T كول لتبريد المناطق في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية. خلال السنة قامت المجموعة بالاستحواذ على النسبة المتبقية البالغة 50% من اسهم شركة اس و تي لتبريد المناطق ذ.م.م. من شريك في مشروع مشترك و اصبحت تملكها بنسبة 100% ( ايضاح رقم 27)

إن تاريخ السنة المالية لمشاريع مشتركة مطابق لتاريخ السنة المالية لشركة تبريد.

فيما يلي حركة الاستثمارات في مشاريع مشتركة:

	2017	2018
	ألف درهم	ألف درهم
في 1 يناير	185,580	123,881
إلغاء الاعتراف بالاستثمار في المشاريع المشتركة وتسجيله كشركة تابعة (إيضاح 27).	-	(71,123)
حصة من أرباح السنة	25,321	17,440
أرباح موزعة	(82,769)	(18,000)
حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية الفعال	620	2,250
تعديلات للمعاملات الداخلية للمجموعة	(4,871)	(3,221)
في 31 ديسمبر	123,881	51,227
حصة من إيرادات وأرباح مشاريع مشتركة:	92,755	77,625
الإيرادات	25,321	17,440
الربح للسنة		

13 الاستثمار في مشاريع مشتركة (تتمة)

يوضح الجدول التالي باختصار معلومات حول استثمار المجموعة في المشاريع المشتركة:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
185,032	155,058	الإيرادات
(90,400)	(90,256)	تكلفة المبيعات
(12,951)	(8,619)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
171	192	إيرادات أخرى
(31,230)	(21,519)	صافي تكلفة التمويل
50,622	34,856	الربح للسنة
25,321	17,440	حصة تبريد من النتائج للسنة

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
235,933	97,146	الموجودات المتداولة
1,257,782	894,641	الموجودات غير المتداولة
(377,546)	(189,569)	المطلوبات المتداولة
(869,043)	(699,765)	المطلوبات غير المتداولة
247,126	102,453	إجمالي صافي الموجودات
123,881	51,227	حصة تبريد من صافي الموجودات

يتضمن صافي الموجودات في المشاريع المشتركة حصة الشركة في القيمة العادلة السالبة للمشتقات المالية من مشروع مشترك بقيمة 18.9 مليون درهم (2017: 21.2 مليون درهم). تم تعديل المعلومات المالية الملخصة لاستثمارات المجموعة في مشاريع مشتركة للمعاملات ما بين الشركات

ليس هناك مشروع مشترك ذات أهمية جوهرية للعرض بمفردها بالنسبة للمجموعة.

14 حساب الشهرة

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
27,710	27,710	في 1 يناير
-	817	حساب شهرة اضافي ناتج عن استحواد (إيضاح 27)
-	-	خسائر إنخفاض القيمة المتراكمة
27,710	28,527	كما في 31 ديسمبر

شركة إيان بنهام وشركاه

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة شركة إيان بنهام وشركاه، بناءً على احتساب قيمة الاستخدام وذلك باستخدام توقعات التدفقات النقدية للإيرادات والتكاليف المعتمدة من قبل مجلس الإدارة لتشمل فترة خمس سنوات تنتهي في 31 ديسمبر 2023. بلغ معدل التخفيض المطبق على التدفقات النقدية المتوقعة 25% (2017: 25%). تكتسب الإيرادات من عقود الإشراف على المشاريع والدراسات والتصميم. تعكس الإيرادات في نموذج التدفقات النقدية لمدة خمس سنوات توقعات الإدارة للإيرادات بشكل متحفظ. تمثل تكاليف العقود بصفة أساسية الرواتب والمكافآت المتعلقة بالموظفين الفنيين كالمهندسين والتكاليف الإدارية الأخرى. تم تضمين هذه التكاليف في النموذج بناءً على توجهات السوق الحالية المتوقعة. تتضمن توقعات التدفقات النقدية تقديراً للقيمة النهائية بناءً على معدل نمو التضخم 3% (2017: 3%).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

15 إيجارات تمويلية مدينة (تتمة)

فيما يلي بيان حركة الإيرادات غير المستحقة:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
2,323,374	2,135,216
-	22,871
(188,158)	(196,359)
2,135,216	1,961,728

في 1 يناير  
متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة  
أدرجت خلال السنة (إيضاح 3)  
في 31 ديسمبر

لم يتم افتراض وجود قيمة متبقية غير مضمونة لصالح المؤجر في العمليات الحسابية أعلاه.

(أ) خلال السنة، قامت الشركة ببناء محطة تبريد جديدة لعميل قائم و وقعت الشركة اتفاقية تبريد مع هذا العميل. قامت الإدارة بإجراء تقييم للاتفاقية لتوفير خدمات التبريد للعميل من خلال المحطة وفقاً لشروط الاتفاقية ومتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة، وخلصت إلى أن الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار تمويلي فيما يتعلق بالمحطة وشبكات التوزيع ذات الصلة بحيث تنقل بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المترتبة على ملكية المحطة إلى العميل. وبناءً على ذلك، تم تحويل القيمة الدفترية للمصنع وشبكة التوزيع ذات الصلة من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وتم تسجيل الإيجار التمويلي المدين بالقيمة العادلة في بداية الاتفاقية.

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
382,079	437,781
31,734	16,424
15,336	12,560
13,959	-
58,511	86,515
15,200	15,202
516,819	568,482

الذمم التجارية المدينة، صافي  
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 28)  
مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين وموظفين  
أعمال رأسمالية قيد التنفيذ  
ودائع ومدنيون آخرون  
مصاريف مدفوعة مقدماً

في 31 ديسمبر 2018، هناك ذمم تجارية مدينة بقيمة إسمية تبلغ 48.4 مليون درهم (2017: 66.1 مليون درهم معاد بيانه) قد تم تكوين مخصص لها بالكامل وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 المتعلق بنموذج الخسارة الإثنمانية المتوقعة. كانت الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة كالاتي:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
16,244	21,246
-	44,825
16,244	66,071
11,972	13,112
-	(30,803)
(6,970)	-
21,246	48,380

في 1 يناير  
تأثير التغيير في السياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9  
في 1 يناير (معاد بيانه)  
المخصص للسنة (إيضاح 6,2)  
مبالغ مستعادة  
مبالغ مشطوبة  
في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

15 إيجارات تمويلية مدينة

فيما يلي الحركة على الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
3,013,485	2,957,744
-	(36,675)
3,013,485	2,921,069
-	34,338
188,158	196,359
(243,899)	(281,800)
2,957,744	2,869,966

في 1 يناير  
تأثير التغيير في السياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9  
في 1 يناير (معاد بيانه)

الاعتراف المبدئي بتسجيل الإيجارات التمويلية المدينة الجديدة خلال الفترة (أ)  
إيرادات الإيجارات التمويلية (إيضاح 3)  
إيجارات مستلمة  
كما في 31 ديسمبر

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كالاتي:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
242,638	244,916
2,715,106	2,625,050
2,957,744	2,869,966

الموجودات المتداولة  
الموجودات غير المتداولة

فيما يلي بيان الحد الأدنى للذمم المدينة المستقبلية للإيجارات التمويلية والقيمة الحالية لصادفي الحد الأدنى للذمم المدينة للإيجارات التمويلية:

2017		2018	
القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم
242,638	250,883	244,524	256,692
876,162	1,057,596	891,869	1,092,477
1,838,944	3,784,481	1,733,573	3,482,525
2,957,744	5,092,960	2,869,966	4,831,694
-	(2,135,216)	-	(1,961,728)
2,957,744	2,957,744	2,869,966	2,869,966

خلال سنة واحدة  
بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس  
سنوات  
تزيد عن خمس سنوات  
إيرادات غير مستحقة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

17 النقد وودائع لأجل

الأرصدة البنكية والنقد المدرجة في بيان المركز المالي الموحد و بيان التدفقات النقدية الموحد:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
369,053	231,419
49,227	17,527
<b>418,280</b>	<b>248,946</b>

أرصدة لدى البنوك ونقد  
ودائع مصرفية  
النقد و ما يعادله كما في 31 ديسمبر

تتضمن أرصدة البنوك مبلغ 6.9 مليون درهم (2017: 77.7 مليون درهم) مدرج في حسابات احتياطي خدمة الدين المتعلق بالتسهيلات البنكية ومبلغ 23.9 مليون درهم (2017: 26.2 مليون درهم) محتفظ به كتأمين نقدي مقابل المعاملات المتعلقة بالضمانات المصرفية وخطابات الاعتماد.

تحمل الودائع المصرفية فوائد بمعدلات ثابتة تتراوح ما بين 1% - 2.63% سنوياً (2017: 0.95% - 2.75% سنوياً).

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد والودائع البنكية:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
407,492	222,716
10,788	26,230
<b>418,280</b>	<b>248,946</b>

داخل الإمارات العربية المتحدة

خارج الإمارات العربية المتحدة

يوضح الجدول أدناه التغيرات في التزامات المجموعة الناتجة عن الأنشطة التمويلية - متضمنة المعاملات النقدية و غير النقدية:

المجموع	صكوك غير قابلة للتحويل	ترتيبات تمويل إسلامية	قروض وسلفيات تحمل فائدة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
3,164,251	-	1,155,172	2,009,079	الرصيد كما في 1 يناير
(232,837)	1,828,643	(1,181,215)	(880,265)	التدفقات النقدية التمويلية
14,897	151	3,036	11,710	المعاملات غير النقدية:
42,674	-	23,007	19,667	إطفاء تكاليف العمليات (إيضاح 5)
<b>2,988,985</b>	<b>1,828,794</b>	<b>-</b>	<b>1,160,191</b>	تكاليف العمليات المشطوبة
				الرصيد كما في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

يوضح الجدول التالي تفاصيل مخاطر الذمم المدينة بناءً على مصفوفة المخصصات الخاصة بالمجموعة. وبما أن تجربة الخسارة الائتمانية السابقة للمجموعة لا تظهر اختلافاً كبيراً في أنماط الخسارة لمختلف قطاعات العملاء، فإن مخصصات الخسارة بناءً على حالة الاستحقاق السابقة لم تعد تفرق بين مختلف عملاء المجموعة.

في ما يلي تحليل مدة الاستدانة للذمم المدينة التي لم تنخفض قيمتها والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر:

2018	إجمالي	غير مستحق الدفع	أقل من 30 يوماً	بين 30-60 يوماً	بين 60-90 يوماً	بين 90-120 يوماً	بين 120-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً
إجمالي الذمم المدينة (ألف درهم)	502,585	254,943	83,735	54,558	17,266	6,771	42,358	42,954
مخصص %	9.6%	1.5%	4.0%	4.1%	17.3%	23.6%	32.1%	48.4%
مخصص (ألف درهم)	48,380	3,818	3,367	2,244	2,977	1,598	13,607	20,769
صافي ذمم مدينة (ألف درهم)	454,205	251,125	80,368	52,314	14,289	5,173	28,751	22,185
2017	إجمالي الذمم المدينة (ألف درهم)	435,059	219,909	61,342	38,453	20,195	30,853	57,412
مخصص %	15%	0.1%	1.8%	15.7%	32.0%	62.0%	30.3%	67.3%
مخصص (ألف درهم)	66,071	236	1,089	6,031	6,453	4,272	9,348	38,642
صافي ذمم مدينة (ألف درهم)	413,813	219,909	61,342	38,453	20,195	6,895	30,853	36,166
(كما تم بيانه سابقاً)								

إن الذمم التجارية المدينة لا تحمل فائدة، ويتم السداد عادة خلال فترة 30-60 يوماً. ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات للذمم المدينة، وبالتالي فإنه لا يتم ضمان الغالبية العظمى من الذمم المدينة. إن الشروط والأحكام المتعلقة بمبالغ مستحقة من الأطراف ذات العلاقة مشار إليها في الإيضاح 28.

18 رأس المال المصدر

2018	2017
ألف درهم	ألف درهم
2,715,529	738,490
-	1,977,039
<b>2,715,529</b>	<b>2,715,529</b>
2018	2017
ألف درهم	ألف درهم
2,715,529,123	2,715,529,123
2,715,529	2,715,529

الرصيد كما في 1 يناير 2018  
إصدار أسهم جديدة عند تحويل سندات إلزامية التحويل  
الرصيد كما في 31 ديسمبر

رأس المال المصرح به، المصدر والمدفوع بالكامل  
2,715,529,123 سهم عادي ( 2017: 2,715,529,123 سهم عادي) بقيمة 1  
درهم لكل سهم

قامت شركة مبادلة للاستثمار بتحويل جميع السندات إلزامية التحويل إلى أسهم عادية في 16 أغسطس 2017. وقد تم إصدار 1,977,039,475 سهم عادي عند التحويل بقيمة 1 درهم لكل سهم. وبعد تحويل السندات، قامت شركة مبادلة للاستثمار ببيع حصة 40% من أسهم شركة تبريد إلى مساهم جديد، كهريل (م.م.ح.) وهي شركة تابعة لشركة إنجي.

19 أسهم الخزينة

وضعت الشركة برنامج حوافز للموظفين بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ 17 ديسمبر 2000، وساهمت أيضاً في شراء الأسهم العادية للشركة وإعطائها لأحد المساهمين بحيث يكون وصياً على تلك الأسهم. وتحفظ الشركة بالمخاطر والفوائد الهامة المتعلقة بهذه الأسهم.

20 الاحتياطات

الاحتياطي النظامي

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي أرباح السنة إلى الاحتياطي النظامي. يجوز للشركة إيقاف هذه التحويلات عندما يبلغ رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

الاحتياطي الآخر

قامت المجموعة خلال السنة بتحويل 61.2 مليون درهم إلى الاحتياطي الآخر عند تحويل السندات إلزامية التحويل إلى أسهم عادية (إيضاح 18).

وبالإضافة إلى ما ورد أعلاه، يتضمن الاحتياطي الآخر المبالغ المحولة من إعادة شراء السندات إلزامية التحويل "س إ ت 08" بتاريخ 19 مايو 2011 من خلال تسليم 415,683,447 سهم. يمثل مبلغ 1,145.2 مليون درهم الفرق بين إجمالي الأجزاء المدرجة في المطلوبات وحقوق المساهمين المطفأة والأسهم الصادرة. كذلك يشمل الاحتياطي مبلغ 8.7 مليون درهم نتج عن تسوية تسهيل القرض الثانوي شريحة (ب) إلى سندات إلزامية التحويل في 2012.

خلال سنة 2014، قرر مجلس إدارة الشركة تحويل مبلغ 137.8 مليون درهم من الاحتياطي الآخر للأرباح المحتجزة. بعد تحويل شريحة من السندات إلزامية التحويل ("س إ ت-4")، خلال 2014 تم تحويل مبلغ 54.4 مليون درهم إلى الاحتياطي الآخر الذي يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للسندات إلزامية التحويل ("س إ ت-4") والمبلغ العائد إلى رأس المال.

بالإضافة لذلك، خلال سنة 2015، قامت الشركة بإعادة شراء حصة في السندات إلزامية التحويل - أب الأمر الذي أدى إلى تحميل مبلغ بقيمة 209.3 مليون درهم للاحتياطي الآخر.

21 قروض وسلفيات تحمل فائدة

2018	2017	سعر الفائدة الفعلي %	
ألف درهم	ألف درهم		
-	149,263		قرض لأجل 1 تسهيل "أ" (إيضاح أ) + EIBOR هامش
-	1,424,426		قرض لأجل 1 تسهيل "ب" (إيضاح أ) + EIBOR هامش
-	-		تسهيل إئتماني متجدد (إيضاح أ) + EIBOR هامش
<b>840,417</b>	-		قرض لأجل 2 (إيضاح ب) + LIBOR هامش
-	115,048		قرض لأجل 3 (إيضاح ج) + LIBOR هامش
<b>72,702</b>	65,096	5.15%	قرض لأجل 4 (إيضاح د)
<b>174,095</b>	180,470		قرض لأجل 5 (إيضاح هـ) + EIBOR هامش
<b>72,977</b>	74,776		قرض لأجل 6 (إيضاح و) + EIBOR هامش
<b>1,160,191</b>	<b>2,009,079</b>		

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2018	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
143,665	164,457	الجزء المتداول
<b>1,016,526</b>	<b>1,844,622</b>	الجزء غير المتداول
<b>1,160,191</b>	<b>2,009,079</b>	

(أ) القرض لأجل 1 (تسهيل أ و ب و تسهيل إئتماني متجدد)

تسهيل أ

خلال السنة، قامت المجموعة بسداد القرض لأجل 1 بالكامل من خلال إصدار سكوك (إيضاح 23) ومن خلال الحصول على تسهيلات جديدة تبلغ 250 مليون دولار أمريكي (إيضاح ب) من البنوك المحلية.

(ب) قرض لأجل 2

خلال السنة، حصلت المجموعة على تسهيل جديد بقيمة 250 مليون دولار أمريكي من البنوك المحلية لسداد جزء من القرض لأجل 1. يحمل القرض سعر فائدة ليور زاندا هامش، مستحق الدفع نقداً على أساس ربع سنوي وتم تأمين هذا القرض بما يعادل قيمته من المحطات والمعدات. يتم سداد القرض على 10 أقساط نصف سنوية اعتباراً من شهر ديسمبر 2018 وتنتهي بدفع 30% من قيمة القرض المتبقية في 31 ديسمبر 2023. وقد تم سداد مبلغ 64.3 مليون درهم من هذا القرض خلال العام.

كذلك تم منح المجموعة تسهيل متجدد بقيمة 590 مليون درهم والذي سيتم استخدامه في شكل وسحوبات نقدية مقدماً. يحمل التسهيل المتجدد فائدة بمعدل EIBOR زاندا هامش ويستحق السداد في 31 مارس 2023. لم تستخدم المجموعة أي مبلغ من التسهيل المتجدد حتى تاريخ ديسمبر 2018.

(ج) قرض لأجل 3

تم سداد قرض الأجل 3 المتعلق بشركة تابعة بالكامل خلال السنة من خلال إصدار السكوك (إيضاح 23)

(د) قرض لأجل 4

إن القرض لأجل 4 متعلق بشركة تابعة مع بنك تجاري محلي، يستحق سداد القرض على دفعات ربع سنوية ويحمل معدل فائدة ثابت بنسبة 5.15% سنوياً. تم تأمين هذا القرض بما يعادل قيمته من المحطات والألات. وبلغ مجموع السحوبات 20.0 مليون درهم وتم سداد مبلغ 4.8 مليون درهم خلال السنة.

21 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

(هـ) قرض لأجل 5

إن القرض لأجل 5 متعلق بشركة تابعة مع بنك تجاري محلي بمبلغ 192.5 مليون درهم والذي تم الحصول عليه لتمويل بناء محطة تبريد جديدة. يحمل هذا التسهيل معدل فائدة بقيمة EIBOR بالإضافة إلى هامش، ويتم التسديد نقداً على أساس ربع سنوي ومضمون مقابل المحطة التي تم الحصول على التسهيل لأجلها. يستحق التسهيل التسديد على 23 قسط نصف سنوي إعتباراً من مارس 2017 مع دفعة نهائية بمبلغ 48.1 مليون درهم في مارس 2028. و تم سداد مبلغ 6.3 مليون درهم خلال السنة.

(و) قرض لأجل 6

إن القرض لأجل 6 متعلق بشركة تابعة مع بنك تجاري محلي بمبلغ 77.9 مليون درهم الذي تم الحصول عليه لتمويل الاستحواذ على محطة جديدة. يحمل هذا التسهيل معدل فائدة بقيمة EIBOR بالإضافة إلى هامش، ويتم التسديد نقداً على أساس ربع سنوي ومضمون مقابل المحطة التي تم الحصول على التسهيل لأجلها. يستحق التسهيل التسديد على 60 قسط ربع سنوي مع دفعة نهائية في 30 يونيو 2031. و تم سداد مبلغ 1.9 مليون درهم خلال السنة.

كجزء من إعادة تمويل المجموعة ، تم شطب مبلغ 19.7 مليون درهم تتعلق بتكلفة المعاملة غير المطفاة للقرض لأجل 1 وتم إدراجها تحت المكاسب والخسائر الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

تتضمن القروض والسلفيات التي تحمل فائدة مبلغ 14.0 مليون درهم ( 2017: 35.1 مليون درهم) عبارة عن تكاليف المعاملة غير المطفاة.

22 ترتيبات تمويل إسلامية

سعر المربحة الفعلي %	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
ترتيبات تمويل إسلامية - شريحة 1	-	970,534
ترتيبات تمويل إسلامية - شريحة 2	-	184,638
	-	1,155,172

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
-	65,292
-	1,089,880
-	1,155,172

قامت المجموعة خلال السنة بتسديد ترتيبات التمويل الإسلامي القائم بشكل كامل من خلال اصدار استثمار جديد لأجل سبع سنوات عن طريق إصدار سندات إسلامية (صكوك) بقيمة 500 مليون دولار أمريكي تم إدراجها في سوق لندن المالي (إيضاح 23).

كجزء من إعادة تمويل المجموعة ، تم شطب مبلغ 23.0 مليون درهم تتعلق بتكلفة المعاملة غير المطفاة لترتيبات التمويل الإسلامي وتم تسجيلها تحت المكاسب والخسائر الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

23 صكوك غير قابلة للتحويل

2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
1,828,794	-

أصدرت المجموعة خلال السنة سندات إسلامية جديدة (صكوك) لأجل سبع سنوات بقيمة 500 مليون دولار في سوق لندن المالي. تحمل السندات معدل ربح قدره 5.5% يدفع نصف سنوياً. يتم سداد السند في 31 أكتوبر 2025. تم استخدام حصيلة السندات لسداد جزء من قرض لأجل 1 والتسوية الكاملة لقرض الأجل 3 (إيضاح 21) والتسوية الكاملة لترتيبات التمويل الإسلامي (إيضاح 22)

تم إدراج القرض بعد الخصم وتكاليف المعاملات المتعلقة بترتيبات القرض والتي تبلغ 7.8 مليون درهم والتي يتم إطفائها إلى بيان الدخل الموحد على مدى فترة سداد القرض باستخدام طريقة سعر الفائدة الحقيقي.

24 التزامات إيجارات تمويلية

دخلت الشركة خلال عام 2006 في اتفاقية بيع وإعادة تأجير مع طرف ثالث تتعلق ببعض المحطات (إيضاح 11) بقيمة 55.8 مليون درهم. يحمل العقد فائدة بمعدل فعلي يبلغ 9.5% سنوياً ويتم سداها على دفعات شهرية خلال فترة 12 سنة. وقد قامت الشركة خلال السنة بسداد التزامها بالكامل.

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات التأجير المستقبلية ضمن إيجارات التمويل مع القيمة الحالية لدفعات الحد الأدنى لإيجارات التمويل:

2018 الحد الأدنى من دفعات الإيجار ألف درهم	2017 الحد الأدنى من دفعات الإيجار ألف درهم	القيمة الحالية للدفعات ألف درهم	القيمة الحالية للدفعات ألف درهم
-	-	-	4,374
-	-	-	-
-	-	-	4,374
-	-	-	-
-	-	-	4,374

فيما يلي تصنيف الإلتزامات بموجب إيجارات تمويلية في بيان المركز المالي الموحد:

2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
-	4,374
-	-
-	4,374

الجزء المتداول  
الجزء غير المتداول

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

26 نمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع (تتمة)

فيما يلي أحكام وشروط المطالبات المالية:

نمم دائنة ومطالبات مالية أخرى لا تحمل فائدة ويتم تسويتها عادة خلال فترة 60 يوماً.

إن المحتجزات المستحقة الدفع لا تحمل فائدة، ويتم تسويتها عادة وفقاً لشروط العقود.

بالنسبة للأحكام والشروط المتعلقة بأطراف ذات علاقة، انظر إلى الإيضاح 28.

27 تجميع الأعمال

استحوذت المجموعة على 50% من أسهم شركة اس و تي للتبريد المركزي ذ.م.م. في مارس 2018، من الشريك في مشروع مشترك وأصبحت المجموعة تمتلك الشركة بنسبة 100%. تم احتساب الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ المرحلي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 تجميع الاعمال.

فيما يلي القيم العادلة للاصول والالتزامات القابلة للتحديد لشركة اس و تي للتبريد المركزي ذ.م.م في تاريخ الإستهواذ:

ألف درهم	الأصول
382,881	ممتلكات ومحطات ومعدات
30,249	نمم مدينة تجارية وأخرى
15,135	نقد وأرصدة لدى البنوك
428,265	
	الالتزامات
(163,103)	قروض وسلفيات
(34,922)	نمم دائنة، دفعات مقدمة ومستحقات
(198,025)	
230,240	القيمة العادلة لصافي الاصول المستحوذ عليها
817	الشهرة الناتجة عن الاستحواذ
231,057	بدل الشراء
ألف درهم	القيمة العادلة لحصة الأسهم الحالية بنسبة 50%
115,120	ناقص: القيمة المدرجة لحصة الاستثمار الحالية بنسبة 50%
(71,123)	مكسب ناتج عن التقييم العادل للأسهم الحالية
43,997	
ألف درهم	بدل الشراء المتوقع دفعه نقداً (أ)
103,806	ترتيب بدل الشراء المخصوم المؤجل
12,131	القيمة العادلة للأسهم الحالية
115,120	
231,057	بدل الشراء

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

25 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بتكوين مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين الوافدين وفقاً لعقود العمل الخاصة بهم. فيما يلي الحركة على المخصص المدرج في بيان المركز المالي الموحد:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
22,649	25,976
3,327	3,279
25,976	29,255

الرصيد في 1 يناير  
صافي الحركة خلال السنة  
الرصيد في 31 ديسمبر

26 نمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
14,079	14,079
114,365	88,838
128,444	102,917
50,685	61,459
54,929	25,063
105,614	86,522
62,543	46,663
33,943	40,340
192,058	223,047
10,770	(796)
170,624	229,869
469,938	539,123
575,552	625,645

مطلوبات غير متداولة  
مبالغ متعلقة بالإفناق الرأسمالي:  
مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات  
أخرى:  
نمم دائنة أخرى ومخصصات

مطلوبات متداولة  
مبالغ متعلقة بالإفناق الرأسمالي:  
مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات  
مصاريف مستحقة الدفع

أخرى:  
نمم دائنة  
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح 28)  
مصاريف مستحقة الدفع  
أدوات المشتقات المالية (أ)  
نمم دائنة أخرى ومخصصات

(أ) دخلت المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة (IRS) للقروض التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي الصادرة بالدرهم الإماراتي والتي تم تصنيفها كأداة تحوط (إيضاح 32).

في سنة 2014، قامت المجموعة بإدراج مخصص بقيمة 102 مليون درهم في عقد مكلف مع شركة زميلة لشراء المياه المبردة المتعلقة بالمحطات المغطاة بموجب اتفاقية التبريد مع العميل. خلال السنة، قامت الشركة بتحرير مبلغ 2.3 مليون درهم (2017): 5.4 مليون درهم).

27 جميع الأعمال (تتمة)

المكسب الناتج عن التقييم العادل لنسبة الـ 50% من ملكية الشركة بقيمة 44.0 مليون درهم تم ادراجه في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن أرباح وخسائر أخرى.

(أ) بالإضافة إلى البديل النقدي والبالغ 103,806 ألف درهم، وافقت الشركة على سداد قرض بقيمة 163,103 ألف درهم إلى البائع كجزء من عملية الاستحواذ، والذي تم دفعه في 4 أبريل 2018. و تم تصنيف الدفعة ضمن الأنشطة الاستثمارية في بيان التدفقات النقدية الموحد.

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة، المشاريع المشتركة والمساهم الرئيسي وموظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة، وشركات الإدارة التي تم توظيفها من قبل الشركة والشركات المسيطر عليها، وذات السيطرة المشتركة أو تقع تحت سيطرة جوهريه من قبل هذه الأطراف. يتم اعتماد سياسات التسعير والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إنّ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد هي كما يلي:

	2018		2017	
	إيرادات ألف درهم	تكاليف التشغيل ألف درهم	إيرادات ألف درهم	تكاليف التشغيل ألف درهم
شركات زميلة	5,003	99,167	4,838	99,359
مشروع مشترك	4,545	-	5,364	-

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

	2018		2017	
	نمم مدينة ألف درهم	نمم دائنة ودفعات مقدمة ألف درهم	نمم مدينة ألف درهم	نمم دائنة ودفعات مقدمة ألف درهم
شركات زميلة	14,863	40,340	27,825	33,943
مشروع مشترك	1,561	-	3,909	-
	16,424	40,340	31,734	33,943

خلال السنة ، دخلت الشركة في اتفاقية خدمات إدارية وتقنية مع مساهم بمبلغ 3 ملايين درهم

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أحكام وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

يتم إجراء المعاملات مع أطراف ذات علاقة وفق شروط وأحكام متفق عليها ومعتمدة من قبل الإدارة، وفيما يلي تحليل لهذه الشروط والأحكام:

الشروط والأحكام	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
نمم مدينة بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية حسب شروط الدفع المتفق عليها	16,424	31,734
نمم دائنة بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإئتمان العادية	40,340	33,943

لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي نمم مدينة أو دائنة مع أطراف ذات علاقة. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، انخفضت قيمة المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة اسمية تبلغ لاشيء مليون درهم (2017: 1.3 مليون درهم) وتم تكوين مخصص لها بالكامل. يتم إجراء هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال دراسة المركز المالي للطرف ذو العلاقة، والسوق الذي يعمل فيه.

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي بيان بمكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
مكافآت قصيرة الأجل	10,985	10,214
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	296	148
عدد موظفي الإدارة الرئيسيين	11,281	10,362
	5	5

29 الإلتزامات الطارئة

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك ضمانات للمجموعة كما يلي:

	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
ضمانات حسن التنفيذ	91,652	112,588
ضمانات مقابل مبالغ مدفوعة مقدماً	633	673
ضمانات مالية	24,986	2,585
	117,271	115,846

بلغ نصيب الشركة من الإلتزامات الطارئة في الشركات الزميلة و المشاريع المشتركة في 31 ديسمبر 2018 ما قيمته 13.4 مليون درهم (2017: 12.8 مليون درهم). لا تتوقع الشركة أن يتم دفع أي من هذه الإلتزامات و كذلك لم يتم تكوين مخصص يقابلها في البيانات المالية الموحدة.

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة، بخلاف المشتقات المالية، من القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، التزامات بموجب الإيجارات التمويلية، سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات - والذمم التجارية الدائنة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو إيجاد التمويل اللازم لعمليات المجموعة ونشاط البناء. لدى المجموعة عدة موجودات مالية مثل إيجارات التمويل المدينة، والذمم التجارية المدينة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة، والنقد والودائع القصيرة الأجل، التي تنتج مباشرة من عملياتها.

تدخل المجموعة في تعاملات المشتقات بهدف إدارة مخاطر أسعار الفائدة الناتجة من موارد تمويل المجموعة. إن سياسة المجموعة في عامي 2018 و 2017 تنص على عدم المتاجرة في المشتقات المالية.

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يقوم مجلس الإدارة بالمراجعة والموافقة على السياسات لإدارة كل من هذه المخاطر التي تم تلخيصها أدناه.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر حدوث تغيرات في القيم العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية التي قد تنتج عن التقلبات في أسعار السوق. وتشمل مخاطر السوق الأنواع التالية: مخاطر سعر الفائدة ومخاطر العملات.

تشمل الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر أسعار السوق القروض والسلفيات والودائع، إيجارات تمويل مدينة، إيجارات تمويل دائنة، ومشتقات الأدوات المالية.

إن تحليلات الحساسية الموضحة في الأقسام التالية تتعلق بالوضع كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017.

تم تحضير تحليلات الحساسية على أساس أن كلاً من مبلغ صافي الدين ونسبة معدلات الفائدة الثابتة إلى المتغيرة على الديون والمشتقات المالية ونسب الأدوات المالية بالعملات الأجنبية كلها ثابتة بالإضافة إلى أخذ كافة أدوات التحوط بعين الاعتبار كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017.

30 الالتزامات

التزامات رأسمالية

بلغت المصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها كما في 31 ديسمبر 2018، والتي ليس لها مخصص في البيانات المالية 174.6 مليون درهم (2017: 147.0 مليون درهم). بلغت حصة الشركة من المصروفات الرأسمالية المستقبلية المتعاقد عليها للشركات الزميلة و مشاريع مشتركة 63.1 مليون درهم في 31 ديسمبر 2018 (2017: 57.0 مليون درهم).

التزامات بموجب إيجارات التشغيل - كمؤجر

تدخل الشركة في اتفاقيات خدمات التبريد مع عملائها لتزويدهم بالمياه المبردة. بعض هذه الاتفاقيات تستوفي شروط التصنيف كإيجارات بموجب تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 4 ويتم احتسابها على أنها إيجارات تشغيل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث أن الشركة لم تقم بتحويل مخاطر ومزايا تملك هذه الأصول فعلياً للعملاء.

إن الفترات المتبقية لهذه الاتفاقيات، الغير قابلة للإلغاء، تتراوح بين 15 و 30 عاماً. تتضمن جميع هذه الاتفاقيات بنوداً لإمكانية زيادة الإيجار على أساس دوري وذلك وفقاً للظروف السائدة في السوق.

فيما يلي بيان الحد الأدنى للقيم المدينة المستقبلية للإيجارات بموجب اتفاقيات إيجارات التشغيل غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2017	2018
ألف درهم	ألف درهم
110,248	109,558
438,232	438,232
1,940,022	1,830,464
2,488,502	2,378,254

خلال سنة واحدة  
بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات  
تزيد عن خمس سنوات

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

وقد وضعت الافتراضات التالية عند حساب تحليلات الحساسية:

- تتعلق حساسية بيان المركز المالي بمشتقات الأدوات المالية.
- تنتج الحساسية المتعلقة ببيان الربح أو الخسارة الموحد من التغيرات المفترضة في مخاطر الأسواق المعنية. وذلك بناء على الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017. ومن ضمنها التأثير الناتج عن محاسبة التحوط.

مخاطر أسعار الفائدة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تغيرات القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية التي قد تنتج عن التقلبات في أسعار الفائدة في السوق.

يتعلق تعرض التدفق المالي للمجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بشكل أساسي بالتزامات الديون والودائع بأسعار الفائدة المتغيرة.

لإدارة المخاطر التي يتعرض لها التدفق المالي للمجموعة نتيجة الفائدة المتغيرة على الاقتراض، تدخل الشركة في اتفاقيات لتبادل سعر الفائدة، حيث توافق على مبادلة الفرق بين قيم معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة المحسوبة بالرجوع للقيمة الافتراضية الأساسية المنقح عليها في فترات محددة. يتم تعيين اتفاقيات التبادل هذه لتحوط ديون الالتزامات الأساسية. كما في 31 ديسمبر 2018، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير اتفاقيات تبادل أسعار الفائدة، فإن نسبة 61% تقريباً من قروض المجموعة هي بأسعار فائدة ثابتة (2017: 57%).

حساسية معدل أسعار الفائدة

يعرض الجدول التالي حساسية ربح المجموعة لسنة واحدة لتغيرات محتملة معقولة في أسعار الفائدة، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة (من خلال الأثر على الودائع والجزء غير المتحوط له من القروض والسلفيات).

التأثير على الربح  
ألف درهم

(9,245)  
9,245

(10,281)  
10,281

2018  
100+ زيادة نقطة أساسية  
100- نقص نقطة أساسية

2017  
100+ زيادة نقطة أساسية  
100- نقص نقطة أساسية

لا يمكن تحديد الأثر على حقوق المساهمين المتعلق بالمشتقات المعينة كتحوط فعال للتدفقات النقدية في غياب معلومات من البنوك التي هي الطرف الآخر في المعاملة.

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الكامنة في التقلبات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب تغييرات أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن غالبية المعاملات والأرصدة هي إما بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي، أو بعملة مربوطة بالدولار الأمريكي. وحيث أن سعر الدرهم الإماراتي مرتبط بسعر الدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة للعملات الأجنبية.

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناشئة عن عدم وفاء أحد الأطراف بالتزاماته بموجب الأداة المالية أو عقود العملاء التي تؤدي إلى خسارة مالية. قد تتعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان من خلال أنشطتها التشغيلية (بصفة أساسية الذمم التجارية المدينة، ومبالغ مستحقة من الأطراف ذات العلاقة وإيجارات التمويل المدينة) وأنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع في البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى.

تقوم المجموعة بالمتابعة فقط مع أطراف ثالثة معروفة وموثوقة. إن سياسة المجموعة تنص على إخضاع جميع العملاء الذين يرغبون في المتابعة على أساس فترات الائتمان لإجراءات تحقق متعلقة بالائتمان. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتم مراقبة الأرصدة المدينة بشكل مستمر. إن التعرض الأقصى المتعلق بذمم مدينة وإيجارات التمويل المدينة هو القيمة الدفترية كما أفصح عنه في إيضاح 15 و 16. يمثل أكبر عملاء للمجموعة من بينهم حساب طرف ذو علاقة حوالي 62% من الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 3 عملاء - 49%). أما المبالغ المستحقة عن إيجارات التمويل المدينة هي من أربعة عملاء (2017: ثلاثة عملاء).

أما فيما يتعلق بمخاطر الائتمان التي تنشأ عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة التي تتكون من النقد والودائع، وبعض أدوات المشتقات المالية، فإنها تنتج عن مخاطر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان المتعلقة بتخلف الطرف الآخر، بتعرض أقصى مساو للقيمة الدفترية لهذه الأدوات. تسعى المجموعة للحد من المخاطر الائتمانية للبنوك بالتعامل مع البنوك ذات السمعة الحسنة.

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر النقص في التمويل باستخدام نموذج التدفقات النقدية. تأخذ هذه الأداة بعين الاعتبار تواريخ استحقاق الموجودات المالية (على سبيل المثال: الذمم التجارية المدينة، إيجارات التمويل المدينة وموجودات مالية أخرى) والتدفقات النقدية المتوقعة من العمليات والمشاريع الرأسمالية.

تهدف المجموعة إلى المحافظة على التوازن بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استخدام القروض لأجل.

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال

إنّ الهدف الرئيسي من إدارة المجموعة لرأس المال هو الوصول إلى تقييم ائتماني قوي ونسب رأسمالية صحية بهدف دعم أعمالها وزيادة القيمة للمساهمين.

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ظل التغييرات في الظروف الاقتصادية. لا توجد متطلبات تنظيمية مفروضة على مستوى رأس المال لم تقف به المجموعة.

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة الإقراض، وتمثل صافي الديون على مجموع رأس المال زائد صافي الديون. تدرج المجموعة ضمن صافي الديون، القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، والسندات الإلزامية التحويل -الجزء المدرج في المطلوبات، والتزامات بموجب إيجار تمويلي ناقص النقد والودائع قصيرة الأجل. يشتمل رأس المال على حقوق المساهمين بدون الحقوق الغير المسيطرة ناقص التغييرات المترابطة في القيمة العادلة للمشتقات المالية.

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم
2,009,079	1,160,584
1,155,172	-
-	1,828,794
4,374	-
3,168,625	2,989,378
(418,280)	(248,946)
2,750,345	2,740,432
4,725,935	4,670,006
37,774	20,886
4,763,709	4,690,892
7,514,054	7,431,324
%37	%37

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة  
ترتيبات تمويل إسلامية  
صكوك غير قابلة للتحويل  
التزامات بموجب إيجارات تمويلية

ناقص: النقد والودائع  
صافي الدين

حقوق المساهمين العائدة إلى حملة أسهم الشركة الأم  
تعديلات للتغيرات المترابطة في القيمة العادلة للمشتقات  
المالية

إجمالي رأس المال  
رأس المال وصافي الدين  
نسبة الإقراض

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي جدول استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2018 بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخفضة وأسعار الفائدة الحالية في السوق:

أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهر	من 1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي	عند الطلب
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
20,058	282,883	1,407,421	2,155,626	3,865,988	-
-	101,008	404,030	2,038,515	2,543,553	-
152,003	204,326	14,079	-	370,408	-
172,061	588,217	1,825,530	4,194,141	6,779,949	-

كما في 31 ديسمبر 2018

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة

صكوك غير قابلة للتحويل

ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى

كما في 31 ديسمبر 2017

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة

ترتيبات تمويل إسلامية

التزامات إيجارات تمويلية

ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى

33,967	328,959	1,733,494	253,613	2,350,033	-
11,502	103,591	455,021	840,632	1,410,746	-
1,937	2,580	-	-	4,517	-
117,699	352,078	14,079	-	483,856	-
165,105	787,208	2,202,594	1,094,245	4,249,152	-

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

32 قياس القيمة العادلة (تتمة)

32.2 تراتبية القيمة العادلة (تتمة)

فيما يلي الطرق والافتراضات التي تم استخدامها في تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات بالمقاسة بالقيمة العادلة:

- الأصل المصنف لغرض البيع (الأرض) يتم تقييمه وفقاً لمقيم خارجي ما معتمد، مستقل عن طريق تطبيق نموذج تقييم موصى به من لجنة المعايير التقييم الدولية.
- تدخل المجموعة في أدوات مالية مشتقة مع بنوك و مؤسسات مالية مختلفة مع تصنيفات ائتمانية من الدرجة الاستثمارية. إن المشتقات المقيمة من خلال استخدام تقنيات تقييم ناتجة عن البيانات السوقية التي يمكن ملاحظتها هي اتفاقيات تبادل اسعار الفائدة. إن التقنية الأكثر استخداماً للتقييم، تتضمن اتفاقيات التبادل وذلك عن طريق احتساب القيمة الحالية. وتشمل طريقة التقييم عدة مدخلات ومن بينها الدرجة الائتمانية للأطراف المتعاقبة، منحنيات سعر الفائدة و منحنيات سعر الصرف الأجل للسلعة.

32.3 أنشطة التحوط

تحوط التدفقات النقدية

إن المجموعة معرضة للفرقات في المستقبل في التدفقات النقدية للفوائد على القروض التي تحمل فائدة، والسلفيات التي تحمل فائدة بمعدل متغير.

بهدف تقليل تعرضها لتقلبات أسعار الفائدة على القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، دخلت الشركة في عقود مبادلة لأسعار الفائدة مع مجموعة من البنوك كتحوط فعال للتدفقات النقدية بمبالغ إسمية تعكس جداول سحب المبلغ الأصلي والسداد للقروض. إن المبلغ الإجمالي لهذه العقود يبلغ 164 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,820 مليون درهم).

فيما يلي جدول الاستحقاق الخاص بالموجودات والمطلوبات المتعلقة بالمشتقات في 31 ديسمبر:

إجمالي ألف درهم	من 1-3 سنوات ألف درهم	خلال سنة ألف درهم	
			<b>:2018</b>
14,860	9,981	4,879	التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)
(15,263)	(9,918)	(5,345)	التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)
(403)	63	(466)	صافي التدفقات النقدية
			<b>:2017</b>
111,462	75,983	35,479	التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)
(129,499)	(80,915)	(48,584)	التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)
(18,037)	(4,932)	(13,105)	صافي التدفقات النقدية

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

32 قياس القيمة العادلة

32.1 القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل مادي عن القيم الدفترية المدرجة كما في تاريخ بيان المركز المالي، باستثناء الإيجارات التمويلية المدينة والسندات الإلزامية التحويل والقروض ذو المعدل الثابت والتزامات إيجارات تمويلية ذات أسعار فائدة ثابتة. مُدرج أدناه مقارنة بين القيم الدفترية والقيم العادلة لهذه الأدوات:

القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
2018	2017	2018	2017
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
2,869,966	2,957,744	3,156,812	3,570,822
1,828,794	-	1,917,581	-
-	4,374	-	4,838

الموجودات المالية

إيجارات تمويلية مدينة

المطلوبات المالية

سكوك غير قابلة للتحويل

التزامات إيجارات تمويلية

32.2 تراتبية القيمة العادلة

كما في 31 ديسمبر 2018 و 2017، كانت تراتبية قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة على النحو التالي:

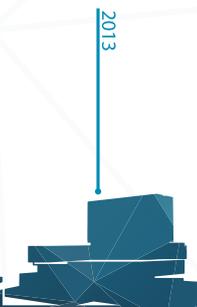
2018				2017			
31 ديسمبر 2018	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	31 ديسمبر 2017	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	-	(796)	-	10,770	-	10,770	-
3,156,812	-	-	3,156,812	3,570,822	-	-	3,570,822
1,917,581	1,917,581	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	4,838	-	-	4,838
1,917,581	1,917,581	-	-	4,838	-	-	4,838

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2018 و 31 ديسمبر 2017، لم يكن هناك أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة في المستوى الأول والمستوى الثاني، كما لم يتم عمل أية تحويلات من وإلى قياسات القيمة العادلة في المستوى الثالث.

إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية تدرج بالقيمة التي يمكن استبدالها ضمن عمليات تبادل بين أطراف راغبة، غير عمليات البيع القهري أو التصفية.



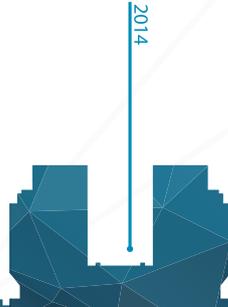
YAS WATERWORLD  
ABU DHABI



CLEVELAND CLINIC  
ABU DHABI



ROSEWOOD  
ABU DHABI



ABU DHABI  
GLOBAL MARKET



St . REGIS HOTEL  
NATION TOWERS



DUBAI PARKS  
AND RESORTS



WARNER BROS. WORLD  
ABU DHABI