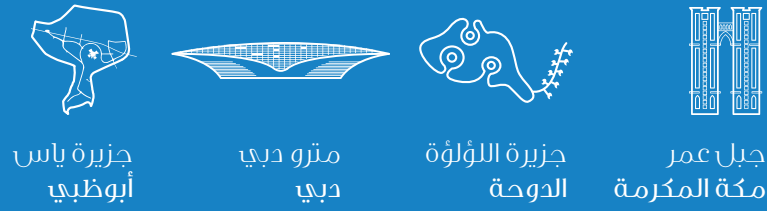


التقرير السنوي 2014

نقدم حلول تبريد مبتكرة لأبرز المشاريع في دول مجلس التعاون الخليجي



جزيرة الماريه
أبوظبي



www.tabreed.ae
info@tabreed.ae

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

أبوظبي مول
البرج الغربي، الطابق 13
صندوق بريد: 29478
هاتف: +971 (0)2 645 5007
فاكس: +971 (0)2 645 5008

© جميع حقوق الطبع والنشر محفوظة لشركة "تبريد" 2014



صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان
رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة



الفريق أول سمو الشيخ محمد بن زايد آل نهيان
ولي عهد أبو ظبي ونائب القائد الأعلى
للقوات المسلحة



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

حضورنا الإقليمي

المحتويات

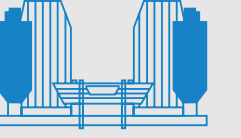
08	نبذة عن عام 2014
10	أهم إنجازات عام 2014
12	لمحة تاريخية عن أداء الشركة: 2014 – 2011
16	كلمة رئيس مجلس الإدارة
18	كلمة الرئيس التنفيذي
22	أعضاء مجلس الإدارة
24	تقرير أعضاء مجلس الإدارة
28	تقرير حوكمة الشركات
34	تقرير مدققي الحسابات المستقلين
36	البيانات المالية



جزيرة الماريه

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

في عام 2014، قام ائتلاف مكون من شركة "تبريد" و "صندوق إم آي بي" بالاستحواذ على محطة تبريد المناطق الموجودة في جزيرة الماريه في أبوظبي، وهو مشروع متعدد الاستخدامات يمتد على مساحة 114 هكتاراً صُمِّم ليكون المركز التجاري الجديد للعاصمة، وضمنت لنا هذه الصفقة الحق الحصري في تقديم خدمات تبريد المناطق لجميع المشاريع على الجزيرة.



مربعة سوق أبوظبي العالمي

تشكل أبراج مربعة سوق أبوظبي العالمي الأربعة ومبنى سوق أبوظبي العالمي معاً واجهة بحرية أخاذة، إذ إنها تشكل مركزاً تجارياً قوياً على جزيرة الماريه، كما أنها تضع معاييراً جديدة للمشاريع العقارية في دولة الإمارات العربية المتحدة.



الغاليريا

تضم الغاليريا مجموعة رائعة من أرقى ماركات الأزياء والعلامات التجارية، بالإضافة إلى مطاعمها الراقية، لتشكل بذلك الوجهة الجديدة للتسوق وأسلوب الحياة المميز في أبوظبي ومنطقة الشرق الأوسط.



كليفلاند كلينك أبوظبي

صمّمت مستشفى كليفلاند كلينك أبوظبي على مستوى عالمي من التخصصات المتعددة ليلبي مجموعة من متطلبات الرعاية الصحية للحالات الحرجة لسكان أبوظبي. يوفر المستشفى 364 سريراً ويقدم أفضل الخدمات الطبية العالمية ونموذجاً فريداً لكليفلاند كلينك هنا في دولة الإمارات العربية المتحدة.



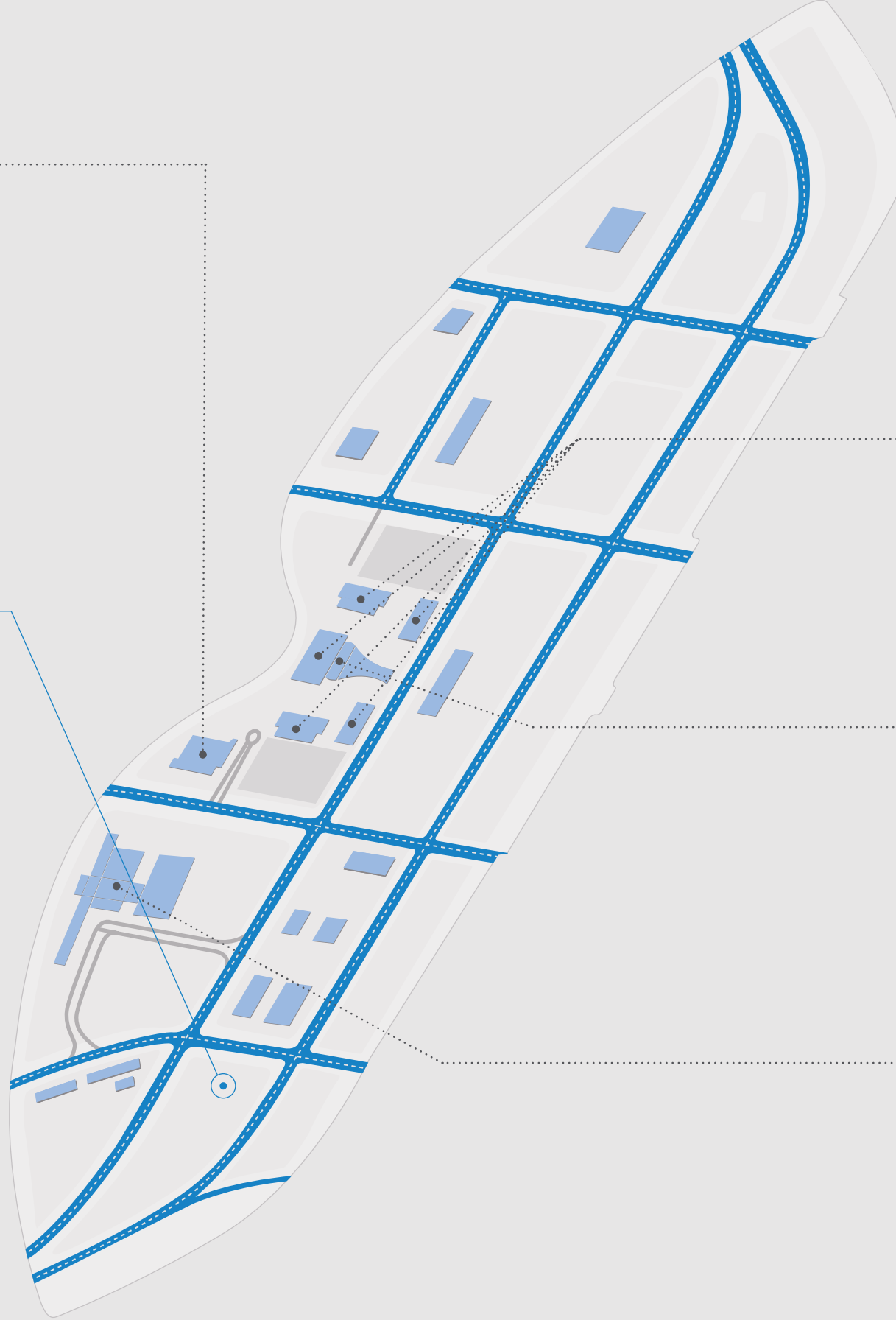
روزوود أبوظبي

يُرسى هذا الفندق الفاخر من فئة الخمس نجوم معايير جديدة للضيافة، حيث يقدم للمقيمين والسياح أسلوب حياة فاخر في قلب العاصمة أبوظبي.



محطة تبريد

من خلال هذه المحطة، توفر "تبريد" حالياً 43,900 طن تبريد لجميع المشاريع القائمة على جزيرة الماريه.



نبذة عن عام 2014

يناير

تجاوز التوفير في الطاقة في عام 2013 المليار كيلوواط ساعي مايعني القضاء على أكثر من نصف مليون طن من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون.

مارس

صادقت الجمعية العمومية العادية على توزيع أرباح بقيمة 5 فلس للسهم الواحد عن عام 2013.

صادق المساهمون على إعادة انتخاب أعضاء مجلس إدارة "تبريد" لدورة جديدة مدتها ثلاث سنوات.

أبريل

أطلقت "تبريد" تقريرها السنوي الأول للمسؤولية المجتمعية للشركات.

ارتفع صافي الأرباح في الربع الأول بمعدل 22% إلى 58 مليون درهم.

مايو

وقع شريكنا القطري "قطر كوهل" عقداً لإنشاء المحطة الرابعة لتبريد المناطق في قطر.

يونيو

تم تجديد اتفاقية خدمات التبريد مع القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة بقيمة 6 مليارات درهم.

قامت مبادلة بتحويل 134 مليون درهم إماراتي من السندات الإلزامية التحويل إلى أسهم، ليصبح مجموع أسهم "تبريد" المصدرة 738.5 مليون سهم تقريباً.

يوليو

فازت "تبريد" بجائزتين فضيتين في الدورة السنوية الخامسة بعد المئة لمؤتمر الجمعية الدولية لطاقة المناطق في سياتل بالولايات المتحدة الأمريكية.

وقعت "تبريد" اتفاقية جديدة مع جامعة الإمارات توفر بموجبها 17,500 طن تبريد تخدم مشاريع الجامعة الحالية والمستقبلية.

سبتمبر

وقعت "تبريد" عقداً طويل الأجل مع شركة "مراس للترفيه والتسلية" لتزويد 45,600 طن تبريد لمشروع "دبي باركس آند ريزورتس" الواقع في منطقة جبل علي.

يوليو

في صفقة تفوق قيمتها المليار درهم، استحوذ ائتلاف مكون من "تبريد" و "صندوق إم آي بي" على حق امتياز لمدة 30 عاماً يكون بموجبه المزود الحصري لخدمات تبريد المناطق في جزيرة المارية في أبوظبي.

أكتوبر

ارتفع صافي الأرباح للأشهر التسعة الأولى من العام بمعدل 21% إلى 245 مليون درهم.

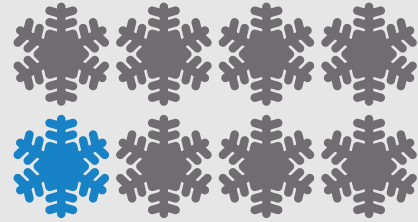
ديسمبر

أكملت الشركة بنجاح إعادة تمويل ديونها البالغة 2.6 مليار درهم. وتعكس بنود الاتفاقية المعدلة بهامش فائدة أقل ومدة تسديد أطول، مكانة "تبريد" القوية كأحدى الشركات الرائدة في مجال البنية التحتية للمرافق.

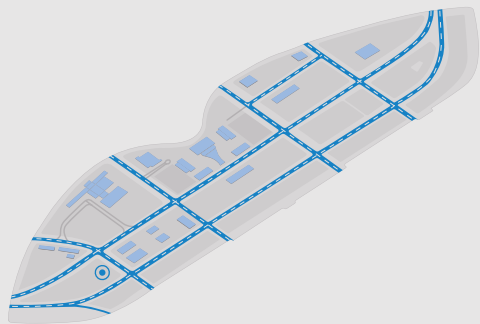
بلغ صافي الأرباح 326 مليون درهم، بزيادة قدرها 20% عن عام 2013.

أهم إنجازات عام 2014

إضافة 118,273 طن تبريد
توصيلات جديدة للعملاء

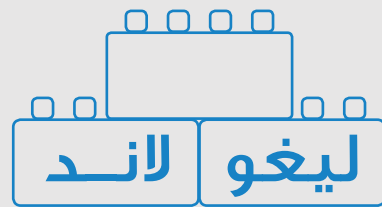


إجمالي توصيلات
التبريد للمجموعة = 957,000 طن تبريد



الاستحواذ على محطة تبريد
المناطق الواقعة على جزيرة
المارية في أبوظبي

توقيع عقد طويل الأجل لتوفير
45,600 طن تبريد لمشروع
"دبي باركس أند ريزورتس"



الفوز بجائزتين فضيتين في مؤتمر
الجمعية الدولية لطاقة المناطق



UAEU

توقيع اتفاقية جديدة مع جامعة الإمارات
لتزويدها بـ 17,500 طن تبريد

صافي الأرباح
326 مليون درهم - زيادة بنسبة 20% عن
عام 2013



بلغت التدفقات
النقدية الناتجة
عن العمليات
التشغيلية 549
مليون درهم

69 محطة في دول مجلس
التعاون الخليجي



تجديد اتفاقية خدمات
التبريد مع القوات
المسلحة لدولة الإمارات
العربية المتحدة بقيمة

6 مليارات درهم

بدأ شريكنا القطري في إنشاء
المحطة الرابعة لتبريد
المناطق في قطر



لمحة تاريخية عن أداء الشركة: 2014 - 2011

متابعةً لمسيرتنا في الأعوام الماضية، استمرت "تبريد" خلال عام 2014 في تنمية أعمالها بشكل مستقر ومستدام، حيث حققت نتائج قوية وحسنت أدائها عن السنوات السابقة.

تواصل "تبريد" تنفيذ استراتيجية أعمالها، التي تركز على أدائها الرائد في مجال عملها الأساسي وهو توفير المياه المبردة. ففي نهاية عام 2014، شكلت وحدة المياه المبردة 93% من إجمالي إيرادات المجموعة. ويعد ذلك دليلاً قوياً على نجاحنا في التحول إلى شركة رائدة في قطاع البنية التحتية للمرافق.

وعلى النحو ذاته، استمرت قدرة التبريد الإجمالية في الشركة بالنمو حيث وصلت إلى 957,000 طن تبريد في مختلف أنحاء المنطقة، بزيادة تتجاوز 14% مقارنة بعام 2013. وفي عام 2014، قمنا بإضافة ما يتعدى 31,000 طن تبريد في المملكة العربية السعودية، بينما قمنا بتوصيل ما يزيد عن 16,000 طن تبريد في قطر.

في حين نجحنا في ترسيخ مكانتنا في مختلف أنحاء منطقة الخليج العربي، نواصل التركيز على سوقنا المحلية في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث تم توصيل 69,000 طن تبريد للعملاء في عام 2014.

ولا يزال سجل عملائنا قوياً في دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث أن نسبة كبيرة من قدرة التبريد متعاقد عليها مع جهات حكومية رائدة.

وفي عام 2014، بلغت إيرادات المجموعة 1,130.6 مليون درهم، حيث حققت إيرادات الشركة من الأعمال الأساسية للمياه المبردة زيادة بنسبة 1% (عن العام السابق) لتتجاوز 1,034 مليون درهم.

والأهم من ذلك، حقق صافي الربح زيادة كبيرة بلغت 325.7 مليون درهم (بزيادة قدرها 20% عن عام 2013). ولا نعزى هذه الزيادة للتوصيلات الجديدة التي حققناها خلال هذه السنة فحسب، بل إلى التزامنا بإدارة أعمالنا بأكبر قدر من الكفاءة، مستفيدين من إحدى أهم المزايا التنافسية، وهي اقتصاديات الحجم.

ويعدّ الأداء المالي القوي نتيجةً مباشرةً لقوة عمليات الشركة التشغيلية. فشركة "تبريد" اليوم تختلف إلى حد كبير عما كانت عليه منذ أربع سنوات، ويوضح إلقاء الضوء على التقدم المحرز في أدائها التشغيلي، السبب وراء قوّة وثبات الشركة.

ويعدّ الأداء المالي القوي نتيجةً مباشرةً لقوة عمليات الشركة التشغيلية. فشركة "تبريد" اليوم تختلف إلى حد كبير عما كانت عليه منذ أربع سنوات، ويوضح إلقاء الضوء على التقدم المحرز في أدائها التشغيلي، السبب وراء قوّة وثبات الشركة.

واليوم، نمتلك 69 محطةً لتبريد المناطق تعمل في 5 دول عبر منطقة الخليج العربي، ما يجعلنا المزود الوحيد لخدمة تبريد المناطق في المنطقة الذي يتمتع بحضور قوي في أسواق مختلفة.

إيرادات المجموعة (مليون درهم)

2011	1,115
2012	1,129
2013	1,100
2014	1,131

صافي الأرباح (مليون درهم)

2011	183
2012	236
2013	272
2014	326

الأرباح التشغيلية لوحدة المياه المبردة (مليون درهم)

2011	435
2012	502
2013	507
2014	535

إجمالي الأرباح للمجموعة قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (مليون درهم)

2011	274
2012	347
2013	348
2014	359

عدد المحطات

2011	64
2012	65
2013	66
2014	69

إجمالي توصيلات التبريد للمجموعة (طن تبريد)

2011	703,000
2012	767,000
2013	839,000
2014	957,000

توصيلات التبريد في دولة الإمارات العربية المتحدة (طن تبريد)

2011	564,780
2012	612,045
2013	636,104
2014	705,613

عملاء دولة الإمارات العربية المتحدة (طن تبريد)

2011	270,314
2012	294,466
2013	274,227
2014	337,818
2015	274,871
2016	361,233
2017	275,026
2018	430,587

□ حكومية / □ غير حكومية

جزيرة ياس

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

في يوليو 2009، أكملت "تبريد" بناء محطة تبريد المناطق على جزيرة ياس، التي تعد الوجهة الأولى للتسلية والترفيه في أبوظبي. وتوفر محطة التبريد، التي تقع في الجزء الغربي من جزيرة ياس بمحاذاة شارع الشيخ خليفة، خدمات التبريد لجميع المشاريع الكبرى الحالية والمستقبلية على الجزيرة.

حلبة مرسى ياس

تستقبل حلبة مرسى ياس سباق جائزة الاتحاد للطيران الكبرى للفورمولا 1 الذي يُقام سنوياً في أبوظبي، وغيره الكثير من الفعاليات المثيرة. ويبلغ طول هذه الحلبة 5.554 كيلومتراً، ما يجعلها سادس أطول حلبة سباقات، كما أن سباق جائزة الاتحاد للطيران الكبرى للفورمولا 1 هو الوحيد في العالم الذي يُقام عند الشفق.

ياس فايسروي أبوظبي

لا تقتصر روعة هذا الفندق على إطلالته المميزة على حلبة مرسى ياس فقط، ولكنه أيضاً أول فندق جديد في العالم يتم بناؤه فوق حلبة الفورمولا 1 مباشرة، ما يمنح الضيوف إطلالة لا مثيل لها على فعاليات السباق المثيرة.

فنادق ياس بلازا

تضم ياس بلازا ستة فنادق رائدة بما فيها كراون بلازا، روتانا جزيرة ياس، سنترو جزيرة ياس، ستيريدج سويتس، بارك إن، ورايسون بلو.

محطة تبريد

من خلال هذه المحطة، توفر "تبريد" 52,300 طن تبريد لجميع المشاريع القائمة على جزيرة ياس.

ياس مول

افتتح ياس مول في نوفمبر 2014، ليشكل وجهة تسوق جديدة ونابضة بالحياة، حيث يتكون من ثلاثة طوابق تضم أبرز متاجر التجزئة العالمية والإقليمية والمطاعم، فضلاً عن 20 شاشة سينما حديثة، ومنطقة للترفيه العائلي.

ياس ووترورلد

تم إطلاق ياس ووترورلد في يناير 2013، وتعد أول حديقة مائية كبرى في دولة الإمارات العربية المتحدة. وتضم الحديقة المائية مجموعة من 43 لعبة ومنزلقة مائية وغيرها من المرافق الترفيهية، ومنها خمس منزلقات فريدة هي الأول من نوعها في العالم.

عالم فيراري

يستوحى عالم فيراري اسمه من علامة فيراري التجارية الغنية وإرثها الإيطالي العريق. ويعد عالم فيراري منتزهاً ترفيهياً فريداً من نوعه، إذ يقدم ألعاباً مليئة بالإثارة، مثل "فورمولا روسا"، الأفحوانية الأسرع في العالم، فضلاً عن المطاعم والمتاجر التي تحمل علامة تجارية فريدة.



”نجحت "تبريد"
في تحقيق العديد
من الإنجازات
التشغيلية وواصلت
تنمية محفظة
عمالها في مختلف
أنحاء الدولة“

وليد المقرب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

أما في دبي، عززت الشركة مكانتها من خلال توقيع اتفاقية امتياز طويلة الأجل مع شركة "مراس للترفيه والتسلية" لتزويد مشروع "دبي باركس أند ريزورتس" في جبل علي بـ 45,600 طن تبريد. كما تقوم "تبريد" اليوم بتزويد 95,290 طن تبريد من خلال 18 محطة لعمالها في دبي، بما في ذلك أهم مشاريع البنية التحتية مثل مترو دبي.

وفي قطر، أضفنا أكثر من 16,000 طن تبريد من خلال شركة "قطر كool" التابعة لنا، كما بدأنا بتشغيل المحطة الرابعة لخدمة عدد من المشاريع الرئيسية في البلاد. وأيضاً تم توصيل أكثر من 31,000 طن تبريد لأهم المشاريع في المملكة العربية السعودية منها مشروع تطوير جبل عمر في مكة المكرمة.

استمرت "تبريد" ومنذ بداياتها قبل عقد ونصف من الزمن، في تنمية أعمالها حتى أصبحت تمتلك وتشغل 69 محطة تزود خدمات تبريد المناطق لعدد من أهم وأبرز المشاريع الحيوية في المنطقة. ولم يكن لهذا النمو اللافت أن يتحقق إلا من خلال تفاني وإخلاص الموظفين في تأدية عملهم، وللالتزام المساهمين الراسخ. وأود هنا أن أشكرهم جميعاً على إسهاماتهم فيما حققناه من نجاح على مدى الأعوام الماضية.

حققت "تبريد" إنجازات نوعية في عام 2014، على الصعيد التشغيلي والمالي. فقد وصل صافي الربح إلى 326 مليون درهم، بزيادة بلغت 20% عن العام السابق، في حين تم إضافة أكثر من 118,000 طن تبريد إلى السعة الإجمالية للمجموعة والتي تقارب المليون طن تبريد حالياً.

واليوم، نجحت "تبريد" في ترسيخ مكانتها كشريك رائد للمؤسسات الحكومية والخاصة في دول مجلس التعاون الخليجي. وتصل خدمات "تبريد" حالياً إلى عدد من المشاريع الوطنية البارزة في المنطقة، بدءاً من إمارتي أبوظبي ودبي، ووصولاً إلى كل من المملكة العربية السعودية وقطر.

أما بالنسبة للسوق المحلي، فقد نجحت "تبريد" في تحقيق العديد من الإنجازات التشغيلية وواصلت تنمية محفظة عملائها في مختلف أنحاء الدولة.

ففي أبوظبي، نجحنا بالشراكة مع "صندوق إم آي بي" بالاستحواذ على محطة التبريد القائمة في جزيرة الماربه، المركز التجاري المتنامي في العاصمة أبوظبي، في صفقة بلغت قيمتها 1.05 مليار درهم. كما قمنا أيضاً بتجديد اتفاقية خدمات التبريد الرئيسية مع القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة في صفقة بلغت قيمتها 6 مليارات درهم، وتعتز "تبريد" بهذا التاريخ الطويل مع القوات المسلحة والذي يعود إلى عام 1999 عندما تم تكليفها ببناء أول محطة تبريد مناطق في منطقة سويحان.

كلمة الرئيس التنفيذي

”أصبحت "تبريد" اليوم شركة تتمتع باستقرار في الأرباح، وتدفقات مالية متوقعة وأرباح مستدامة، بالإضافة إلى توقعات إيجابية تؤهلنا جيداً لتحقيق النمو في المستقبل“



جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي

وبالإضافة إلى ذلك، واصلنا التركيز على تعزيز الميزانية العمومية للشركة، حيث اختتمنا العام الماضي بنتائج إيجابية بعد الانتهاء من إعادة تمويل ديوننا البالغة 2.6 مليار درهم. ويعكس التحسن الملحوظ الذي طرأ على شروط وهوامش الاتفاقية الجديدة، مكانة "تبريد" كأحدى الشركات الرائدة في مجال البنية التحتية للمرافق، كما يعد هذا التحسن دليلاً آخرًا على القوة المالية للشركة وثقة السوق في مستقبل "تبريد".

ونتيجةً لذلك، أصبحت "تبريد" اليوم شركة تتمتع باستقرار في الأرباح، وتدفقات مالية متوقعة وأرباح مستدامة، بالإضافة إلى توقعات إيجابية تؤهلنا جيداً لتحقيق النمو في المستقبل.

إن هذه الخطوات الكبيرة التي اتخذناها خلال السنوات الماضية، وبالتحديد أداء الشركة القوي خلال عام 2014، هي ثمرة العمل الجاد الذي يبذله موظفونا الذين أود هنا أن أشكرهم على التزامهم وإسهامهم في تحقيق هذا النجاح. كما أود أن أتوجه أيضاً بالشكر الجزيل لأعضاء مجلس الإدارة على توجيهاتهم ودعمهم طوال العام.

لقد كان عام 2014 عاماً آخرًا قوياً "لتبريد"، واصلنا خلاله تعزيز مكانة شركتنا كأحدى شركات البنية التحتية المستقرة والمربحة. وكما هو الحال في الأعوام السابقة، فقد ساهم عام 2014 في تعزيز قرارنا المتمثل في التركيز على أعمال وحدة المياه المبردة الأساسية، حيث قمنا بتوصيل أكثر من 118,000 طن تبريد لعملائنا في دول مجلس التعاون الخليجي على مدار العام.

وقد تحقق هذا الإنجاز الكبير من خلال النمو الذاتي للشركة، والاستحوادات التي قامت بها على حد سواء.

ومن خلال ائتلاف مع "صندوق إم آي بي"، نجحنا في الحصول على حق امتياز لمدة 30 عاماً تكون "تبريد" بموجبه المزود الحصري لخدمات تبريد المناطق لجميع المشاريع على جزيرة المارية. وأضافت هذه المحطة الواقعة في قلب مركز الأعمال التجاري والوجهة الترفيهية الجديدة الفاخرة في أبوظبي، أكثر من 43,000 طن تبريد إلى قدرة الإنتاج الحالية، مع إمكانية إضافة 40,000 طن تبريد أخرى لتزويد المشاريع المستقبلية.

حافظنا أيضاً على زيادة العائدات على الأصول الموجودة من خلال توصيل المزيد من العملاء بمحطات التبريد التي قمنا ببنائها.

وقد نجحنا في توصيل خدمات التبريد إلى العديد من المشاريع الجديدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، كأبراج "ذي جيت تاورز" في جزيرة الريم وياس مول في أبوظبي. وبالمثل، فقد واصلنا تنمية قدراتنا الذاتية في أنحاء المنطقة من خلال توصيل أكثر من 28,000 طن تبريد لمشروع جبل عمر في مكة المكرمة، وغيره من المشاريع.

مترو دبي

دبي، الإمارات العربية المتحدة

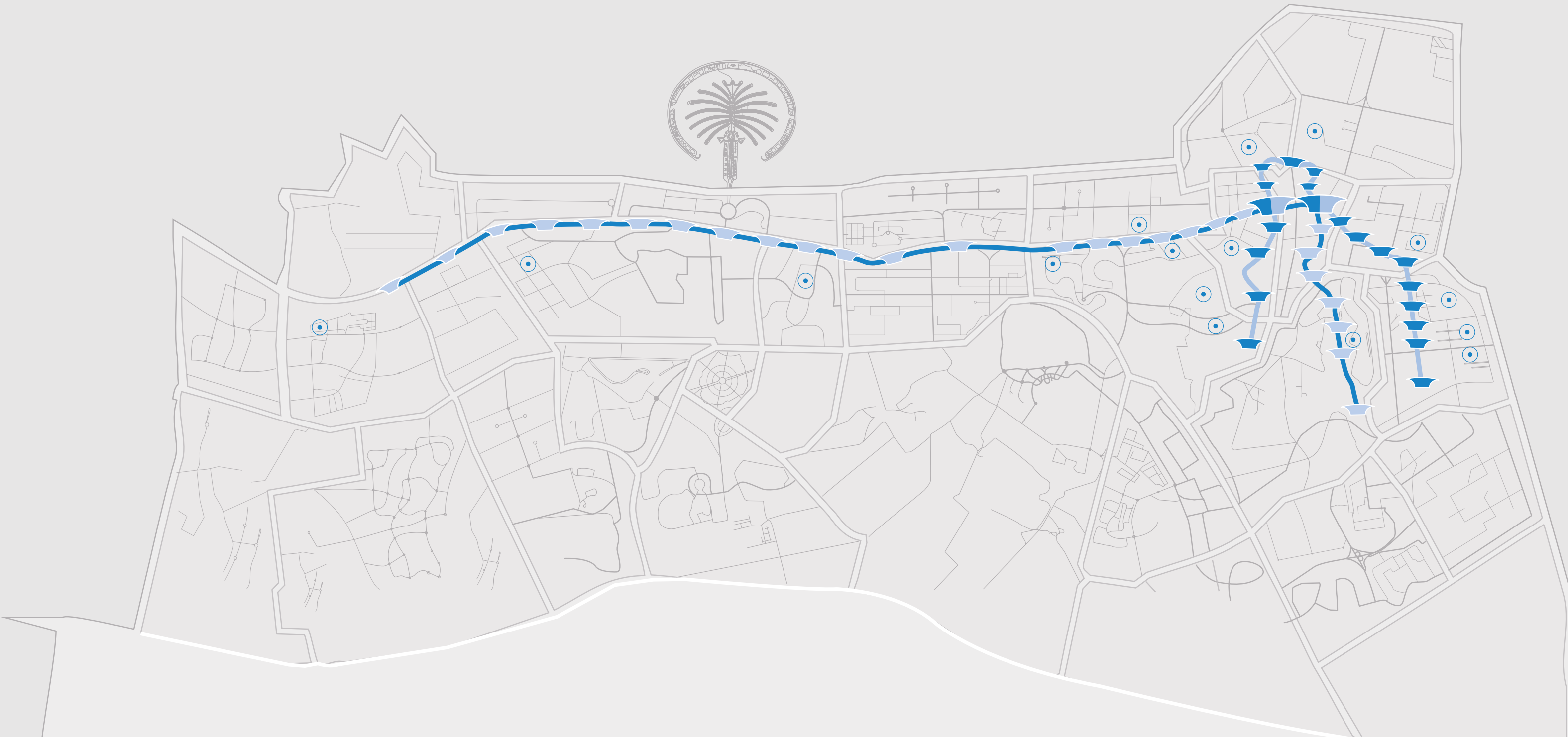
ممتداً على طول 75 كيلومتراً، يعد مترو دبي مشروع البنية التحتية الأول من نوعه في شبه الجزيرة العربية. وباعتبارها أطول شبكة مترو آلي بدون سائق في العالم، يربط مترو دبي بين أهم المواقع في الإمارة ويسهم في الحد من الاختناقات المرورية، ويوفر في الوقت نفسه وسيلة نقل عملية بتكلفة معقولة.

محطات تبريد
من خلال 16 محطة، توفر "تبريد" 61,570 طن تبريد لجميع محطات مترو دبي.

محطة تبريد

محطة مترو دبي (الخط الأخضر)

محطة مترو دبي (الخط الأحمر)



أعضاء مجلس الإدارة



وليد المقرب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

بحكم منصبه كنائب الرئيس التنفيذي لمجموعة مبادلة والرئيس التنفيذي للقطاعات الناشئة يتولى وليد المقرب المهيري مسؤولية تطوير الأنشطة التجارية والتشغيلية والاستراتيجية للشركة ويشرف على مبادلة للرعاية الصحية، ومبادلة للعقارات والبنية التحتية، ومحفظة استثمارات مبادلة، بالإضافة إلى وحدة التكنولوجيا وخدمات المشاريع، كما أنه عضو في لجنة الإستثمار لمجموعة مبادلة. يتولى المهيري منصب رئيس مجلس الإدارة في مستشفى كليفلاند كلينك – أبوظبي، كما يشغل عضوية مجلس الإدارة في كل من شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة "دو"، وشركة مبادلة للبترو، وشركة "مصدر". يحمل المهيري شهادة ماجستير من جامعة هارفارد في الولايات المتحدة، وبكالوريوس علوم في الخدمة الخارجية من جامعة جورج تاون في الولايات المتحدة.



خالد عبد الله القبيسي
العضو المنتدب

يشغل خالد عبد الله القبيسي منصب رئيس تنفيذي لوحدة الموارد البشرية لمجموعة مبادلة، كما أنه عضو في لجنة الإستثمار. بالإضافة إلى عضويته في مجلس إدارة شركة أبوظبي لطاقة المستقبل "مصدر" وشركة مبادلة للبترو، وفي عدد من الشركات الأخرى تشمل شركة المبادلة للإستثمارات المالية وشركة دار التمويل وشركة أبوظبي لإدارة رياضة السيارات وهيئة الصحة أبوظبي والشركة العالمية للأمنيوم. القبيسي حاصل على شهادة بكالوريوس في الإدارة المالية والتشغيلية من جامعة بوسطن الأمريكية، ويحمل درجة الماجستير في العلوم من جامعة جورج واشنطن في الولايات المتحدة، بالإضافة إلى حصوله على العضوية في معهد المحللين الماليين المعتمدين (CFA) في عام 2003.



فهد سعيد الرقباني
عضو

يشغل فهد سعيد الرقباني منصب المدير العام لمجلس أبوظبي للتطوير الاقتصادي، منذ سبتمبر 2010. انضم الرقباني إلى مجلس أبوظبي للتطوير الاقتصادي في يونيو 2008 بصفته نائب المدير العام، وبمساندة كلا من القطاع العام والخاص وبمساعدة فريقه من المجلس أطلق عدد من المبادرات التي تساهم في تحقيق أهداف وغايات الرؤية الاقتصادية 2030 لإمارة أبوظبي. كما أنه عضو في مجالس إدارة العديد من الشركات ومنها الواحة كابيتال وشركة الإمارات للحديد والشركة القابضة العامة (صناعات). حاز الرقباني على درجة الماجستير في التمويل وإدارة المخاطر من كلية ليل للإدارة في فرنسا، وعلى درجة البكالوريوس في الاقتصاد الدولي من الجامعة الأمريكية في باريس.



أحمد يحيى الإدريسي
عضو

يشغل أحمد يحيى الإدريسي منصب الرئيس التنفيذي لقطاع التكنولوجيا والصناعة، حيث يتولى مسؤولية الإشراف على استثمارات مبادلة في قطاعات أشباه الموصلات، والمعادن، والتعدين والمراقف العامة، كما أنه عضو في لجنة الإستثمار في مبادلة. ويتأثر الإدريسي مجلس إدارة شركة غلوبل فاوندريز، وهو عضو في مجلس إدارة كل من شركة "مصدر"، وشركة الإمارات العالمية للألمنيوم، وشركة مبادلة للبترو، وشركة "إس إم إن" القابضة للطاقة، وشركة "عينيا ألومينا"، وشركة "ايه إم دي". يحمل الإدريسي شهادة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من كلية باريس المركزية، وهو حاصل على شهادة ماجستير علوم في الهندسة الميكانيكية من معهد ماساتشوستس للتكنولوجيا بالولايات المتحدة الأمريكية.



إبراهيم أحمد الأنصاري
عضو

يشغل إبراهيم أحمد الأنصاري منصب الرئيس التنفيذي لشركة دولفين للطاقة في دولة الإمارات العربية المتحدة منذ فبراير 2014. وقبل انضمامه لشركة دولفين للطاقة في أكتوبر 2003 كنائب الرئيس التنفيذي لشؤون المشاريع، عمل الأنصاري مديراً عاماً لشركة الاتحاد للماء والكهرباء آنذاك والتي تم دمجها في هيئة مياه وكهرباء أبوظبي. عمل الأنصاري لمدة 18 عاماً بشركة بترو أبوظبي الوطنية (أدنوك). الأنصاري حاصل على شهادة بكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة لوزيانا للتكنولوجيا بالولايات المتحدة الأمريكية.



علي سعيد البادي
عضو

شغل علي سعيد البادي الظاهري منصب العضو المنتدب في شركة أبوظبي للموانئ، الجهة المطورة والمنظمة لعمل الموانئ والمناطق الصناعية في أبوظبي. قضى البادي أكثر من 20 عاماً في مجموعة شركات بترو أبوظبي الوطنية (أدنوك)، شغل خلالها منصب رئيس مجلس إدارة وعضو في مجلس إدارة عدد من شركات (أدنوك). وكان البادي ممثل دولة الإمارات العربية المتحدة في منظمة (أوبك) بين عامي 1987 - 1998. يحمل البادي شهادة بكالوريوس في العلوم الإدارية من جامعة إنديانا في الولايات المتحدة الأمريكية.



خالد صالح الراشدي
عضو

يشغل خالد صالح الراشدي منصب رئيس الشؤون الحكومية في شركة المبادلة للتنمية، وسبق أن شغل مناصب رفيعة في عدد من كبرى المشاريع الحكومية في أبوظبي، وهو حالياً رئيس مجلس إدارة شركة صفوة مارين وشركة أبوظبي لبناء السفن. ويحمل الراشدي شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال اختصاص مالية وتسويق من جامعة كولورادو في الولايات المتحدة الأمريكية.



محمد الحرمل الشامسي
عضو

يشغل محمد الحرمل الشامسي منصب نائب رئيس أول في وحدة الصناعة في شركة المبادلة للتنمية، حيث يتولى الإشراف على استثمارات الشركة في قطاع المرافق والتي تشمل الطاقة والتبريد المركزي بشمال إفريقيا. وقبل انضمامه إلى مبادلة شغل الشامسي منصب مدير إدارة الاستراتيجيات والسياسات في مكتب رئاسة مجلس الوزراء بدولة الإمارات العربية المتحدة. كما أنه عضو بمجلس إدارة شركة سويادي تانساي المحدودة في الصين، وشركة أس أم أن القابضة للطاقة في سلطنة عمان. يحمل الشامسي شهادة ماجستير إدارة أعمال، من "اتش إي سي" كلية الدراسات العليا لإدارة الأعمال في باريس، وبكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية بالشارقة، بدولة الإمارات العربية المتحدة.



عبد الرؤوف البيطار
عضو

يشغل عبد الرؤوف البيطار منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة مصانع مياه المنهل ونستله في السعودية، كما يشغل عضوية العديد من مجالس إدارة الشركات في الشرق الأوسط. منها: مصنع الشرق الأوسط للكابلات المتخصصة (مسك)، مصنع الينابيع للمطبات، مصنع الشرق الأوسط للقالب والبلاستيك، شركة مجموعة العزل الخليجية، مجموعة شركات شاكر ومصنع إل جي - شاكر. يحمل البيطار درجة بكالوريوس علوم في الهندسة المدنية من جامعة سيركيوز في نيويورك بالولايات المتحدة الأمريكية.

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

يسرنا تقديم تقريرنا عن النتائج المالية والأداء التشغيلي للشركة الوطنية للتبريد المركزي "تبريد" للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

مثل عام 2014 عاماً قوياً آخرًا لـ "تبريد"، وتؤكد ذلك من خلال عزم الشركة على مواصلة تعزيز أعمال وحدة المياه المبردة الأساسية واستكمال تحويل الشركة إلى شركة متخصصة في أعمال البنية التحتية للمرافق. وتركز الشركة اليوم على قوة وصلابة أنشطتها الأساسية، التي تتمتع بتدفق مستقر (ومتكرر) للإيرادات تدعمه عقود طويلة الأجل (يتمدد معظمها إلى 20 عاماً أو أكثر) مع أبرز الجهات الحكومية.

المؤشرات المالية

حققت "تبريد" نتائج قوية خلال عام 2014. وفيما يلي بعض أهم مؤشرات الأداء المالي:

- ارتفع صافي أرباح الشركة الرئيسية بواقع 20% محققاً 325.7 مليون درهم إماراتي، مقارنةً مع 272.4 مليون درهم في عام 2013.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية لوحدة المياه المبردة الأساسية بواقع 3% لتصل إلى 359.3 مليون درهم إماراتي، مقارنةً مع 347.8 مليون درهم في عام 2013.
- ارتفعت إيرادات المجموعة بواقع 3% لتصل إلى 1,130.6 مليون درهم إماراتي، مقارنةً مع 1,100.2 مليون درهم في عام 2013.
- ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بواقع 5% محققةً 534.9 مليون درهم إماراتي، مقارنةً مع 510.1 مليون درهم في عام 2013.
- إعادة تمويل ديونها بقيمة 2.6 مليار درهم بنجاح. وتعكس بنود وأحكام الاتفاقية الجديدة مكانة "تبريد" القوية كإحدى الشركات الرائدة في مجال البنية التحتية للمناطق.

المؤشرات التشغيلية

خطت الشركة خطوات كبيرة في سبيل تعزيز تواجدها في العديد من الأسواق الرئيسية في دولة الإمارات العربية المتحدة والمنطقة. واليوم، تعد "تبريد" شركة تبريد المناطق الوحيدة التي تعمل في مختلف دول مجلس التعاون الخليجي. وتشمل أبرز المؤشرات التشغيلية في عام 2014:

- إضافة 118,273 طن تبريد توصيلات جديدة للعملاء من خلال المجموعة بما في ذلك:
- 69,509 طن تبريد توصيلات جديدة في دولة الإمارات العربية المتحدة.
- 31,014 طن تبريد توصيلات جديدة في المملكة العربية السعودية.
- 16,270 طن تبريد توصيلات جديدة في قطر.
- 1,480 طن تبريد توصيلات جديدة في مملكة البحرين.
- بلغ إجمالي توصيلات التبريد للمجموعة 957,000 طن تبريد.
- بلغ إجمالي عدد محطات تبريد المناطق في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي 69 محطة.

التطوير المؤسسي

واصلنا خلال عام 2014 تنمية محفظة عملاتنا، وأبرمنا عقوداً طويلة الأجل مع عدد من المؤسسات الحكومية والخاصة الرائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

حققنا إنجازاً بارزاً في أبوظبي من خلال عملية الاستحواذ على محطة تبريد المناطق الموجودة على جزيرة الماريه مع "صندوق إم آي بي"، وهو صندوق تمويل استثماري يركز على الاستثمار في البنية التحتية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، مع مؤسسات استثمارية في دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا، وذلك في صفقة بلغت قيمتها نحو 1.05 مليار درهم. وبموجب حق الامتياز هذا، والذي يمتد إلى 30 عاماً، سيتم تزويد ما يصل إلى 80,000 طن تبريد لمنطقة الأعمال المركزية والوجهة الفاخرة الجديدة على جزيرة الماريه في العاصمة أبوظبي.

وفي منتصف عام 2014، قمنا بتعزيز تواجدها في دبي من خلال توقيع اتفاقية امتياز طويلة الأجل مع "مراس للترفيه والتسلية" لتوفير 45,600 طن تبريد لمشروع "دبي باركس أند ريزورتس" الجديد في جبل علي. حيث يُنتظر من هذا المنتزه الغريد من نوعه، الذي يتألف من عدة مراحل. ويتوقع عند استكمال المرحلة الأولى منه عام 2016، أن يمثل نقطة جذب سياحية رئيسية ليضع دولة الإمارات العربية المتحدة في مركز سياحي رائد.

وعلى نفس القدر من الأهمية، قمنا بتجديد اتفاقية الخدمات الرئيسية مع القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة، التي كانت شريكاً استراتيجياً لـ "تبريد" منذ تأسيسها عام 1998. وبلغت قيمة العقد الجديد 6 مليارات درهم.

وفي اجتماع الجمعية العمومية السنوي مطلع عام 2014، صوت مساهمو "تبريد" لإعادة انتخاب أعضاء مجلس الإدارة لتمثيل الشركة للسنوات الثلاث المقبلة، بالإضافة إلى انتخاب عضوين جديدين هما: فهد سعيد محمد الرقباني ومحمد الحرمل الشامسي، ليعود مجلس إدارة "تبريد" إلى تشكيلته الأصلية المؤلفة من تسعة أعضاء.

وباعتبارها شركة إماراتية، تحمل "تبريد" على عاتقها مسؤولياتها الاجتماعية بجدية تامة، حيث أصدرت عام 2014 أول تقرير لها حول المسؤولية المجتمعية للشركات. ويوضح التقرير النهج الذي تتبعه "تبريد"، في المسؤولية المجتمعية، ويوثق مبادراتها الرامية إلى تطوير موظفيها وضمان الصحة والسلامة لهم والانخراط في المجتمع وبخاصة مواطني الدولة، بالإضافة إلى حماية البيئة. وقد مثل ذلك خطوة هامة بالنسبة للشركة وسلط الضوء على هدفها لخدمة الصالح العام وترك بصمة إيجابية دائمة في المجتمع.

النظرة المستقبلية

نجحنا عام 2014 في تحقيق العديد من الإنجازات الهامة، ومواصلة تعزيز مكانتنا في عدد من أهم الأسواق، بدءاً من أبوظبي ودبي، وانتهاءً بقطر، والمملكة العربية السعودية. وبالنظر إلى المستقبل، سنواصل تركيز اهتمامنا على تحقيق الحدّ الأقصى من العوائد على الأصول الموجودة وتوصيل عملاء جدد وحاليين بشبكاتنا.

أما على المستوى العام، فنحن على ثقةٍ من أن المنطقة ستواصل نموها، إذ تسعى حكومات دول مجلس التعاون لتنويع اقتصاداتها وتطوير بنيتها التحتية. ففي هذه المنطقة من العالم، لا يعد التبريد ترفاً، بل عنصراً ضرورياً للنمو الاقتصادي. وسوف تتطلب جميع المشاريع الجديدة خدمات التبريد. ولكون "تبريد" تتمتع بخبرة واسعة في تزويد العديد من أهم المشاريع وأكثرها تميزاً في المنطقة، الأمر الذي يجعلها في وضع جيد للاستفادة من هذا الطلب.



قناة كارتية

يضم المشروع نظام قناة مائية على نطاق واسع، ومساحات للمشاة ومساحات عامة، ومنازل مبنية على الطراز الريفي على شاطئ البحر، كما سيضم هذا المجمع المصمم على غرار مدينة البندقية، 977 شقة سكنية تقع ضمن 31 برجاً، و188 منزلاً، و320,000 قدم مربع من مساحات البيع بالتجزئة، و15 جسراً، بما في ذلك نسخة طبق الأصل من جسر رياتو في البندقية.

جزيرة اللؤلؤة

الدوحة، قطر

تُعد "قطر كوهل"، شركتنا التابعة في قطر، المزود الحصري لخدمات تبريد المناطق على جزيرة اللؤلؤة التي تحتل موقعاً متميزاً قبالة سواحل الدوحة، وتضم مجموعة متنوعة من أماكن الإقامة السكنية ومناقص البيع بالتجزئة. وتعد محطة تبريد المناطق التابعة "لقطر كوهل" على الجزيرة، المحطة الأكبر في العالم، حيث ستمتّع بالقدرة على تزويد 130,000 طن تبريد لجميع المشاريع على الجزيرة عند إنجازها.



بورتو أرابيا

سيضم مشروع بورتو أرابيا عند إنجازه 31 برجاً، وعدداً من المتاجر رفيعة المستوى والمطاعم الفاخرة. كما سيحتضن المشروع المرسى الأضخم من بين المراسي الثلاثة على جزيرة اللؤلؤة، والذي يستوعب 785 قارباً.



المدينة سنترال

تعتبر المدينة سنترال قلب جزيرة اللؤلؤة. ويتألف هذا المشروع متعدد الاستخدامات، والذي تبلغ المساحة الإجمالية للبناء فيه 315,000 متر مربع، من شقق سكنية ومرافق للتجزئة ضمن متنزهات مفتوحة بالإضافة إلى مرافق تسوق مغلقة.



محطة تبريد

من خلال هذه المحطة، توفر "قطر كوهل" حالياً 88,200 طن تبريد لجميع المشاريع القائمة على جزيرة اللؤلؤة.

تقرير حوكمة الشركات

ممارسات حوكمة الشركة

عملت تبريد على تطوير نظام الحوكمة الذي يعتمد أفضل الممارسات المحلية والدولية، ويغطي جميع المتطلبات ذات الصلة التي تنص عليها تشريعات دولة الإمارات العربية المتحدة المتعلقة بالحوكمة، بما في ذلك قانون الشركات التجارية والقرار الوزاري رقم 518 لسنة 2009 (بشأن ضوابط الحوكمة ومعايير الانضباط المؤسسي) (القرار الوزاري 518)، حيث أن هذا القرار يسري على تبريد بصفتها شركة مدرجة في سوق دبي المالي.

تقوم هيئة الأوراق المالية والسلع بالإشراف والمراقبة والتحقق من مدى امتثال تبريد بالقرار الوزاري 518.

يخضع التقرير التالي لمقتضيات المادة 14 من القرار الوزاري رقم 518 بصيغته المنصوص عليها من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع. ويبين هذا التقرير مدى امتثال تبريد بأحكام القرار الوزاري رقم 518، ويورد بالتفصيل هيكل الحوكمة الشامل الذي أدرجته الشركة في الفترة الممتدة من 1 يناير 2014 إلى 31 ديسمبر 2014.

وتلخص الأجزاء التالية كيفية تطبيق الشركة لأحكام القرار الوزاري 518، والتزامها بتلك الأحكام.

مجلس إدارة الشركة – (المادة 3 من القرار الوزاري 518)

يحدد النظام الأساسي لتبريد المسائل المتعلقة بتعيين مجلس الإدارة والأدوار المنوطة به ومسؤولياته.

انتخب المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقد بتاريخ 24 مارس 2014، مجلس إدارة يتألف من تسعة أعضاء وفقاً لمتطلبات النظام الأساسي للشركة وقد روعي التناسب في فئات عضوية المجلس خلال عام 2014، للوفاء بالمعايير التي حددها القرار الوزاري 518 فيما يتعلق بالأعضاء التنفيذيين وغير التنفيذيين والأعضاء المستقلين. إلى جانب المهارات والخبرات والقدرات المناسبة لعضوية المجلس.

رئيس مجلس الإدارة – (المادة 4 من القرار الوزاري 518)

ترأس وليد المقرب المهيري المجلس في عام 2014، وهو من الأعضاء غير التنفيذيين والمستقلين ويتمتع بخبرة واسعة في المجالات المحلية والدولية.

حرص رئيس مجلس الإدارة على المشاركة الفاعلة للمجلس خلال الاجتماعات وأن كل عضو في المجلس قد عمل بما يخدم مصالح تبريد ومساهميها. ويقوم رئيس المجلس بهيكل ووضع جدول أعمال الاجتماعات والإشراف على التواصل بين أعضاء المجلس والمساهمين وتشجيع العلاقات البناءة بين أعضاء المجلس.

أعضاء مجلس الإدارة – (المادة 5 من القرار الوزاري 518)

يتمتع أعضاء المجلس بمهارات وخبرات متنوعة، وتتمثل مهامهم في التصرف بما يخدم المصلحة الفضلى لتبريد ومساهميها، والتثبت من قيام الإدارة بإنشاء أنظمة وإجراءات تهدف إلى التقيد باللوائح والقوانين ومتطلبات التشغيل الخاصة بتبريد.

يتثبت المجلس من قيام الإدارة بتزويده بالمعلومات الوافية في الوقت المناسب والتي تمكنه من اتخاذ القرارات الصائبة التي تؤثر في توجه الشركة. يشارك الأعضاء في اجتماعات المجلس لإبداء الآراء المستقلة حول القضايا الاستراتيجية والسياسات، والمحاسبة، والموارد والمبادئ السلوكية المطلوبة كما يتابع المجلس أداء الشركة مقارنة بالأهداف الاستراتيجية الموضوعة.

يقوم أعضاء المجلس سنوياً بتقديم ما يثبت استقلاليتهم وحفاظهم على السرية وإفصاحهم عن أي تداول في الأسهم وتفصيل المناصب الهامة التي يشغلونها في الشركات والمؤسسات العامة الأخرى.

تقرير حوكمة الشركات

(تتمّة)

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة – (المادة 7 من القرار الوزاري 518)

يستحق أعضاء المجلس بدل حضور عن كل اجتماع تجيزه المادة 34 من النظام الأساسي. كما تجيز المادة 58 من النظام الأساسي إقرار حصة من الأرباح كمكافأة لأعضاء المجلس رهناً بموافقة المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية.

لجان مجلس الإدارة – (المادة 6 من القرار الوزاري 518)

قام المجلس بتشكيل اللجان الأربع التالية:

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

يعتبر تشكيل لجنة التدقيق (المفصلة أدناه) ولجنة الترشيحات والمكافآت إلزامياً بموجب قانون دولة الإمارات العربية المتحدة.

تُراجع اللجنة المالية وتصادق على جميع المسائل التي من شأنها أن تُحدث تأثيراً بالغاً على الموارد المالية للشركة قبل تقديمها للحصول على موافقة المجلس. ويشمل ذلك عمليات الاقتراض، وترتيبات التحوط، ودراسات الجدوى للمشاريع الهامة، وإعداد التقارير المالية والميزانيات.

تتحقق لجنة المشاريع من جدوى المشاريع وتضمن خضوعها لأعلى مستويات التدقيق قبل تقديمها لمجلس الإدارة للموافقة عليها.

لجنة التدقيق – (المادة 9 من القرار الوزاري 518)

قام المجلس بتشكيل لجنة تدقيق فاعلة، تراجع البيانات المالية، وتجدد وتوصي بالتغييرات على الأنظمة المالية لتبديد، وتعين وتحافظ على العلاقة المناسبة مع مدققي الحسابات الخارجيين للشركة. كما تشرف اللجنة على نشاط الرقابة الداخلية والمخاطر ومسؤولية عن الموافقة على التوصيات التي من شأنها تحسين الرقابة الداخلية.

الرقابة الداخلية – (المادة 8 من القرار الوزاري 518)

إن مهمة الرقابة الداخلية منوطة بالمجلس وتقدم المشورة المستقلة والموضوعية والموثوقة، فضلاً عن ضمان بيئة ضوابط داخلية للمجلس ولجنة التدقيق والإدارة العليا بهدف مساعدتهم في تأدية مهامهم والواجبات المسندة إليهم.

يضمن المجلس فاعلية الضوابط الداخلية من خلال مراجعة أعمال لجنة التدقيق والتعامل مع قضايا المخاطر والتحكم بها والتأكيد على ضرورة مناقشة قضايا المخاطر والرقابة الداخلية في كل اجتماع من اجتماعات المجلس. ويضمن المجلس أيضاً قيام إدارة الرقابة الداخلية بمراجعات داخلية سنوياً.

مدقق الحسابات الخارجي – (المادة 10 من القرار الوزاري 518)

بناءً على توصيات لجنة التدقيق، عيّن مجلس الإدارة السادة / إرنست أند يونغ مدققاً خارجياً لحسابات تبريد وذلك في اجتماع الجمعية العمومية العادية السنوي المنعقد عام 2014. ويضمن مجلس الإدارة أن يظل المدقق الخارجي مستقلاً عن الشركة، ويتمتع بصلاحيات واسعة لرفع التقارير إلى الجمعية العمومية والهيئات التنظيمية.

تفويض المجلس للإدارة – (المادة 11 من القرار الوزاري 518)

يقدم المجلس إلى الإدارة العليا لتبريد الإرشادات والتوجيهات الرامية لتحقيق الأهداف الاستراتيجية، ويوكل إليها مهمة القيام بالأنشطة اليومية. كما يقدم المجلس توجيهاته من خلال التفويضات التالية التي تشكل مجتمعة تفويض السلطة إلى الإدارة:

1. الخطة الإستراتيجية الخمسية؛
2. سياسات تبريد المعتمدة من المجلس؛
3. الميزانية السنوية؛
4. مؤشرات الأداء الأساسية؛
5. وثائق تفويض السلطة؛
6. تقارير دورية لقياس الأداء مقارنة بالأهداف؛ و
7. بيان خطي بالمهام المطلوبة من الإدارة والمفصلة في دليل إجراءات حوكمة الشركات.

حقوق المساهمين – (المادة 12 من القرار الوزاري 518)

يلتزم المجلس بالحفاظ على أعلى المعايير في ما يتعلق بحقوق المساهمين. ويرد هذا الالتزام في دليل إجراءات حوكمة الشركات حيث أنشأت تبريد وسيلة للتواصل مع المساهمين وتعاقدت مع بنك أبوظبي الوطني تحقيقاً لذلك.

إن الغرض من التواصل مع المساهمين ودور بنك أبوظبي الوطني في هذا الإطار هو ضمان حصول كل مساهم على التقارير المالية والمعلومات ذات الصلة، والإخطارات لحضور اجتماعات الجمعيات العمومية العادية وغير العادية، والتأكد من أن الأرباح الموزعة عند اعتمادها تصل إلى كل مساهم في الوقت المحدد.

يُفصل النظام الأساسي لتبريد حقوق المساهمين في الحصول على المعلومات والتصويت والمشاركة في الاجتماعات والاطلاع على المعلومات المتعلقة بالمرشحين لعضوية المجلس.

قواعد السلوك المهني – (المادة 13 من القرار الوزاري 518)

توضح مدونة قواعد السلوك المهني الخاصة بتبريد نمط السلوك الذي يتوقع المجلس أن يلتزم به موظفو تبريد في التعامل مع بعضهم البعض ومع القانون والعلماء والموردين وأصحاب المصالح والمجتمع.

المملكة العربية السعودية

تُعد "تبريد السعودية"، شركتنا التابعة في المملكة العربية السعودية، أكبر مزود لخدمات تبريد المناطق في المملكة العربية السعودية، وتخدم معظم وأهم مشاريع البنية التحتية في المملكة.



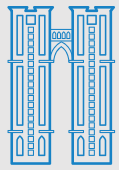
مركز الملك عبد الله المالي

تم تصميم مركز الملك عبد الله المالي ليكون مركزاً مالياً رائداً على مستوى منطقة الشرق الأوسط، ليوثر بيئة عمل جذابة للقوة العاملة المتزايدة في القطاع المالي الذي يندرج ضمن برنامج التنوع الاقتصادي في المملكة العربية السعودية. وتقدم شركة "تبريد السعودية" حالياً خدمات التشغيل والصيانة لمركز الملك عبد الله المالي.



أرامكو السعودية

أصبحت شركة أرامكو السعودية من أهم الشركات المصدرة للزيت الخام وسوائل الغاز الطبيعي في العالم، من خلال تاريخها الممتد لثمانين عاماً، حيث بدأت شركة "تبريد السعودية" بتزويد خدمات تبريد المناطق لمشاريع مختلفة لشركة أرامكو منذ عام 2012.



مشروع جبل عُمر

يعد مشروع جبل عُمر أحد أكبر المشاريع التجارية والسكنية التي يجري تطويرها والعمل عليها حالياً في محيط مكة المكرمة. وقد بدأت شركة "تبريد السعودية" بتزويد خدمات تبريد المناطق لمشروع جبل عُمر في عام 2014.



محطة تبريد

من خلال هاتين المحطتين، توفر "تبريد السعودية" حالياً 58,000 طن تبريد لمشاريع متعددة في أنحاء المملكة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الوطنية للتبريد المركزي – شركة مساهمة عامة ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2014 وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إنّ الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة، وقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة 1984 (وتعديلاته)، ونظام الرقابة الداخلية الذي ترضي الإدارة أنه ضروري لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية سواء كان ذلك نتيجة لاحتياال أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إنّ مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بمتطلبات آداب المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأنّ البيانات المالية الموحدة خالية من أية أخطاء مادية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات اللازمة للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. إنّ الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة سواء نتيجة لاحتياال أو لخطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المتعلق بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة.

وباعتقادنا أنّ أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفّر لنا أساساً لرأينا حول البيانات المالية الموحدة.

الرأي

في رأينا أنّ البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد أنّ البيانات المالية الموحدة، في رأينا، تتضمن، من جميع النواحي المادية، متطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة 1984 (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وأنّ الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية ملائمة؛ أجري جرد للمخزون وفقاً للأصول المرعية وأنّ البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة 1984 (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

بتوقيع

أندرية كسباريان

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد 365

21 يناير 2015

أبوظبي

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

بيضايات	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
3 & 4	1,130,612	1,100,188
6,1 & 4	(597,020)	(592,127)
	533,592	508,061
6,2	(159,534)	(150,366)
	374,058	357,695
5	(134,715)	(148,198)
	4,625	4,573
34	-	(19,080)
30&17&1	(1,152)	3,223
12&13	85,366	66,391
	328,182	264,604
	325,654	272,351
	2,528	(7,747)
	328,182	264,604
7	0,09	0,08

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد
كما في 31 ديسمبر 2014

الموجودات	إيضاحات	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
الموجودات غير المتداولة			
أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	10	157,117	117,711
ممتلكات ومحطات ومعدات	11	3,540,000	4,778,566
موجودات غير ملموسة	14	37,596	37,596
استثمارات في شركات زميلة و شركات إئتلاف	12&13	578,663	452,248
قرض لشركة إئتلاف	16&31	72,276	72,276
إيجارات تمويلية مدينة	17	2,761,334	1,618,906
		7,146,986	7,077,303
الموجودات المتداولة			
المخزون		41,578	37,026
ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	18	466,842	458,524
إيجارات تمويلية مدينة	17	220,941	117,787
عقود قيد التنفيذ	19	40,484	43,208
نقد وودائع	20	417,932	670,382
		1,187,777	1,326,927
أصل مصنف لغرض البيع	34	-	21,055
		1,187,777	1,347,982
إجمالي الموجودات		8,334,763	8,425,285
حقوق المساهمين والمطلوبات			
حقوق المساهمين			
رأس المال المصدر	21	738,490	659,063
أسهم الخزينة	22	(2,016)	(2,016)
الاحتياطي النظامي	23	162,822	130,256
ارباح محتجزة		590,665	335,030
احتياطي تحويل العملات الأجنبية		(2,558)	(2,487)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية في تحوطات التدفق النقدي		(54,385)	(50,036)
احتياطي آخر	27	2,450,238	2,487,017
سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في حقوق المساهمين	23	977,340	1,019,988
حقوق المساهمين المتعلقة بحاملي الأسهم للشركة الأم		4,860,596	4,576,815
حقوق غير مسيطرة		69,997	74,258
إجمالي حقوق المساهمين		4,930,593	4,651,073
المطلوبات غير المتداولة			
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومخصصات	30	125,692	23,378
قروض وسلفيات تحمل فائدة	25	2,020,872	1,857,114
اتفاقيات التمويل الإسلامي	26	-	484,653
التزامات إيجارات تمويلية	28	16,082	21,346
سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات	27	359,759	453,045
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	29	21,528	19,851
		2,543,933	2,859,387
المطلوبات المتداولة			
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومخصصات	30	521,381	564,667
مبالغ مدفوعة مقدماً من أطراف ذات علاقة	24	73,869	73,869
قروض وسلفيات تحمل فائدة	25	152,734	135,872
اتفاقيات التمويل الإسلامي	26	-	22,894
سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات	27	104,889	110,159
التزامات إيجارات تمويلية	28	7,364	7,364
		860,237	914,825
إجمالي المطلوبات		3,404,170	3,774,212
إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات		8,334,763	8,425,285

وليد أحمد المقرّب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 36 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التفريعات في حقوق المساهمين المودع
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

البيانات المالية حسب الأقسام										
البيان	البيان		البيان		البيان		البيان		البيان	
	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان	البيان
أرباح التشغيل	80,233	4,346,358	1,153,867	2,353,138	(48,500)	(2,424)	130,209	103,021	(2,016)	659,063
مصاريف	(7,747)	272,351	-	-	-	-	272,351	-	-	-
أرباح التشغيل	-	(9,099)	-	-	(1,536)	(63)	(7,500)	-	-	-
مصاريف	(7,747)	263,252	-	-	(1,536)	(63)	264,851	-	-	-
أرباح التشغيل	-	(32,795)	-	-	-	-	(32,795)	-	-	-
مصاريف	-	-	-	-	-	-	(27,235)	27,235	-	-
أرباح التشغيل	-	-	(133,879)	-	-	-	133,879	-	-	-
مصاريف	(4,374)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أرباح التشغيل	-	-	-	133,879	-	-	(133,879)	-	-	-
مصاريف	6,146	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أرباح التشغيل	74,258	4,576,815	1,019,988	2,487,017	(50,036)	(2,487)	335,030	130,256	(2,016)	659,063
مصاريف	2,528	325,645	-	-	-	-	325,645	-	-	-
أرباح التشغيل	-	(8,920)	-	-	(4,349)	(71)	(4,500)	-	-	-
مصاريف	2,528	316,734	-	-	(4,349)	(71)	321,154	-	-	-
أرباح التشغيل	-	(32,953)	-	-	-	-	(32,953)	-	-	-
مصاريف	(593)	-	-	-	-	-	-	32,566	-	-
أرباح التشغيل	-	-	(137,851)	-	-	-	137,851	-	-	-
مصاريف	(6,196)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أرباح التشغيل	-	40,751	97,100	-	-	-	(137,851)	-	-	-
مصاريف	-	54,452	(133,879)	-	-	-	-	-	-	-
أرباح التشغيل	69,997	4,860,596	977,340	2,450,238	(54,385)	(2,558)	590,665	167,822	(2,016)	738,490
مصاريف	4,930,593	-	-	-	-	-	-	-	-	-

تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 36 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإيضاحات	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
الأنشطة التشغيلية		
ربح السنة	328,182	264,604
التعديلات غير النقدية لتسوية ربح السنة مع صافي التدفقات النقدية:		
استهلاك الممتلكات والمعدات	11 126,014	148,688
إيراد تمويلي متعلق يعقود إيجارات تمويلية مدينة	3&17 (171,618)	(121,720)
حصة من نتائج شركات زميلة و شركات إنتلاف	12&13 (85,366)	(64,762)
صافي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	29 2,248	2,302
إيرادات أخرى ورسوم	1,152	-
التغير في القيمة العادلة لأصل مصنف لغرض البيع	34 -	19,080
إيرادات الفوائد	(4,625)	(4,573)
تكاليف التمويل	5 134,715	148,198
التعديلات في رأس المال العامل:		
المخزون	(4,552)	(3,150)
ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً	(10,009)	99,944
عقود قيد التنفيذ	2,724	9,068
ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومخصصات	28,545	(17,170)
دفعات إيجار مستلمة	17 206,505	125,395
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة	8 (4,500)	(7,500)
صافي النقد من الأنشطة التشغيلية	549,415	598,404
الأنشطة الاستثمارية		
ودائع نقدية بتاريخ استحقاق لأكثر من ثلاثة أشهر	20 (252,674)	-
شراء ممتلكات ومحطات ومعدات	11 (55,473)	(3,170)
ناتج من بيع شركة تابعة و شركة زميلة	1,749	-
استثمارات في شركات زميلة و شركات إنتلاف	13&12 (91,671)	-
أرباح موزعة مستلمة من شركات زميلة	12 33,336	22,614
مبالغ مدفوعة لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ	(85,564)	(91,267)
فوائد مستلمة	4,625	4,371
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية	(445,672)	(67,452)
الأنشطة التمويلية		
القروض والسلفيات المستلمة التي تحمل فائدة	25 14,997	6,963
سداد القروض والسلفيات التي تحمل فائدة	(151,116)	(139,181)
سداد تمويلات إسلامية	26 (192,345)	(23,590)
قسمة نقدية مدفوعة على السندات الإلزامية التحويل	27 (120,588)	(120,588)
الدفعات مقابل التزامات بموجب إيجارات تمويلية	(5,264)	(7,364)
فوائد مدفوعة	(102,228)	(106,204)
مساهمة رأسمالية من حقوق غير مسيطرة	-	6,146
تكاليف التمويل على الاقتراض	(13,174)	-
أرباح موزعة لحاملي الأسهم العادية	(32,953)	(32,795)
أرباح موزعة مدفوعة لحقوق غير مسيطرة	(6,196)	(4,374)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(608,867)	(420,987)
صافي (النقص) الزيادة في النقد وما يعادله	(505,124)	109,965
النقد وما يعادله في 1 يناير	670,382	560,417
النقد وما يعادله في 31 ديسمبر	165,258	670,382

تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 36 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

1 الأنشطة

إنّ الشركة الوطنية للتبريد المركزي – ش.م.ع ("تبريد" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عامة، مسجلة في دولة الامارات العربية المتحدة طبقاً لاحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984 (وتعديلاته)، ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية، وهي تابعة لشركة مبادلة للتنمية ش.م.ع. ("إم.دي.سي." أو "الشركة الأم"). ان النشاطات الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") هي توزيع المياه المبردة, تشغيل وصيانة المحطات, بناء شبكات ثانوية, صناعة الأنابيب العازلة والاستشارة في التصميم والاشراف. تم عرض النشاطات الرئيسية للشركات التابعة في إيضاح رقم 9 للبيانات المالية الموحدة.

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

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 21 يناير 2015 .

2.1 أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لقياس مشتقات الأدوات المالية والأصل المصنف لغرض البيع بقيمتها العادلة. لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بدهرم الإمارات العربية المتحدة ("دهرم") والتي تمثل عملة العرض للمجموعة. تم الإفصاح عن جميع القيم إلى اقرب ألف درهم إلا إذا أشير إلى غير ذلك.

بيان الالتزام

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، ووفقاً للشروط المطبقة لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة الصادر عام 1984 (وتعديلاته).

2.2 أساس توحيد البيانات المالية

تضم البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لتبريد والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2014. 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، و 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

2.2 أساس توحيد البيانات المالية (تتمة)

عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت أو حقوق مماثلة للجهة المستثمر فيها، تقوم المجموعة بالأخذ بالاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- الاتفاقيات التعاقدية مع حاملي حقوق التصويت الآخرين في الجهة المستثمر فيها
- الحقوق الناتجة 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 الدخل الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تنسب الأرباح والخسائر وكافة مكونات الدخل الشامل الآخر إلى حاملي أسهم الشركة الأم للمجموعة والحقوق غير المسيطرة، حتى لو نتج ذلك عن عجز 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.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المعتمدة للمجموعة هي نفس تلك المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013، باستثناء التعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التالية والتي طبقت اعتباراً من 1 يناير 2014 والتي ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة:

شركات استثمار (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27)

تقدم هذه التعديلات استثناء من متطلبات التوحيد للشركات التي تستوفي تعريف شركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 البيانات المالية الموحدة ويجب أن يطبق بأثر رجعي، ويخضع ذلك لبعض الإعفاءات الانتقالية. يتطلب الاستثناء من التوحيد من شركات الاستثمار احتساب الشركات التابعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة، حيث أنه لا تتأهل أي شركة من شركات المجموعة كشركة استثمار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32
توضح هذه التعديلات مفهوم "يتمتع حالياً بالحقوق القانوني للمقاصة" وفئة آليات التسوية التي لا تتم تلقائياً لأنظمة التسوية المركزية للتأهيل للمقاصة وتطبق بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات تأثير على المجموعة حيث أنه لم يكن لأي من شركات المجموعة أي اتفاقيات تسوية.

التنازل عن المشتقات واستمرار محاسبة الحماية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 39
يقدم المعيار اعفاء من وقف محاسبة الحماية عند التنازل عن استبدال المشتقات التي تم تعيينها كأدوات حماية فئة معينة ويجب أن يطبق بأثر رجعي. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة حيث لم تقم المجموعة باستبدال مشتقاتها خلال الفترات الحالية أو السابقة.

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21 الضرائب
يوضح تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21 الضرائب بأنه يجب على الشركة بإدراج التزام الضرائب عند حدوث النشاط الذي يستوجب إجراء المدفوعات، كما تم تحديده من قبل التشريعات ذات الصلة. بالنسبة للضريبة التي تنشأ عند بلوغ حد أدنى محدد، فيوضح التفسير أنه يجب عدم توقع الالتزام قبل بلوغ الحد الأدنى المحدد. يتطلب تطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 21 بأثر رجعي. ليس للتفسير أي تأثير على المجموعة بما أن الشركة ليست خاضعة للضرائب.

دورة التحسينات السنوية 2010-2012

قام المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في دورة 2010-2012 للتحسينات السنوية بإصدار سبعة تعديلات على ستة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 *قياس القيمة العادلة*. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 فعال بشكل فوري، وبالتالي على الفترات التي تبدأ في 1 يناير 2014، ويوضح التعديل كأساس للاستنتاجات أن الذمم المدينة والذمم الدائنة قصيرة الأجل مع عدم وجود أسعار فائدة معلنة قابلة للقياس بمبالغ الفاتورة عندما يكون تأثير الخصم غير مادي. ليس للتعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 أي تأثير على المجموعة.

دورة التحسينات السنوية 2011-2013

أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية في دورة 2011-2013 للتحسينات السنوية أربعة تعديلات على أربعة معايير، والتي تضمنت تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1 *تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى*. إن التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1 فعال بشكل فوري، وبالتالي على الفترات التي تبدأ في 1 يناير 2014، ويوضح كأساس للاستنتاجات أن الشركة قد تختار تطبيق إما معيار حالي أو معيار جديد غير إلزامي بعد، ولكن يسمح بالتطبيق المبكر، شريطة أن يكون تطبيق المعيار مستمراً طوال الفترات المعروضة في أول بيانات مالية تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للشركة. ليس للتعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1 أي تأثير على المجموعة، بما أن المجموعة من معدي البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

2.4

القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب تحضير البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة ببناء 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 والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج قد تتطلب تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية.

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، وعما 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 أم نقلتها إلى الطرف أو الأطراف الأخرى.

الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المالية - مؤشرات الإنخفاض

تحدد الإدارة في تاريخ كل بيان مركز مالي فيما إذا كان هناك أية مؤشرات لانخفاض قيمة وحدات توليد النقد، أو الممتلكات والمحطات والمعدات، أو الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ أو الموجودات غير الملموسة للمجموعة. يؤخذ في الاعتبار نطاق واسع من العوامل الداخلية والخارجية كجزء من عملية مراجعة المؤشرات. لمزيد من التفاصيل عن القرارات والتقديرات المطبقة من قبل الإدارة، راجع الإيضاح 11.

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 والتقديرات 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.

2.4

القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التزامات إزالة الموجودات عند انتهاء استخدامها

تستخدم المجموعة تقديراتها في تقييم ما إذا كانت اتفاقية ما قد اشتملت على التزام قانوني أو ضمني 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، ونتيجة لذلك، قد تكون هناك تعديلات جوهرية في المخصصات المعدة مما قد يؤثر على النتائج المالية المستقبلية.

مخصصات متعلقة بالعقود

ترجع 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.

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 إفتراضاتها وتقديراتها على أساس المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية نتيجة للتغييرات 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 الاستفادة الكاملة من قدرات الأصل والاستهلاك الناتج عن الاستخدام العادي. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً.

2.4 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية

إذا لم يكن بالإمكان معرفة القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي من الأسواق النشطة، تُقدّر القيمة العادلة باستخدام أساليب التثمين 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.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

إن إختيار الإنخفاض يتطلب تقدير القيمة المستخدمة للوحدات المولدة للنقد. إن تحديد القيمة المستخدمة يتطلب من الشركة أن تقوم بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، وتقدير القيمة عند الإنتهاء من استخدام الموجودات، وتكلفة استكمال بناء الموجودات واختيار معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

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

	2014	2013
	ألف درهم	ألف درهم
الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	157,117	117,711
ممتلكات ومحطات ومعدات	3,540,000	4,778,566
موجودات غير ملموسة	37,596	37,596

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

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 ويوضع مخصص في البيانات المالية بناءً على فترة استحقاقها وحسب معدلات الاسترداد التاريخية.

كما في تاريخ البيانات المالية، بلغ إجمالي الذمم المدينة 264.9 مليون درهم (2013: 242.2 مليون درهم)، و قد تم إدراج خسارة بسبب إنخفاض القيمة في قائمة الدخل الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بقيمة 1.7 مليون درهم (2013: 0.9 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، فيتم 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.

2.4 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة المخزون (تتمة)

كما في تاريخ بيان المركز المالي، بلغ إجمالي المخزون 41.6 مليون درهم (2013: 37.0 مليون درهم). لم يتم تكوين مخصص للمخزون غير القابل للإستخدام في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 لا شيء (2013: لا شيء). يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحقيقها في بيان الدخل الموحد.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة

إدراج الإيرادات في البيانات المالية

يتم قيد المبيعات عندما تنتقل مخاطر ومنافع ملكية البضائع الى المشتري، عادة عند استلام البضائع، ويمكن قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق. تتكون مبيعات المياه المبردة من إيرادات الكميات المتاحة والكميات المتغيرة المقدمة للعملاء، ويتم إدراج الإيرادات عند تقديم الخدمة.

يتم إدراج الإيرادات من خدمات عقود الإشراف عند تقديم خدمة الإشراف. وتدرج الإيرادات المتعلقة بخدمات عقود الدراسة والتصميم بالإشارة إلى مرحلة إنجاز العقود عندما:

(1) يرجح تدفق الفوائد الإقتصادية المرتبطة بالعقد إلى المجموعة،

(2) يمكن عمل تقدير موثوق به لتكاليف العقد،

(3) تكون المجموعة واثقة من تحصيل المبلغ المدرج.

تمثل إيرادات العقود إجمالي قيمة المبيعات للأعمال المنجزة خلال السنة، شاملة القيمة التقديرية لمبيعات العقود قيد التنفيذ المحتسبة وفقاً لطريقة نسبة العمل المنجز، والتي يتم قياسها بالرجوع إلى إجمالي التكلفة المتكبدة حتى تاريخه على إجمالي التكلفة المقدرة للعقد. يتم تكوين مخصصات لأية خسائر معروفة أو التزامات مرجحة.

عندما تتوصل المجموعة الى أن اتفاقاً مع عميل يحتوى على التأجير التمويلي، يتم إدراج دفعات الإيجار 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.

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.

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 الدخل الموحد.

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 الى القيمة

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

إدراج العملات الأجنبية بالعملة المحلية

تم عرض البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات (الدهرم)، وهي العملة التي تتداول بها الشركة الأم وتعرض بها البيانات المالية. إنَّ العملة المتداولة هي العملة المستخدمة في البيئة الإقتصادية 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.

(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 الدخل 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 الدخل الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام معدلات التحويل عند تاريخ المعاملات المبدئي.

(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. عند استبعاد عملية أجنبية، فإنه يتم إدراج المبلغ المتراكم المؤجل والمدرج ضمن حقوق المساهمين والمتعلق بتلك العملية الأجنبية المحددة في بيان الدخل الموحد.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم قيد الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على أساس التكلفة المتكبدة 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.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 الإقتراض بالنسبة للمحطات وموجودات التوزيع التي تعمل جزئياً، عندما تكتمل جميع الأنشطة اللازمة لإعداد الموجودات لاستخدامها الفعلي.

الممتلكات والمحطات والمعدات

يتم قيد الممتلكات 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 والتصليح الأخرى في بيان الدخل الموحد عند تكبدها. لا يتم إدراج قيمة استهلاك للأراضي.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة 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 للأصل والعمر التشغيلي وطرق الاستهلاك، ويتم تعديلها بما هو مناسب عند نهاية كل سنة مالية.

تقوم المجموعة دورياً بإجراء إصلاح رئيسي على 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 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 الدخل الموحد في السنة التي يتم فيها استبعاد ذلك الأصل.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير

إنَّ تحديد ما إذا كانت الاتفاقية عبارة عن إيجار أو تتضمن علاقة إيجار يعتمد على بنود الاتفاقية عند تاريخ البدء بها، وعما إذا كان الإيفاء بالاتفاقية يتوقف على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة، أو أنَّ 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 الدخل الموحد.

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

تُدرج دفعات الإيجار التشغيلية كمصروف ضمن بيان الدخل 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 للعميل. وتسجل المبالغ المستحقة من المستأجر في بيان المركز المالي كموجودات تمويلية (عقود إيجارات تمويلية مدينة) بقيمة صافي الاستثمارات وذلك بعد احتساب مخصص الانخفاض.

المجموعة كمؤجر - إيجارات تشغيلية

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

استثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف

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

إنَّ شركة الائتلاف هي نوع من الإتفاقيات المشتركة حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الإتفاقية حقوق في صافي موجودات شركة الائتلاف. إنَّ السيطرة المشتركة هي المشاركة في السيطرة على اتفاقية بموجب عقد، وتوجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقةً جماعية من الأطراف التي تشارك السيطرة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف (تتمة)

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

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمار في الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف مبدئياً بقيمة التكلفة. يتم تعديل

القيمة الدفترية للاستثمار لإدراج التغييرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف منذ تاريخ الشراء. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو شركة الائتلاف ضمن القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو إختبارها بشكل فردي للانخفاض في القيمة. يعكس بيان الدخل حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركات الزميلة و شركات الائتلاف. يتم عرض أي تغيير في بيان الدخل الشامل الآخر للجهات المستثمر فيها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، عندما يتم إدراج أي تغيير مباشرة في حقوق مساهمي الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف، 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 شركة الائتلاف. وتقتصر الأرباح والخسائر المدرجة على حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف.

يتم إدراج حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الزميلة وشركة الائتلاف في بيان الدخل الموحد خارج الأرباح التشغيلية. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو شركة الائتلاف لنفس الفترة المالية للمجموعة، ويتم إجراء التعديلات بهدف توفيق السياسات المحاسبية للشركة أو شركة الائتلاف 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 شركة الائتلاف. تحدد المجموعة عند تاريخ كل بيان مركز مالي إذا ما كان هناك دليل موضوعي يشير إلى انخفاض قيمة استثمارها في الشركة الزميلة أو شركة الائتلاف. في هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض كالفارق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة أو شركة الائتلاف وقيمتها الدفترية، ومن ثم تقوم بإدراج في بيان الدخل الموحد.

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

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي حسب التكلفة. إنَّ 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 ويدرج الإنفاق في بيان الدخل 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 التغيرات 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.

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 من تاريخ تغيير التصنيف.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناجمة عن استبعاد الأصل غير ملموس على أساس الفرق بين صافي عائدات البيع والقيمة الدفترية الأصل، ويتم إدراج الفرق في بيان الدخل الموحد عندما يلغى إدراج الأصل في بيان المركز المالي.

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 الدخل الموحد. وتدرج أية فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة المدفوعة في احتياطات رأس المال الأخرى.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات تفيد 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. إنَّ قيمة الموجودات القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للموجودات أو القيمة العادلة للوحدات المولدة للنقد، أيهما أعلى، مخصوم منها تكاليف الاستبعاد والقيمة الحالية.

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 أنَّ الأصل انخفضت قيمته، ويتم تخفيض القيمة المدرجة للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

عند تحديد القيمة الحالية 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. توثق 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. إنَّ هذه الموازنات والتوقعات تغطي الأعمار الإنتاجية للمحطات.

يتم إجراء تقييم للموجودات باستثناء الشهرة في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشرات تفيد بأنَّ 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 تغير 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 الدخل 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.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إستثمارات وموجودات مالية أخرى

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند الإدراج المبدئي، كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، أو قروض وأرصدة مدينة، أو استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، أو موجودات مالية متاحة للبيع أو مشتقات معينة كأدوات تحوط فعالة، حسب الاقتضاء. يتم إدراج جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، مضاف إليها مصاريف المعاملة المتعلقة بشراء الأصل المالي، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

تحدد الشركة تصنيفاً لموجوداتها المالية عند الاعتراف المبدئي، وتقوم بإعادة تقييم هذا التصنيف في نهاية كل سنة مالية بما هو مسموح به، وحيثما يكون ذلك مناسباً.

محاسبة تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية

يتم إدراج جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية العادية عند تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء الأصل. إنّ طرق الشراء أو البيع العادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن فترة عادة ما يتم تحديدها وفقاً لأنظمة وأعراف السوق.

القياس اللاحق

لأهداف القياس اللاحق للموجودات المالية، يتم تصنيف الموجودات المالية في أربع فئات:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر؛ ليس لدى المجموعة أي استثمارات متاحة للبيع خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013.
- القروض والذمم المدينة؛ هذه الفئة هي أكثر الفئات تعلقاً بالمجموعة. إنّ القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشنقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير متداولة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات على أساس التكلفة المطفأة، باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مخصصاً منها الانخفاض في القيمة. يتم حساب القيمة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة عند الاستحواذ وأية رسوم أو تكاليف تكون جزءاً أساسياً من سعر الفائدة الفعلي. ويتم إدراج إطفاء سعر الفائدة الفعلي العائد الإجازات التمويلية المدينة ضمن الإيرادات. يتم إدراج الخسائر الناتجة من الإنخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد ضمن تكاليف تمويل القروض وتكاليف البيع أو النفقات التشغيلية الأخرى للذمم المدينة.
- الإستثمارات المحتفظ بها للإستحقاق؛ ليس لدى المجموعة أي استثمارات محتفظ بها للإستحقاق خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013.
- الإستثمارات المتاحة للبيع؛ ليس لدى المجموعة أي استثمارات متاحة للبيع خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إستثمارات وموجودات مالية أخرى (تتمة)

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية (أو جزء من الموجودات المالية، أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) في الحالات التالية:

- انتهاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الموجودات؛ أو
- حوّلت المجموعة حقوق استلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو أخذت على عاتقها التزام دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير إلى طرف ثالث بموجب اتفاقية تفويض، وإما (أ) قامت بتحويل معظم أو كل المخاطر والفوائد المحتملة للموجودات، أو (ب) لم تحول ولم تحتفظ بمعظم أو جميع مخاطر وفوائد الموجودات ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الموجودات.

في حال قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من أحد الموجودات أو قيامها بالتوقيع على اتفاقية تفويض ولم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بمعظم أو جميع المخاطر والفوائد المتعلقة بالموجودات كما لم تقم بتحويل السيطرة على الموجودات، عندها يتم الاعتراف بموجودات جديدة لا تتعدى مدى المشاركة المستمرة للمجموعة في الموجودات، وفي تلك الحالة تقوم المجموعة أيضاً بالاعتراف بمطلوبات. ويتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المتعلقة بها بشكل يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

تقاس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول، على أساس القيمة الدفترية الأساسية للأصل وأعلى مبلغ قد يطلب من المجموعة تسديده، أيهما أقل.

انخفاض القيمة وعدم إمكانية تحصيل الموجودات المالية

تقيم المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل مادي على أن أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية قد انخفضت قيمتها. تُعتبر قيمة أحد الموجودات أو مجموعة من الموجودات قد انخفضت فقط في حال وجود دليل مادي على انخفاض القيمة كنتيجة لحدث أو أكثر وقع بعد الاعتراف المبدئي بهذه الموجودات ("حدث أدى إلى تكبد خسارة"). ويكون لهذا الحدث الذي أدى إلى خسارة تأثير على تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية من الموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية والتي يمكن تقديرها بشكل موثوق.

قد تشمل أدلة الانخفاض في القيمة مؤشرات إلى أنّ المدينين أو مجموعة من المدينين يعانون من صعوبات مادية كبيرة، أو تخلفوا عن السداد أو تأخروا في دفع الفوائد أو أصل المبالغ، أو من المرجح أن يشهروا إفلاسهم، أو يخضعوا لإعادة تنظيم مالي، وحيث تشير بيانات المراقبة إلى أنّ هناك انخفاضاً قابلاً للقياس في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية، مثل التغيير في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بالتخلف عن السداد.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض القيمة وعدم إمكانية تحصيل الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة على أساس القيمة المطفأة، تقوم المجموعة أولاً بتقييم فردي للموجودات المالية المؤثرة وتقييم جماعي للموجودات المالية غير المؤثرة بشكل منفرد فيما يتعلق بوجود دليل مادي على انخفاض قيمتها. فإذا قررت المجموعة أنه لا يوجد دليل مادي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المالية التي تم تقييمها بشكل فردي سواء كانت مؤثرة أم لا، تضم هذا الأصل إلى مجموعة من الموجودات المالية التي لها نفس خصائص الخطر الائتماني وتقيم هذه الموجودات بشكل جماعي فيما يتعلق بانخفاض القيمة. والموجودات التي تم تقييمها بشكل فردي ونتج عن هذا التقييم اعتراف بخسارة أو الاستمرار في إدراج خسارة ناجمة عن انخفاض القيمة، لا يتم ضمها إلى تقييم جماعي لانخفاض القيمة.

إذا كان هناك دليل مادي على حدوث خسارة ناجمة عن انخفاض القيمة، يقاس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيم الدفترية للموجودات والقيمة الحالية لتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية (مع استبعاد خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة والتي لم يتم تكيدها بعد). يتم تخفيض القيمة الحالية لتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام سعر الفائدة الأصلي الفعلي للموجودات المالية. فإذا كان لقرض سعر فائدة متغير، فإن معدل التخفيض المستخدم لقياس أية خسائر ناجمة عن انخفاض القيمة يكون سعر الفائدة الفعلي الحالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات من خلال استخدام حساب مخصصات، وتدرج قيمة الخسارة في بيان الدخل الموحد. تستمر إيرادات الفوائد في التراكم على القيمة الدفترية المخفضة باستخدام سعر الفائدة المستخدم في تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية بغرض قياس الخسارة الناجمة عن انخفاض القيمة.

يتم تسجيل الدخل من الفوائد كجزء من دخل التمويل والإيرادات في بيان الدخل الموحد في القرض أو الذمم المدينة أو في الذمم المدينة الناتجة من إيجارات تمويلية على التوالي. يتم شطب القروض والمخصصات المتعلقة بها عندما لا يكون هناك احتمال واقعي لتحصيلها في المستقبل، وقد تحققت جميع الضمانات أو تم تحويلها إلى المجموعة. فإذا ما حدث في عام تالي أن زادت الخسارة الناجمة عن انخفاض القيمة أو زادت بسبب حدث وقع بعد إدراج انخفاض القيمة، فيتم زيادة أو إنقاص الخسارة بتعديل حساب المخصصات. وإذا تم تحصيل مبلغ مشطوب في المستقبل، يتم إدراج المبلغ تحت تكاليف التمويل في بيان الدخل.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون

يُدرج 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 - تكلفة الشراء على أساس تكلفة المتوسط المرجح. والبضاعة 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 صرفها حتى الإنجاز والتصرف بها.

عقود قيد التنفيذ

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

النقد وما يعادله

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.

أصول مصنفة لغرض البيع

يتم تصنيف الأصول غير المتداولة كأصول محتفظ بها لغرض البيع وتقاس بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، أيهما أقل إذا تم استرداد قيمتها الدفترية بشكل رئيسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لها. و تكون هذه الحالة فقط عندما يكون احتمال البيع كبير ويكون الأصل أو مجموعة الأصول متاحه للبيع فوراً في حالتها الحالية. يجب أن تلتزم الإدارة بالبيع، ومن المتوقع ان تكتمل عملية البيع في غضون سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية

الاعتراف والقياس المبدئيان

يتم تصنيف المطلوبات المالية في نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 على أساس القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو القروض والسلفيات أو كمشنقات معينة كأدوات تحوط في عمليات تحوط فعلية، أيهما أنسب. تحدد المجموعة تصنيف مطلوباتها المالية عند الاعتراف المبدئي.

تدرج المطلوبات المالية مبدئياً على أساس القيمة العادلة مضاف إليها في حالة السندات الإلزامية التحويل، والقروض طويلة الأجل، واتفاقيات التمويل الإسلامي، تكاليف المعاملة التي يمكن نسبتها إليها مباشرة.

تشمل المطلوبات المالية للمجموعة الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى، وحسابات السحب على المكشوف في البنوك، والسندات الإلزامية التحويل والقروض طويلة الأجل واتفاقيات التمويل الإسلامي، والأدوات المالية المشتقة.

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

ذمم دائنة ومستحققات

تدرج المطلوبات للمبالغ التي يجب دفعها في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، بصرف النظر عن استلام فاتورة من المورد أم لا.

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة واتفاقيات التمويل الإسلامي

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس القروض والسلفيات التي تحمل فائدة واتفاقيات التمويل الإسلامي في وقت لاحق على أساس التكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

يتم إدراج الأرباح والخسائر ضمن بيان الأرباح والخسائر عند إلغاء الاعتراف بالالتزام وكذلك من خلال عملية إطفاء سعر الفائدة الفعلي. يتم احتساب قيمة الإطفاء بالأخذ في الاعتبار أية خصومات أو علاوات على الشراء والرسوم أو التكاليف التي تعد جزءاً لا يتجزأ من طريقة سعر الفائدة الفعلي. يتم إدراج إطفاء سعر الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الأرباح والخسائر الموحد.

السندات الإلزامية التحويل

تنقسم السندات الإلزامية التحويل الى قسمين: قسم مدرج ضمن حقوق الملكية وقسم مدرج في المطلوبات، على أساس شروط وأحكام السندات.

عند إصدار السندات الإلزامية التحويل، يتم تحديد القيمة العادلة للجزء المدرج في المطلوبات بتخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بمدفوعات القسيمة باستخدام سعر فائدة يتم تقديره على أساس سند غير قابل للتحويل مشابه. يتم الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة للمطلوبات المشتقة الناتجة عن نطاق غير قابل للتغيير في عدد الأسهم المطلوب إصدارها إلى حاملي السندات على أساس قيمتها العادلة، ويتم إعادة قياسها لاحقاً في كل تاريخ تقرير مع إدراج التغييرات في القيمة العادلة في بيان الدخل الموحد.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السندات الإلزامية التحويل (تتمة)

إنّ رصيد المبالغ المتحصلة محمل في الجزء المحول إلى حقوق ملكية ومدرج تحت عنوان منفصل ضمن حقوق المساهمين. عند التحويل في تاريخ الاستحقاق، يتم إدراج القيمة الإسمية للأسهم العادية ضمن رأس المال المصدر ويُدْرَج أي فائض تحت بند علاوة الإصدار أو بند الأرباح المحتجزة.

تقسم تكاليف المعاملات على جزئي المطلوبات وحقوق المساهمين للسندات الإلزامية القابلة للتحويل بناءً على تقسيم المبالغ المتحصلة من السندات بين جزئي المطلوبات وحقوق الملكية.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزامات الخاصة بهذه المطلوبات أو إلغائها أو انتهاء مدتها. وعند استبدال مطلوبات مالية بأخرى من نفس المقرض على أساس شروط شديدة الاختلاف، أو إذا تم تعديل الشروط الخاصة بمطلوبات مالية موجودة بشكل كبير، يتم معاملة الاستبدال أو التغيير كإلغاء للاعتراف بالمطلوبات الأساسية، ويتم الاعتراف بمطلوبات جديدة. ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية بين المطلوبين في بيان الدخل الموحد .

عند إصدار أدوات حقوق الملكية بهدف إطفاء جميع أو جزء من المطلوبات المالية (يُشار إليها بعقود تبادل الدين مقابل حقوق الملكية) تدرج أدوات حقوق الملكية مبدئياً بالقيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة، إلا إذا لم يكن هنالك إمكانية من قياس القيمة العادلة بشكل موثوق. يتم إدراج الفرق بين القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الصادرة والقيمة الدفترية للالتزام المالي المطفأ في بيان الدخل الموحد . في حال حدوث اتفاقيات تبادل الدين مقابل حقوق الملكية مع مساهمين مباشرين أو غير مباشرين، تقوم الشركة بإدراج أدوات حقوق الملكية الصادرة بالقيمة الدفترية للالتزام المالي المطفأ بحيث لا يُدرَج أي ربح أو خسارة في بيان الدخل.

مقاصة الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية، ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يكون هناك حق قانوني واجب التنفيذ في عمل مقاصة بين المبالغ المدرجة، وأن يكون لدى المجموعة النية إما في التسوية على أساس القيمة الصافية، وإما في تحقيق الأصل وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

المخصصات

يتم تكوين مخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث في الماضي وتكون تكلفة تسوية الالتزام مرجحة وقابلة للقياس بشكل موثوق.

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

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقدم 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.

مشتقات الأدوات المالية والتحوط

تقوم المجموعة باستخدام الأدوات المالية المشتقة مثل عقود تبادل أسعار الفائدة للتحوط ضد المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار الفائدة. تدرج الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة في التاريخ الذي تم فيه الدخول في عقود المشتقات ويعد لاحقاً قياساً بالقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كموجودات عندما تكون القيمة العادلة موجبة، بينما تدرج كمطلوبات عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة من التغيرات في القيمة العادلة على المشتقات خلال السنة والتي لا تتأهل لمحاسبة التحوط مباشرة في بيان الدخل الموحد.

لأغراض محاسبة التحوط، تصنف أدوات التحوط كالآتي:

- تحوط التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر تغيرات التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطر معينة متعلقة بأصل أو بالتزام معترف به، أو بالتزام قاطع؛ أو
- تحوط القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في القيمة العادلة للالتزام قاطع غير معترف به.

عند البدء في علاقة تحوط، تقوم المجموعة بتحديد وتوثيق العلاقة التي تأمل المجموعة بتطبيق محاسبة التحوط عليها والهدف من إدارة المخاطر والاستراتيجية للعمل بالتحوط.

يتضمن التوثيق تحديد أداة التحوط، والبند أو المعاملة التي يتم التحوط لها، ونوع المخاطر التي يتم التحوط منها، وكيف ستقوم الشركة بتقييم مدى فعالية أداة التحوط في الحد من مخاطر التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية أو القيمة العادلة المتعلقة بالمخاطر التي يتم التحوط منها حسب الاقتضاء. إنه من المتوقع أن يكون التحوط ذا فعالية عالية للحد من تأثيرات تقلبات التدفقات النقدية أو القيمة العادلة، حسب الاقتضاء، ويتم تقييمها بشكل دوري لتحديد إذا ما كانت ذات فعالية عالية خلال الفترات المالية المعنية.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية والتحوط (تتمة)

تم تقديم وصف للتحوط الذي يستوفي المعايير الدقيقة لمحاسبة التحوط أدناه:

تحوط التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الربح والخسارة على أداة التحوط مباشرة في بيان الدخل الشامل تحت عنوان "التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات"، بينما يتم إدراج الجزء غير الفعال مباشرة في بيان الدخل الموحد.

يتم تحويل القيم المدرجة في بيان الدخل الشامل إلى بيان الدخل الموحد عندما تؤثر المعاملة المتحوط لها على بيان الدخل الموحد، مثل عندما يتم إدراج المصاريف المالية المتحوط لها أو حدوث عملية بيع متوقعة.

عند إعادة هيكلة البند المتحوط له أو إلغاء علاقة تحوط، بالنسبة لتحوط التدفقات النقدية الفعالة، يتم إدراج القيمة العادلة لأداة التحوط عند تاريخ إعادة الهيكلة في بيان الدخل على مدى العمر المتبقي للبند الأصلي المتحوط له أو أداة التحوط، أيهما أقصر.

عندما يكون البند المتحوط له هو تكاليف الموجودات غير المالية أو المطلوبات غير المالية، فإنه يتم تحويل القيم المتراكمة المدرجة في حقوق المساهمين إلى القيم الدفترية المبدئية للموجودات أو المطلوبات غير المالية.

إذا تم بيع أو إلغاء أو انتهاء أو استخدام أدوات التحوط من دون استبدالها، أو تكرارها (كجزء من استراتيجية التحوط)، أو لم تعد تعتبر كتحوط، أو عندما لم يعد التحوط يستوفي فئة محاسبة التحوط، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة والمدرجة سابقاً في بيان الدخل الشامل الآخر تبقى في حقوق المساهمين بشكل منفصل إلى حين حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام القاطع بالعملة الأجنبية.

تحوط القيمة العادلة

يُدرج التغير في القيمة العادلة للمشتقات التحوطية لها في بيان الدخل الموحد. وعندما يتم تعيين التزام قاطع غير مدرج كبند متحوط له، يتم إدراج التغيرات المتراكمة اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام القاطع المتعلق بالمخاطر المتحوط لها كموجودات أو مطلوبات مع إدراج الأرباح أو الخسارة المقابلة في بيان الدخل الموحد. يتم كذلك إدراج التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في بيان الدخل الموحد.

الأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على موجودات مالية ومطلوبات مالية.

تشتمل الموجودات المالية على قرض لشركة إنتلاف، وضم تجارية مدينة وضم مدينة أخرى، وإيجارات تمويلية مدينة، نقد وودائع قصيرة الأجل. وتشتمل المطلوبات المالية على الذم المدينة والقروض، وجزء المطلوبات للسندات الإلزامية التحويل ومطلوبات التأجير التمويلي.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات و الموجودات الغير مالية مثل الاصل المصنف لغرض البيع بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيان مركز مالي و قد تم عرض القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بتكلفة الإطفاء في إيضاح رقم 36.

إنّ 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 الإقتصادية.

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

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

يتم قياس أو الإفصاح عن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات في البيانات المالية 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.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية، على أساس متكرر، تحدد المجموعة في حال حدوث تحويلات بين المستويات ضمن التراتبية من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستويات للمدخلات التي لها تأثير جوهري على قياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقارير مالية.

وتقوم الإدارة بتحديد السياسات و الإجراءات لقياس القيمة العادلة على اساس 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 منطقيًا".

ولهذا 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 سابقا. تم تقديم تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية ومزيداً من التفاصيل حول كيفية قياسها في إيضاح رقم 36.

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 إستخدامه 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 إعداد التقارير المالية

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم
تقوم الشركة بإدراج مطلوب لإجراء توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي الأسهم للشركة الأم عند اعتماد هذه التوزيعات وعندما لا يعود التوزيع حسب رغبة الشركة. 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 الدخل الموحد.

2.6 التغييرات المستقبلية في السياسات المحاسبية - المعايير الصادرة لكنها لم تدخل حيز التنفيذ

إنّ المعايير والتعديلات الصادرة، ولكن لم تدخل حيز التنفيذ حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة تم مناقشتها أدناه:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 الحسابات التنظيمية المؤجلة
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 19 خطط المنافع المحددة: مساهمات الموظفين
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 الإيرادات من عقود العملاء
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 الاتفاقيات الثنائية: المحاسبة عند استحواذ الحصص
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 41 الزراعة: النباتات المثمرة
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 : طريقة احتساب حقوق المساهمين في البيانات المالية المنفصلة

2.6 التغييرات المستقبلية في السياسات المحاسبية - المعايير الصادرة لكنها لم تدخل حيز التنفيذ (تتمة)

تحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية تحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية الفعالة من 1 يوليو 2014 و لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على المجموعة.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2 مدفوعات الأسهم
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 دمج الأعمال
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8 القطاعات التشغيلية
- معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات والآلات والمعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 الأصول الغير ملموسة
- معيار المحاسبة الدولي رقم 24 الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 قياس القيمة العادلة
- معيار المحاسبة الدولي رقم 40 الاستثمار في الممتلكات

لدى المجموعة النية في تطبيق هذه المعايير والتعديلات، في حال امكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة.

3 الإيرادات

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
732,982	691,167
171,618	121,720
129,979	214,502
96,033	72,799
1,130,612	1,100,188

4 القطاعات التشغيلية

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

- قطاع "المياه المبردة" الذي يعمل على بناء وامتلاك 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. غير أنّ تمويل المجموعة (تكاليف التمويل وإيرادات الفوائد) يدار على أساس جماعي ولا تخصص للقطاعات التشغيلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

4

معلومات القطاعات (تتمة)

2014	قطاع المياه المبردة ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	الاستيعادات ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الإيرادات	1,034,578	96,034	-	1,130,612
إيرادات خارجية	-	15,317	(15,317)	-
إيرادات ما بين القطاعات	1,034,578	111,351	(15,317)	1,130,612
إجمالي الإيرادات	(534,747)	(79,076)	16,803	(597,020)
تكاليف التشغيل	499,831	32,275	1,486	533,592
الربح الإجمالي	359,260	12,950	1,848	374,058
أرباح التشغيل	-	-	-	(134,715)
تكاليف التمويل	-	-	-	4,625
إيرادات التمويل	-	-	-	-
التغير في القيمة العادلة	-	-	-	-
إيرادات (خسائر) أخرى	-	-	-	(1,152)
حصة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف	85,366	-	-	85,366
2013				
الإيرادات	1,027,389	72,799	-	1,100,188
إيرادات خارجية	13,754	13,754	(13,754)	-
إيرادات ما بين القطاعات	1,027,389	86,553	(13,754)	1,100,188
إجمالي الإيرادات	(549,170)	(59,066)	16,109	(592,127)
تكاليف التشغيل	478,219	27,487	2,355	508,061
الربح الإجمالي	347,809	11,423	(1,537)	357,695
أرباح التشغيل	-	-	-	(148,198)
تكاليف التمويل	-	-	-	4,573
إيرادات التمويل	-	-	-	(19,080)
التغير في القيمة العادلة	-	-	-	3,223
إيرادات (خسائر) أخرى	-	-	-	-
حصة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف	66,391	-	-	66,391
	264,604			264,604

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

4

معلومات القطاعات (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الإستهلاك المخصصة للقطاعات التشغيلية كالاتي:

2014	قطاع المياه المبردة ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	قطاع المياه المبردة ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الإستهلاك	120,435	5,579	126,014	142,896	5,792	148,688

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات:

2014	المياه المبردة ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	غير مخصصة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
موجودات القطاع	7,249,003	203,805	-	7,452,808
موجودات مضمنة لغرض البيع	-	-	-	-
استثمارات في شركات زميلة	529,430	-	-	529,430
استثمارات في شركات ائتلاف	49,233	-	-	49,233
موجودات غير مخصصة	-	-	303,292	303,292
إجمالي الموجودات	7,827,666	203,805	303,292	8,334,763
مطلوبات القطاع	679,845	62,625	-	742,470
مطلوبات غير مخصصة	-	-	2,661,700	2,661,700
إجمالي المطلوبات	679,845	62,625	2,661,700	3,404,170
2013				
موجودات القطاع	7,519,687	206,895	-	7,726,582
موجودات مضمنة لغرض البيع	21,055	-	-	21,055
استثمارات في شركات زميلة	450,582	-	-	450,582
استثمارات في شركات ائتلاف	1,666	-	-	1,666
موجودات غير مخصصة	-	-	225,400	225,400
إجمالي الموجودات	7,992,990	206,895	225,400	8,425,285
مطلوبات القطاع	619,440	62,325	-	681,765
مطلوبات غير مخصصة	-	-	3,092,447	3,092,447
إجمالي المطلوبات	619,440	62,325	3,092,447	3,774,212

تمثل الموجودات غير المخصصة ودائع مصرفية بقيمة 303,292 ألف درهم (2013: 225,400 ألف درهم)، حيث يتم إدارة هذه الموجودات على أساس جماعي.

تمثل المطلوبات غير المخصصة قروضاً وسلفيات تحمل فائدة بقيمة 2,173,606 ألف درهم (2013: 1,992,986 ألف درهم)، اتفاقيات تمويل إسلامي بقيمة لاشيء ألف درهم (2013: 507,547 ألف درهم)، التزامات بموجب إيجارات تمويلية بقيمة 23,446 ألف درهم (2013: 28,710 ألف درهم)، سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات بقيمة 464,648 ألف درهم (2013: 563,204 ألف درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

4 معلومات القطاعات (تتمة)

المياه المبردة	قطاع سلسلة الأعمال	الإجمالي	المياه الباردة	قطاع سلسلة الأعمال	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
52,432	3,041	55,473	2,660	510	3,170
67,908	-	67,908	49,053	-	49,053
91,671	-	91,671	-	-	-

المصروفات الرأسمالية:

ممتلكات ومحطات ومعدات

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

إستثمارات في شركة زميلة و

شركة أئتلاف

معلومات جغرافية

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

الإيرادات	2014	2013	موجودات غير متداولة	2014	2013
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الإمارات العربية المتحدة	1,094,871	1,064,192	6,043,124	6,105,076	6,105,076
أخرى	35,741	35,996	452,923	447,703	447,703
	1,130,612	1,100,188	6,496,047	6,552,779	6,552,779

لغرض إعداد هذا الجدول، تتكون الموجودات غير المتداولة من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ وممتلكات ومحطات ومعدات وإيجارات تمويلية مدينة وموجودات غير ملموسة.

إيرادات من عملاء خارجيين

يوفر الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالعملاء الأساسيين للمجموعة الذين ساهموا بأكثر من 10% من إيرادات المجموعة.

قطاع المياه المبردة:	2014	2013
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
العميل 1	296,839	289,928
العميل 2	247,952	261,569
العميل 3	151,352	133,609
	696,143	685,106

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

5 تكاليف التمويل

2014	2013
ألف درهم	ألف درهم
134,715	148,198
-	-
134,715	148,198

إجمالي مصاريف الفائدة للسنة
ناقص : ألقوائد المرسملة خلال السنة
الفائدة المدرجة في بيان الدخل الموحد خلال السنة

2014	2013
ألف درهم	ألف درهم
62,896	65,505
12,075	16,309
20,981	24,812
2,488	2,978
13,729	13,786
22,546	24,808
134,715	148,198

الفائدة المدرجة في بيان الدخل الموحد خلال السنة تشمل:
فوائد القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
رسوم التاجير على اتفاقيات التمويل الإسلامي
نفقات متراكمة على سندات إلزامية التحويل (إيضاح 27)
الفائدة على التزامات إيجارات تمويلية
إطفاء تكاليف العمليات
تكاليف تمويل أخرى

6 أرباح التشغيل

6.1 تكاليف التشغيل:

2014	2013
ألف درهم	ألف درهم
44,078	33,405
-	77
121,788	144,205
277,462	273,751
89,202	90,534
3,068	3,362
61,422	46,793
597,020	592,127

تكلفة المخزون المدرج كمصروفات
تكاليف العقود
الاستهلاك (إيضاح 11)
تكاليف الخدمات
شراء المياه المبردة من طرف ذو علاقة (إيضاح 31)
تكلفة إيجار المبرد
مصاريف أخرى

6.2 مصاريف إدارية ومصاريف أخرى:

2014	2013
ألف درهم	ألف درهم
113,578	100,876
4,226	4,483
1,688	911
40,042	44,096
159,534	150,366

تكاليف الموظفين
الاستهلاك (إيضاح 11)
مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح 18)
مصاريف إدارية ومصاريف عمومية أخرى

7 العائد الأساسي والمخفض على السهم المتعلق بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم

يحتسب العائد الأساسي على السهم بتقسيم أرباح السنة المتعلقة بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، مضافاً إليها المتوسط المرجح للأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل السندات الإلزامية التحويل (إيضاح 27).

يحتسب العائد المخفض على السهم بتقسيم أرباح السنة المتعلقة بحاملي 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:

	2014	2013
أرباح السنة المتعلقة بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم للعائد الأساسي (ألف درهم)	325,654	272,351
المتوسط المرجح للأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (ألف)	692,082	657,047
تأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)	2,766,640	2,726,349
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة (باستثناء أسهم الخزينة) والمعدل لتأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)	3,458,722	3,383,396
العائد الأساسي و المخفض على السهم (درهم)	0.09	0.08

تم احتساب العائد الأساسي على السهم على أساس الحد الأقصى للأسهم التي يمكن إصدارها من سندات الإلزامية التحويل (إيضاح 27). 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

اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح بقيمة 5 فلس لكل سهم العائدة لمساهمي الشركة العاديين ولحاملي السندات الإلزامية التحويل عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013. وقد تمت المصادقة عليها من قبل المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة المنعقد في 24 مارس 2014 و قد تم دفعها في 23 أبريل 2014.

تتألف الأرباح الموزعة من دفعة نقدية بقيمة 32.9 مليون درهم لمساهمي الشركة العاديين وتسوية أرباح بقيمة 137.9 مليون درهم مستحقة لحاملي السندات الإلزامية التحويل على شكل اصدار شريحة جديدة من سندات الزامية التحويل (س إ ت 4) لا تحمل فائدة، قابلة للتحويل إلى أسهم في الشركة بحلول أبريل 2019 (إيضاح 27).

8 الأرباح الموزعة على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة (تتمة)

إن الفرق بين الأرباح المتعلقة بحاملي السندات الإلزامية التحويل والقيمة الدفترية للسندات س إ ت 4 بقيمة 97.1 مليون درهم يعود إلى الاعتماد على سعر التحويل بقيمة 1.6856 درهم لعدد 57,605,736 أسهم قد تم تحويله لاحتياطي آخر.

كما صادق المساهمون على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وقدرها 4.5 مليون درهم(2012: 7.5 مليون درهم). عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 في اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة المنعقد في 24 مارس 2014.

في 21 يناير 2015 توصل أعضاء مجلس الإدارة إلى رفع توصية للمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم تقضي بتوزيع أرباح نقدية بقيمة 5 فلس للسهم الواحد عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

9 الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً

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

نسبة الملكية	2014	2013	الأنشطة الرئيسية	بلد التسجيل	
قطاع المياه المبردة					
	100	100	بيع المياه المبردة	الإمارات العربية المتحدة	الشركة الوطنية للتبريد المركزي- رأس الخيمة (ذ.م.م.)
	100	100	بيع المياه المبردة	الإمارات العربية المتحدة	شركة سميت لتبريد المناطق
	90	90	بيع المياه المبردة	البحرين	شركة البحرين لتبريد المناطق
	60	60	بيع المياه المبردة	عمان	شركة تبريد عمان (ش.م.ع.م.)
	100	100	بيع المياه المبردة	عمان	شركة تبريد (ش.م.م.) عمان
					شركة تبريد لتشغيل وصيانة
	100	100	إدارة وصيانة المصانع	الإمارات العربية المتحدة	محطات تبريد المناطق (ذ.م.م.)
قطاع سلسلة الأعمال					
	100	100	بناء شبكات توزيع ثانوية	الإمارات العربية المتحدة	شركة أنظمة الخليج للطاقة (ذ.م.م.)
	60	60	تصنيع الأنابيب العازلة	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الإمارات لصناعات الأنابيب المعزولة (ذ.م.م.)
	100	100	تشغيل محطات وخدمات هندسية	الإمارات العربية المتحدة	شركة انستلايشن انتجريتني 2000 (ذ.م.م.)
	100	100	خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة	الإمارات العربية المتحدة	شركة كول تيك إنرجي لمعالجة المياه (ذ.م.م.)
	70	70	الاستشارات في التصميم والإشراف	الإمارات العربية المتحدة	شركة ايان بانهايم وشركاه
	71	-	عمولات وخدمات هندسية	قطر	شركة انستلايشن انتجريتني 2006 (ذ.م.م.)
	51	51	الحمل كوكيل لشركة صحارى كولينج ليمتد، شركة زميلة (إيضاح 12)	الإمارات العربية المتحدة	صحارى للتبريد والتكييف (ذ.م.م.)
أخرى-غير مخصصة					
	100	100	تعمل كشركة قابضة	البحرين	شركة تبريد القابضة (ذ.م.م.)
	-	100	تعمل كشركة قابضة	الإمارات العربية المتحدة	شركة تبريد الميراج الاستثمار (ذ.م.م.)

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

(أ) خلال السنة قامت الشركة ببيع حصتها من الأسهم بشركة تابعة، شركة انستيليشن انتجريتني 2006 إلى شركة زميلة شركة قطر لتبريد المناطق بقيمة 1.1 مليون درهم. تم إجراء الصفقة بالقيمة الدفترية و لم تؤدي إلى أي ربح أو خسارة.

(ب) خلال السنة، قامت الشركة بتأسيس شركة تابعة مملوكة بالكامل، شركة تبريد الميراج ديستركت كولينج للاستثمار شركة ذات مسؤولية محدودة، في إمارة أبوظبي براس مال مصدر قدره 300,000 درهم. إن النشاط الاساسي للشركة هو تزويد المناطق بالمياه المبردة في جزيرة المارية في إمارة أبوظبي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

2014	2013
ألف درهم	ألف درهم
110,192	108,510
67,908	49,053
(37,979)	(31,639)
-	(15,732)
140,121	110,192
16,996	7,519
157,117	117,711

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

11 الممتلكات والمحطات والمعدات

أراضي ومحطات ومباني	شبكة التوزيع	أثاث وتركيبات	معدات وأجهزة مكتبية	سيارات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
2014					
التكلفة:					
في 1 يناير 2014	4,124,728	2,267,015	13,133	1,205	6,442,653
إضافات	45,839	5,048	376	83	55,473
تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)	29,583	8,396	-	-	37,979
تحويل من موجودات مصنفة لغرض البيع (إيضاح 34)	21,055	-	-	-	21,055
الاستبعاد بسبب إعادة التقييم (إيضاح 17)	(870,801)	(396,983)	-	-	(1,267,784)
أصل مشطوب	(14,225)	-	-	-	(14,225)
شركة زميلة مستبعدة (إيضاح 9)	-	-	(57)	(72)	(648)
استبعادات	-	-	(2,704)	(157)	(2,861)
في 31 ديسمبر 2014	3,336,179	1,883,476	10,748	1,059	5,271,642
الاستهلاك:					
في 1 يناير 2014	580,938	198,973	12,684	1,135	825,340
استهلاك السنة	96,954	27,063	309	17	126,014
تحويل إلى إيجارات تمويلية مدينة (إيضاح 17)	(186,250)	(47,542)	-	-	(233,792)
شركة زميلة مستبعدة (إيضاح 9)	-	-	(44)	(4)	(489)
أصل مشطوب	(692)	-	-	-	(692)
استبعادات	-	-	(2,704)	(157)	(2,861)
في 31 ديسمبر 2014	490,950	178,494	10,245	991	713,520
صافي القيمة الدفترية قبل مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2014	2,845,229	1,704,982	503	68	4,558,122
مخصص انخفاض القيمة:					
في 1 يناير 2014	483,299	355,448	-	-	838,747
أنخفاض القيمة للفترة	75,362	104,013	-	-	179,375
كما في ديسمبر 2014	558,661	459,461	-	-	1,018,122
صافي القيمة الدفترية بعد مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2014	2,286,568	1,245,521	503	68	3,540,000

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

11 الممتلكات والمحطات والمعدات (تتمة)

أراضي ومحطات ومباني	شبكة التوزيع	أثاث وتركيبات	معدات وأجهزة مكتبية	سيارات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
2013					
التكلفة:					
في 1 يناير 2013	4,141,935	2,264,382	12,912	1,235	6,454,596
إضافات	437	-	221	72	3,170
تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)	29,006	2,633	-	-	31,639
تحويل من موجودات مصنفة لغرض البيع (إيضاح 34)	(6,515)	-	-	-	(6,515)
إيضاح (34)	(40,135)	-	-	-	(40,135)
استبعادات	-	-	-	(102)	(102)
في 31 ديسمبر 2013	4,124,728	2,267,015	13,133	1,205	6,442,653
الاستهلاك:					
في 1 يناير 2013	477,625	156,382	12,088	1,217	676,754
استهلاك السنة	103,313	42,591	596	20	148,688
استبعادات	-	-	-	(102)	(102)
في 31 ديسمبر 2013	580,938	198,973	12,684	1,135	825,340
صافي القيمة الدفترية قبل مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2013	3,543,790	2,068,042	449	70	5,617,313
مخصص انخفاض القيمة:					
في 1 يناير 2013 و31 ديسمبر 2013	483,299	355,448	-	-	838,747
صافي القيمة الدفترية بعد مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2013	3,060,491	1,712,594	449	70	4,778,566

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

2014	2013
ألف درهم	ألف درهم
121,788	144,205
4,226	4,483
126,014	148,688

مدرجة ضمن تكاليف التشغيل (إيضاح 6.1)

مدرجة ضمن المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى (إيضاح 6.2)

11 الممتلكات والمحطات والمعدات (تتمة)

تم رهن ممتلكات ومحطات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 722 مليون درهم (2013: 853 مليون درهم)، إلى جانب أرصدة العملاء المدينة المتعلقة بهذه المحطات كضمان مقابل قروض وسلفيات تحمل فائدة واتفاقيات التمويل الإسلامي (إيضاح 25).

و تم إدراج محطة بقيمة دفترية صافية تبلغ 38.2 مليون درهم (2013: 39.8 مليون درهم) تحت عقد تأجير تمويلي. تم رهن الموجودات المؤجرة كضمان مقابل الإلتزام بموجب إيجار تمويلي ذي العلاقة (إيضاح 28).

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 الحموله 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 التخفيض بناءً على معدل متوسط تكلفة رأس المال المرجح للشركة البالغ 8.5% (2013: 8.5%)؛ و
- القيمة النهائية لشبكات التوزيع والمباني

تعتمد توقعات الإيرادات على المناقشات مع العملاء الحاليين والمرشحين. يتم توقع التدفقات النقدية بناءً على العقود الحالية مع العملاء المعنيين ويتم تمديدها للعمر الافتراضي للمحطة.

(أ) انخفاض القيمة و شطب الممتلكات والمحطات والمعدات

لم يتعافى القطاع العقاري في البحرين حتى الآن من الأحداث الغير المسبوقه التي أحدثتها الأزمة المالية العالمية من 2007 إلى 2010 وقد تم تأجيل مشاريع عقارية رئيسية. بالإضافة الى ذلك، قامت الشركة بتوقيع تمديد للعقد و الذي يؤدي إلى ترشيد الأحمال وفقا للتطورات. ونتيجة لذلك، سجلت الإدارة انخفاض في القيمة القابلة للاسترداد مقابل القيمة الدفترية للممتلكات والمحطات والمعدات لتعرض أفضل تقدير كما في 31 ديسمبر 2014. ان انخفاض القيمة وتكاليف الشطب تم تسجيلها في بيان الدخل الشامل الموحد تحت بند أرباح و خسائر أخرى. إن كامل الانخفاض في القيمة المسجل في قائمة الدخل الشامل الموحد تتعلق بقطاع المياه المبردة.

12 الاستثمار في شركات زميلة

إنّ لدى الشركة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

الملكية	دولة التسجيل	2014	2013
شركة المدينة الصناعية للتبريد	الإمارات العربية المتحدة	20%	20%
شركة قطر للتبريد المركزي (ش.م.ع.م)	قطر	44%	44%
شركة تبريد المناطق (السعودية)	المملكة العربية السعودية	25%	25%
شركة صحارى كولينغ ليمنت	الإمارات العربية المتحدة	40%	40%
كول تك قطر	قطر	-	49%

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

2014	2013
ألف درهم	ألف درهم
في 1 يناير	401,487
الحصة من أرباح السنة	65,081
اضافات خلال السنة	-
إستبعادات	-
أرباح موزعة مستلمة	(22,614)
الحصة من التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للتحوط	6,628
الفعال للتدفقات النقدية	932
في 31 ديسمبر	450,582
	529,430

إنّ نشاط الشركات الزميلة مرتبط بنفس نشاط شركة تبريد، بإستثناء كول تيك قطر التي تشارك في بيع معدات التبريد البخاري والمنتجات ذات الصلة. إنّ تواريخ السنة المالية للشركات الزميلة مطابقة لتاريخ السنة المالية لشركة تبريد.

خلال السنة قامت الشركة ببيع حصتها من الأسهم بشركة زميلة، شركة كول تيك قطر إلى شركة زميلة أخرى شركة قطر لتبريد المناطق بقيمة 1.8 مليون درهم. تم إجراء الصفقة بالقيمة الدفترية و لم تؤدي إلى أي ربح أو خسارة.

قامت الشركة خلال السنة بإستثمار إضافي في شركة زميلة بقيمة 33.3 مليون درهم في شركة تبريد المناطق (السعودية).

12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

يوضح الجدول التالي باختصار معلومات حول استثمارات شركة تبريد في الشركات الزميلة:

	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
الحصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:		
الموجودات المتداولة	222,275	203,999
الموجودات غير المتداولة	1,027,564	1,016,151
المطلوبات المتداولة	(406,525)	(240,217)
المطلوبات غير المتداولة	(313,884)	(529,351)
صافي الموجودات	529,430	450,582
الحصة في إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:		
الإيرادات	230,520	209,998
الدخل الشامل الآخر	932	6,628
النتائج (معدلة للربح الناتج عن التعاملات بين الشركة والشركات الزميلة والبالغ 2.5 مليون درهم (2013: 1.6 مليون درهم))	82,282	66,710
إن صافي موجودات الشركات الزميلة يتضمن حصة الشركة من القيمة العادلة السلبية للمشتقات المالية للشركات الزميلة والبالغ 11.5 مليون درهم (2013: 12.4 مليون درهم).		
فيما يلي جدول يوضح البيانات المختصرة لشركة قطر للتبريد المركزي التي تعتبر شركة زميلة ذات أهمية مادية:		
	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
بيان الدخل المختصر		
الإيرادات	339,919	315,814
تكاليف التشغيل	(172,480)	(170,511)
مصاريف إدارية ومصاريف أخرى	(34,832)	(21,610)
صافي تكاليف التمويل	(16,509)	(14,633)
ربح السنة	116,098	109,060
حصة تبريد نتائج السنة الحالية	49,049	46,372
بيان المركز المالي المختصر		
الموجودات المتداولة	292,521	367,384
الموجودات غير المتداولة	1,240,472	1,230,634
المطلوبات المتداولة	(77,107)	(279,815)
المطلوبات غير المتداولة	(704,584)	(642,240)
صافي الموجودات	751,302	675,963
حصة تبريد في صافي الموجودات	330,573	297,424
توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة	16,074	14,611

13 الاستثمار في شركات ائتلاف

تمتلك الشركة الاستثمارات التالية في شركات ائتلاف:

نسبة التملك	2014	2013	دولة التسجيل
51%	51%	51%	شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.
50%	50%	50%	شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.
-	50%	-	بيزنيس ديستركت كولنج للإستثمار ذ.م.م.
			الإمارات العربية المتحدة
			الإمارات العربية المتحدة
			الإمارات العربية المتحدة
			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 المساهمين.
			شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست في إمارة أبوظبي وتمارس نفس نشاط شركة تبريد. يحتسب حق المجموعة في شركة S&T كول لتبريد المناطق في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق المساهمين.
			في 30 يونيو 2014، قامت الشركة مع شركة إئتلاف بتأسيس بيزنيس ديستركت كولنج للإستثمار ذ.م.م عبر ضخ حقوق ملكية مبدئية بقيمة 58.4 مليون درهم من كل طرف. تم تسجيل هذه الشركة كشركة ائتلاف وفقا لطريقة حقوق الملكية. وتقوم الشركتين بالتحكم بشركة الائتلاف ويملكون حقوق مساوية لصافي الأصول.
			إن تاريخ السنة المالية لشركات الائتلاف مطابق لتاريخ السنة المالية لشركة تبريد.
			يوضح الجدول التالي التغييرات في استثمارات شركات الائتلاف:
	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم	
كما في 1 يناير	1,666	1,427	
الإضافات خلال السنة	58,395	-	
حصة من أرباح السنة	3,084	(557)	
حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية في شركة إئتلاف	(14,125)	-	
تعديلات للمعاملات الداخلية للمجموعة	213	796	
كما في 31 ديسمبر	49,233	1,666	
حصة من إيرادات وأرباح شركات الائتلاف	62,126	26,239	
الربح (الخسارة) للسنة	3,084	(319)	

يوضح الجدول التالي باختصار معلومات حول استثمارات تبريد في شركات الائتلاف.

13 الاستثمار في شركات ائتلاف (تتمة)

حصة تبريد من الموجودات والمطلوبات في شركات الائتلاف:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم	
133,631	70,019	الموجودات المتداولة
642,978	173,568	الموجودات غير المتداولة
776,609	243,587	
(112,777)	(36,410)	المطلوبات المتداولة
(542,323)	(133,235)	المطلوبات غير المتداولة
(72,276)	(72,276)	قرض من المساهمين (إيضاح 16)
49,233	1,666	إجمالي صافي الموجودات

يتضمن صافي الموجودات في شركات الائتلاف حصة الشركة في القيمة العادلة للمشتقات المالية من شركة ائتلاف بقيمة 14.1 مليون درهم (2013: لا شيء).

ليس هناك شركة ائتلاف ذات أهمية جوهرية للعرض بمفردها بالنسبة للمجموعة.

14 موجودات غير ملموسة

الشهرة

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
37,596	37,596

الرصيد في 1 يناير و 31 ديسمبر

15 اختبار انخفاض قيمة الشهرة

فيما يلي القيمة المدرجة للشهرة الموزعة لكل من الوحدات المولدة للنقد:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم	
27,711	27,711	شركة إيان بنهام وشركاه
9,712	9,712	القوات المسلحة للإمارات العربية المتحدة
173	173	أخرى
37,596	37,596	إجمالي

تم توزيع الشهرة المكتسبة من خلال دمج الأعمال على الوحدات المولدة للنقد التالية بغرض اختبار الانخفاض في القيمة:

- شركة إيان بنهام وشركاه، وحدة مولدة للنقد تتعلق بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على حق الملكية في شركة إيان بنهام وشركاه؛ و
- القوات المسلحة للإمارات العربية المتحدة، وحدة مولدة للنقد تتعلق بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة أنظمة الخليج للطاقة.

15 اختبار انخفاض قيمة الشهرة (تتمة)

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 2019. بلغ معدل التخفيض المطبق على التدفقات النقدية المتوقعة 25% (2013: 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% (2013: 3%).

وحدة القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة المولدة للنقد

يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة المولدة للنقد بناءً على حساب قيمة الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية. تحدد الإيرادات المتضمنة في توقعات التدفقات النقدية على أساس القدرة الإنتاجية المتاحة والإنتاج المتغير بناءً على العقد الموقع مع العميل على فترة 20 سنة. إن الإدارة واثقة من أنه سيتم تمديد العقد الحالي مع العميل للفترة المتبقية للعمر الإنتاجي للمحطات. تشمل التكاليف التشغيلية بصفة أساسية تكلفة مرافق تشغيل المحطات في وحدة تدفق النقد والرواتب ومكافآت الموظفين ذات العلاقة ويتم تحديدها بناءً على توقعات الإدارة المالية المعتمدة. بلغ معدل التخفيض المستخدم على توقعات التدفقات النقدية 8.5% (2013: 8.5%) ويمثل المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال للشركة.

نظراً للمساحة المتروكة في توقعات التدفقات النقدية، تعتقد الإدارة بأن التغيرات المعقولة في الإيرادات والتكلفة والاقتراضات في معدل التخفيض لن تؤدي إلى انخفاض القيمة الدفترية للشهرة.

16 قرض لشركة ائتلاف

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
72,276	72,276

قرض لشركة ائتلاف

منحت الشركة قرضاً لا يحمل فائدة وبدون ضمان بقيمة 72.3 مليون درهم لشركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.، شركة إئتلاف. لا تتوقع الشركة سداد هذا القرض خلال اثني عشر شهراً من تاريخ البيانات المالية.

17 إيجارات تمويلية مدينة

فيما يلي الحركة على الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
1,736,693	1,740,368
1,280,469	-
171,618	121,720
(206,505)	(125,395)
2,982,275	1,736,693

في 1 يناير
الاعتراف المبدئي بتسجيل الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة (ب)
إيرادات الإيجارات التمويلية (إيضاح 3)
إيجارات مستلمة
كما في 31 ديسمبر

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كآتي:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
220,941	117,787
2,761,334	1,618,906
2,982,275	1,736,693

الموجودات المتداولة
الموجودات غير المتداولة

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

2014 الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	2014 القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	2013 الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	2013 القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم
228,281	220,941	122,108	117,787
952,044	796,569	515,018	417,605
4,411,285	1,964,765	3,163,958	1,201,301
5,591,610	2,982,275	3,801,084	1,736,693
(2,609,335)	-	(2,064,391)	-
2,982,275	2,982,275	1,736,693	1,736,693

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

إيرادات غير مستحقة (إيضاح أ)

17 إيجارات تمويلية مدينة (تتمة)

(أ) فيما يلي بيان حركة الإيرادات غير المستحقة:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
2,064,391	2,186,111
716,562	-
(171,618)	(121,720)
2,609,335	2,064,391

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.

(ب) خلال السنة ، وقعت الشركة تعديل على الاتفاقية الرئيسية للتبريد ("اتفاقية معدلة") مع عميل. وتتضمن الاتفاقية المعدلة تعديلات متعددة على بنود الاتفاقية الرئيسية على محطات محددة و شبكات التوزيع التابعة لها.

قامت الإدارة بإعادة تقييم الاتفاقية لتزويد العميل بخدمة التبريد عبر محطات معينة وفقا للاتفاقية المعدلة و متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، و خلصت الى ان الاتفاقية تتضمن ايجار تمويلي فيما يتعلق بمحطات معينة و شبكات التوزيع التابعة لها بما أنها تقوم بنقل كافة المخاطر و المنافع لهذه المحطات المحددة إلى ملكية العميل.

وكنتيجة، تم استبعاد القيمة الدفترية لمحطات محددة وشبكات التوزيع التابعة لها البالغة قيمتها 1.034 مليون درهم من الممتلكات والمحطات والمعدات و تم تسجيل ايجارات تمويلية مدينة بالقيمة العادلة عند تأسيس الاتفاقية المعدلة بقيمة 1.280 مليون درهم. و أدى ذلك الى ربح بقيمة 246 مليون درهم. خلال السنة سجلت المجموعة مخصصات اضافية بقيمة 102 مليون درهم على العقد المكلف مع شركة زميلة لعقود شراء المياه المبردة من المحطات المشمولة باتفاقية المعدلة، و قدم تم تسجيله في بيان الدخل الشامل الموحد تحت بند أرباح وخسائر أخرى. و قد تم تسجيل رصيد المخصصات ضمن ذمم دائنة ومخصصات (إيضاح 30).

18 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
252,950	230,257
156,242	176,311
23,108	18,898
22,714	21,026
11,828	12,032
466,842	458,524

الذمم التجارية المدينة
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)
مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين وموظفين
ودائع ومدينون آخرون
مبالغ مدفوعة مقدماً

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

18 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

في 31 ديسمبر 2014، بلغت القيمة الإسمية للذمم التجارية المدينة 11.9 مليون درهم (2013: 11.9 مليون درهم) وقد تم تكوين مخصص لها بالكامل. كانت الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة كالاتي:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
11,960	15,550
1,688	911
(1,716)	(4,501)
11,932	11,960

في 1 يناير
المخصص للسنة (إيضاح 6,2)
المبالغ المشطوبة
في 31 ديسمبر

كان تحليل مدة الاستدانة للذمم التجارية المدينة التي لم تتخفص قيمتها والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة في 31 ديسمبر كالاتي:

مستحق الدفع من فترة طويلة ولكن لم تتخفص قيمته							غير مستحق الدفع وغير منخفض القيمة	
إجمالي ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
2014	409,192	199,563	37,956	9,798	11,414	8,268	38,118	104,075
2013	406,568	170,645	35,408	15,450	11,475	9,192	94,008	70,390

من المتوقع استرداد قيمة الذمم المدينة غير المنخفضة القيمة بناءً على الخبرة السابقة. ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات للذمم المدينة، وبالتالي فإنه لا يتم ضمان الغالبية العظمى من الذمم المدينة.

إنّ الذمم التجارية المدينة لا تحمل فائدة، ويتم السداد عادة خلال فترة 30-60 يوماً. إنّ الشروط والأحكام المتعلقة بمبالغ مستحقة من الأطراف ذات العلاقة مشار إليها في الإيضاح 31

19 عقود قيد التنفيذ

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
43,208	52,276
(2,724)	79
40,484	43,208

الرصيد كما في 1 يناير
التكلفة زائد الربح المتعلق بها
دفعات الإنجاز المستلمة والمدينة
الرصيد كما في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

20 النقد و الودائع

يشمل النقد وما يعادله المدرج في بيان التدفقات النقدية الموحد على الأرصدة التالية المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
114,640	444,982
303,292	225,400
417,932	670,382
(252,674)	-
165,258	670,382

أرصدة لدى البنوك ونقد
ودائع مصرفية
ناقص: ودائع مصرفية بتاريخ استحقاق لأكثر من ثلاثة أشهر
النقد و الودائع كما في 31 ديسمبر

تحمل الودائع المصرفية فوائد بمعدلات ثابتة تتراوح ما بين 0.20% - 2.0% سنوياً (2013: 0.25% - 2.1% سنوياً)

العملية الغير نقدية في بيان التدفقات النقدية:

تم استبعاد القروض والسلفيات التي تحمل فائدة و اتفاقيات التمويل الإسلامي من بيان التدفقات النقدية (إيضاح 25).

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد والودائع:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
404,497	652,359
13,435	18,023
417,932	670,382

داخل الإمارات العربية المتحدة
خارج الإمارات العربية المتحدة

21 رأس المال المصدر

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
738,490	659,063

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
أسهم عادية 738,489,648 (2013: 659,063,447)
بقيمة درهم واحد للسهم

في يوليو 2014، تم تحويل السند الإلزامي التحويل (س إ ت "4") الذي تبلغ قيمته 133.9 مليون درهم إلى أسهم عادية و قد بلغ عدد الأسهم 79,426,201 سهم بقيمة 1 درهم لكل سهم (إيضاح رقم 27).

22 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. وتحقق الشركة بالمخاطر والفوائد الهامة المتعلقة بهذه الأسهم.

23 الاحتياطات

الإحتياطي النظامي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية لدولة الامارات العربية المتحدة لعام 1984 (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي أرباح السنة إلى الإحتياطي النظامي. يجوز للشركة إيقاف هذه التحويلات عندما يبلغ رصيد الإحتياطي 50% من رأس المال. إنَّ هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

إحتياطي آخر

يمثل هذا الإحتياط القيمة المحولة من إعادة شراء السندات الإلزامية 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 الإحتياطي مبلغ 8,671 ألف درهم نتج عن تحويل القرض الثانوي شريحة (ب) إلى سندات إلزامية التحويل في عام 2012.

خلال السنة ، قرر مجلس إدارة الشركة تحويل مبلغ 137.8 مليون درهم (2013: 133.9 مليون درهم) من الإحتياطي الآخر للأرباح المحتجزة (إيضاح 27).

خلا السنة نتيجة لتحويل شريحة من السندات الإلزامية التحويل (س إ ت -4) تم تحويل مبلغ 54.4 مليون درهم إلى الإحتياطي الآخر و الذي يمثل الفرق بين القيمة الدفترية ل (س إ ت -4) و القيمة المخصصة لرأس المال المصدر .

24 دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المبالغ المدفوعة مقدماً، مبالغ مستلمة من شركة زميلة لمساهم رئيسي تتعلق بالدعم التمويلي لبناء الممتلكات والمحطات والمعدات (إيضاح 31).

25 قروض وسلفيات تحمل فائدة

سعر الفائدة الفعلي %	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
قرض لأجل 1 تسهيل "أ" (إيضاح 1)	586,201	-
قرض لأجل 1 تسهيل "ب" (إيضاح 1)	1,417,810	-
قرض لأجل 1 تسهيل "أ" (إيضاح 1)	-	631,879
قرض لأجل 1 تسهيل "ب" (إيضاح 1)	-	1,197,989
قرض لأجل 2	142,188	150,095
قرض لأجل 3	-	6,060
قرض لأجل 3	-	5,217
قرض لأجل 3	-	1,746
قرض لأجل 3	27,407	-
	<u>2,173,606</u>	<u>1,992,986</u>

25 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم	الجزء المتداول
152,734	135,872	الجزء غير المتداول
2,020,872	1,857,114	
<u>2,173,606</u>	<u>1,992,986</u>	

(أ) القرض لأجل 1 (تسهيل أ و ب)

خلال السنة، قامت الشركة بإعادة تمويل القروض التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي (معا "القروض القائمة") بقيمة 2.14 مليار درهم وتمديد تسهيلات متجددة للمجموعة بقيمة 450 مليون درهم.

تمت إعادة تمويل القروض القائمة بشكل تسهيلات قروض آجلة "أ" و "ب" تبلغ 692 مليون درهم و 1.45 مليار درهم على التوالي. تحمل كل من هذه التسهيلات سعر فائدة بقيمة EIBOR بالإضافة إلى هامش.

يسدد التسهيل "أ" على 9 دفعة نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم للدفعة إبتداءً من 31 ديسمبر 2014 وتستحق آخر دفعة في 31 ديسمبر 2018 (2013: كان التسهيل "أ" يسدد على 13 دفعة نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم إبتداءً من 31 ديسمبر 2012 وتستحق آخر دفعة في 31 مارس 2019).

يتم سداد التسهيل "ب" على 4 دفعات نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم إبتداءً من 30 يونيو 2019 و يتم سداد المتبقي بدفعة واحدة في 31 مارس 2021 (2013: كان سداد التسهيل "ب" على دفعة واحدة في 31 مارس 2019).

تم كذلك تمديد تسهيلات متجددة بقيمة 450 مليون درهم للمجموعة وتستبدل التسهيلات المتجددة الحالية بقيمة 180 مليون درهم وتسهيلات اعتماد مستندية بقيمة 150 مليون درهم. سيتم استخدام تسهيلات الائتمان المتجددة الجديدة في شكل اصدار تسهيلات اعتماد مستندية وسحوبات نقد مدفوعة مقدماً. يحمل التسهيل المتجدد فائدة بمعدل EIBOR زائد هامش ويستحق السداد في 31 مارس 2021. كما في 31 ديسمبر 2014، لم تقم الشركة بأية سحوبات من التسهيلات المتجددة.

إنَّ الفائدة على تسهيلات القرض أعلاه مستحقة الدفع نقداً على أساس ربع سنوي. كما في 31 ديسمبر 2014، وهذه التسهيلات مضمونة مقابل المحطات والمعدات والذمم التجارية المدينة (إيضاح رقم 11).

(ب) قرض لأجل 2

إنَّ القرض لأجل 2 المتعلق بشركة تابعة مستحق الدفع على 22 دفعة نصف سنوية اعتباراً من 2008.

(ج) قرض لأجل 3

إنَّ القرض لأجل 3 المتعلق بشركة تابعة تم إعادة تمويله خلال السنة مع القروض السابقة.

إنَّ قيمة التسهيل الجديدة 28.6 مليون درهم و مستحقة الدفع على 30 دفعة متساوية على أساس ربع سنوي. وكما في 31 ديسمبر 2014 قامت الشركة بسحب 27.4 مليون درهم من التسهيل المتاح.

26 اتفاقيات التمويل الإسلامي

تكلفة الربح %	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
إتفاقيات التمويل الإسلامي 1 التسهيل أ	-	114,433
إتفاقيات التمويل الإسلامي 1 التسهيل ب	-	393,114
	-	507,547

خلال السنة، قامت الشركة بإعادة تمويل ترتيبات التمويل الإسلامي (إيضاح 25)

فيما يلي تصنيف الاتفاقيات ضمن بيان المركز المالي الموحد:

الجزء المتداول	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
الجزء غير المتداول	-	22,894
	-	484,653
	-	507,547

27 السندات الإلزامية التحويل

للمجموعة أربعة مجموعات صادرة من السندات الإلزامية التحويل.

السند الإلزامي التحويل (س إ ت - 1أ)

لدى المجموعة اثنان من السندات س إ ت 1أ صادران:

- تم إصدار سند إلزامي التحويل (س إ ت - 1أ) في 1 أبريل 2011 على شكل شهادات ثقة بمبلغ إجمالي قدره 635 مليون درهم، ويستحق في مارس 2019، و
- تم إصدار سند إلزامي التحويل (س إ ت - 1أ) في 31 ديسمبر 2012 على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية قدرها 411 مليون درهم، ويستحق في مارس 2019. تم إصدار هذا السند كتسوية للقرض الثانوي الشريحة ب.

يحمل (س إ ت - 1أ) قسيمة نقدية بقيمة 4% سنوياً من 1 يناير 2013 إلى تاريخ الاستحقاق، ويتم الدفع بأثر رجعي ربع سنوياً.

سيتم تحويل "س إ ت - 1أ" عند الاستحقاق إلى أسهم عادية للشركة بنسبة تبادل ثابتة تبلغ 1.1259 وتخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

بلغت تكاليف إصدار (س إ ت - 1أ) في تاريخ الإصدار 10.9 مليون درهم.

27 السندات الإلزامية التحويل (تنمة)

يمثل الجزء المدرج في المطلوبات في (س إ ت - 1أ) والبالغ 172 مليون درهم (2013: 209 مليون درهم) بعد خصم تكاليف المعاملة، القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة الدفع حتى الاستحقاق، مخفضة بنسبة سوقية 4% عند إصدارها والتي يتم تحديدها بناءً على سندات بشروط وأحكام مشابهة، ولكن دون وجود الشرط الإلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاسترداد.

تم تصنيف ما تبقى من عائدات، عند إصدارها، (س إ ت - 1أ) البالغة 871 مليون درهم (2013: 871 مليون درهم)، بعد خصم تكاليف المعاملة، كجزء مدرج في حقوق المساهمين .

السند الإلزامي التحويل (س إ ت - 1ب)

تم إصدار سندات إلزامية التحويل (س إ ت - 1ب) في 1 أبريل 2011 على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية تبلغ 1.065 مليون درهم، ويستحق في مارس 2019.

يحمل س إ ت - 1ب قسيمة نقدية بقيمة 4% في السنة من 1 يناير 2013 وحتى الاستحقاق ويتم دفعها بأثر رجعي ربع سنوياً.

وسيتم تحويل س إ ت - 1ب عند الاستحقاق إلى أسهم عادية للشركة مبنية على نسبة تبادل ثابتة تبلغ 1.1259. وتخضع السندات بما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

تبلغ تكاليف المعاملة الخاصة بإصدار س إ ت - 1ب مبلغ 18.2 مليون درهم.

الجزء المدرج في المطلوبات في س إ ت - 1ب يبلغ 182 مليون درهم (2013: 220 مليون درهم) بعد خصم تكاليف المعاملة، ويمثل القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة الدفع خلال الفترة من 1 يناير 2013 إلى الاستحقاق، ومخصومة بنسبة سوقية 4% عند إصدارها وتحدد على أساس سندات لها نفس الشروط والأحكام، ولكن دون وجود شرط إلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاسترداد.

المتبقي من عوائد، عند إصدارها، (س إ ت - 1ب) والذي بلغ 923 مليون درهم (2013: 923 مليون درهم) بعد خصم تكاليف المعاملة، تم إدراجه في حقوق المساهمين وتعديله ليشمل التسوية العينية للقسيمة والتي بلغت 114.7 مليون درهم من تاريخ الإصدار حتى 31 ديسمبر 2012.

السند الإلزامي التحويل (س إ ت - 1ج)

خلال 2012، قامت المجموعة بإصدار سند إلزامي التحويل (س إ ت - 1ج) على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية بلغت 720 مليون درهم، تستحق في مارس 2019.

يحمل "س إ ت - 1ج" قسيمة نقدية بنسبة 4% سنوياً، من 1 يناير 2013 إلى 31 مارس 2019، واجبة السداد بأثر رجعي ربع سنوياً، وسيتم تحويلها إلى أسهم عادية للشركة على أساس نسبة تبادل ثابتة تبلغ 1.1259. تخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

27 السندات الإلزامية القابلة للتحويل (تتمة)

يمثل الجزء المدرج في المطلوبات من (س إ ت-1 ج) والبالغ 111 مليون درهم (2013: 134 مليون درهم)، القيمة الحالية للقسمة النقدية المستحقة الدفع خلال الفترة من 1 يناير 2013 وحتى الاستحقاق، والمخفضة بنسبة 4% عند إصدارها والتي تم تحديدها بناءً على سندات بشروط وأحكام مشابهة، ولكن دون وجود شرط إلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاسترداد.

وتم تصنيف المبالغ المتبقية، عند إصدارها، في (س إ ت-1 ج) والبالغة 560 مليون درهم (2013: 560 مليون درهم)، ضمن حقوق المساهمين لـ (س إ ت-1 ج).

السند الإلزامي التحويل (س إ ت-4)

تم إصدار سند إلزامي التحويل (س إ ت-4) في 22 مايو 2013 على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية قدرها 133.879 مليون درهم (إيضاح 8) تستحق في أبريل 2019.

لا يحمل س إ ت-4 قسيمة. والأداة قابلة للتحويل في أي وقت من الآن وحتى الاستحقاق في 2019 إلى أسهم عادية للشركة بناءً على نسبة تحويل ثابتة قدرها 1,6856. تخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة. وبناءً على ذلك تم إدراج (س إ ت-4) بالكامل كأداة حقوق مساهمين.

في اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة المنعقد بتاريخ 24 مارس 2014، صادق المساهمون على إصدار شريحة جديدة للسندات الإلزامية التحويل 4 في صورة شهادات ثقة تستحق في أبريل 2019. تم احتساب قيمة الشريحة الجديدة وقدرها 97.1 مليون درهم على أساس معدل تحويل ثابت تم احتسابه بناءً على قيمة المعدل المرجح لسعر السهم في خلال أسبوع كما في 1 مايو 2014. كل الأحكام الأخرى للسندات الإلزامية التحويل 4 مشابهة للسندات الإلزامية التحويل 4 الصادرة حالياً.

2014	2013
2,757,010	2,677,584
عدد الأسهم المعدل للسندات الإلزامية التحويل (ألف)	
137,851	133,879
2.3930	1.6856
57,606	79,426
أرباح موافق عليها - بقيمة 5 فلس لكل سهم (ألف درهم)	
1.6856	1.6856
قيمة المعدل المرجح لسعر السهم في خلال أسبوع (درهم)	
57,606	79,426
الأسهم المصدرة عوضاً عن توزيع أرباح (ألف)	
1.6856	1.6856
سعر التحويل بحسب اتفاقية السندات الإلزامية التحويل 4 (درهم)	
97,100	133,879
قيمة السندات الإلزامية التحويل 4 الصادرة خلال الفترة (ألف درهم)	

في يوليو 2014 تم تحويل السند الإلزامي التحويل (س إ ت "4") الذي تبلغ قيمته 133.9 مليون درهم إلى أسهم عادية و قد بلغ عدد الأسهم 79,426,201 سهم بقيمة 1 درهم لكل سهم (إيضاح 21).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

27 السندات الإلزامية التحويل (تتمة)

وقد تم إصدار السندات الإلزامية التحويل (س إ ت-1 أ)، (س إ ت-1 ب)، (س إ ت-1 ج) و (س إ ت-4) بدون أي تعهد أو ضمان.

فيما يلي التسوية بين القيم المقدمة في بيان المركز المالي الموحد هي كالتالي:

السند الإلزامي التحويل (س إ ت 1أ)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
208,899	870,575	1,079,474	الرصيد في 1 يناير 2014
7,757	-	7,757	المصروف التراكمي
327	-	327	إطفاء تكاليف العملية
(44,583)	-	(44,583)	قوائم نقدية مدفوعة
172,400	870,575	1,042,975	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

السند الإلزامي التحويل (س إ ت 1ب)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
220,111	922,612	1,142,723	الرصيد في 1 يناير 2014
8,210	-	8,210	المصروف التراكمي
549	-	549	إطفاء تكاليف العملية
(47,188)	-	(47,188)	قوائم نقدية مدفوعة
181,682	922,612	1,104,294	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

السند الإلزامي التحويل (س إ ت 1ج)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
134,194	559,951	694,145	الرصيد في 1 يناير 2014
5,014	-	5,014	المصروف التراكمي
175	-	175	إطفاء تكاليف العملية
(28,817)	-	(28,817)	قوائم نقدية مدفوعة
110,566	559,951	670,517	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

السند الإلزامي التحويل (س إ ت 4)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	133,879	133,879	الرصيد في 1 يناير 2014
-	97,100	97,100	الإصدارات خلال السنة
-	(133,879)	(133,879)	تحويل إلى أسهم عادية
-	97,100	97,100	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

464,648	2,450,238	2,914,886	مجموع السندات الإلزامية التحويل في 31 ديسمبر 2014
563,204	2,487,017	3,050,221	مجموع السندات الإلزامية التحويل في 31 ديسمبر 2013

27 السندات الإلزامية التحويل (تنمة)

مخصص للسندات كالتالي:

السند الإلزامي التحويل (س إ ت)	الجزء المدرج في	الجزء المدرج في
المطلوبات	حقوق المساهمين	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(س إ ت-1أ) تمثل 989,944,912 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد	172,400	870,575
(س إ ت-1"ب") تمثل 1,047,776,962 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد	181,682	922,612
(س إ ت-1"ج") تمثل 639,862,459 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد	110,566	599,951
(س إ ت-4) تمثل 57,605,736 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد (أ)	-	97,100
مجموع 2,735,190,069 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد	464,648	2,450,238
		2,914,886

فيما يلي تحليل الجزء المدرج في المطلوبات للسندات الإلزامية التحويل في بيان المركز المالي الموحد:

الجزء المتداول	في 31 ديسمبر 2014	في 31 ديسمبر 2013
الجزء غير المتداول	ألف درهم	ألف درهم
	104,889	110,159
	359,759	453,045
	464,648	563,204

28 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 سداده على دفعات شهرية خلال فترة 12 سنة.

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

28 التزامات إيجارات تمويلية (تنمة)

الحد الأدنى	الحد الأدنى	القيمة الحالية	القيمة الحالية
من دفعات الإيجار	من دفعات الإيجار	ألف درهم	ألف درهم
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
7,749	7,364	7,364	7,364
27,755	16,082	16,082	21,346
-	-	-	-
35,504	23,446	23,446	28,710
(6,794)	-	-	-
28,710	23,446	23,446	28,710

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

الجزء المتداول	2014	2013
الجزء غير المتداول	ألف درهم	ألف درهم
	7,364	7,364
	16,082	21,346
	23,446	28,710

29 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:

الرصيد في 1 يناير	2014	2013
صافي الحركة خلال السنة	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في 31 ديسمبر	ألف درهم	ألف درهم
	19,851	17,549
	1,677	2,302
	21,528	19,851

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

30 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
125,692	23,378
50,606	64,665
45,824	74,913
96,430	139,578
50,920	52,686
29,633	36,310
160,546	151,083
183,852	185,010
424,951	425,089
521,381	564,667

مطلوبات غير متداولة
محتجزات دائنة متعلقة بإنفاق غير رأسمالي
ذمم دائنة أخرى (أ)

مطلوبات متداولة
مبالغ متعلقة بالإنفاق الرأسمالي:
مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات
مصاريف مستحقة ومخصصات
أخرى:

ذمم دائنة
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة – شركات زميلة (إيضاح 31)
مصاريف مستحقة الدفع
ذمم دائنة أخرى ومخصصات

فيما يلي أحكام وشروط المطلوبات المالية:

ذمم دائنة ومطلوبات 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 31.

31 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة حكومة أبوظبي والدوائر والمؤسسات ذات العلاقة (مالك حصة الأغلبية) والشركات الزميلة، وشركات الائتلاف والمساهم الرئيسي وموظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة، والشركات المسيطر عليها، وذات السيطرة المشتركة أو تقع تحت سيطرة جوهرية من قبل هذه الأطراف. يتم اعتماد سياسات التسعير والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

31 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل الموحد هي كما يلي:

2014	2013
تكاليف التشغيل ألف درهم	تكاليف التشغيل ألف درهم
مصاريف القوائد ألف درهم	مصاريف القوائد ألف درهم
إيرادات أخرى ألف درهم	إيرادات أخرى ألف درهم
89,202	90,534
20,981	24,812
151,804	134,071
120,251	114,585
33,488	29,304

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

2014	2013
سندات إلزامية التحويل ألف درهم	سندات إلزامية التحويل ألف درهم
قروض مدين ألف درهم	قروض مدين ألف درهم
ذمم مدنية ألف درهم	ذمم مدنية ألف درهم
ذمم دائنة وديانات ألف درهم	ذمم دائنة وديانات ألف درهم
2,914,886	2,914,886
72,276	72,276
156,242	156,242
103,502	103,502
3,468	3,468
120,946	120,946
20,057	20,057
11,771	11,771
25,940	25,940
3,693	3,693
73,869	73,869
1,641,026	1,641,026
1,641,026	1,641,026

2014	2013
سندات إلزامية التحويل ألف درهم	سندات إلزامية التحويل ألف درهم
قروض مدين ألف درهم	قروض مدين ألف درهم
ذمم مدنية ألف درهم	ذمم مدنية ألف درهم
ذمم دائنة وديانات ألف درهم	ذمم دائنة وديانات ألف درهم
3,050,221	3,050,221
72,276	72,276
10,443	10,443
138,009	138,009
223	223
7,313	7,313
20,323	20,323
32,868	32,868
3,442	3,442
73,869	73,869
906,690	906,690
906,690	906,690

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

31 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	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
قرض لشركة إنتلاف السند الإلزامي التحويل "أ1" السند الإلزامي التحويل "ب1" السند الإلزامي التحويل "ج1" السند الإلزامي التحويل 4	72,276 1,042,975 1,104,294 670,517 97,100	72,276 1,079,474 1,142,723 694,145 133,879
بدون فائدة، بدون ضمان، والتسوية نقداً تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة مسددة نقداً تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة مسددة نقداً تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة مسددة نقداً بدون ضمان	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية حسب شروط الدفع المتفق عليها بدون فوائد، بدون ضمان، شروط الدفع كما اتفق عليها بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإلتئمان العادية	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإلتئمان العادية بدون فوائد، بدون ضمان، على أساس صافي بدون فوائد، بضمن، التسوية حسب شروط اتفاقية القرض بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإلتئمان العادية
دفع مدينة	156,242	165,868
دفع مدينة من شركة زميلة لمساهم رئيسي	120,946	138,009
دفع دائنة	25,940	32,868
مبلغ مدفوع مقدماً من طرف ذو علاقة قروض تحمل فائدة واتفاقات تمويل إسلامية مع مؤسسات حكومية ذات علاقة دفع مدينة مع إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة	73,869 1,641,026	73,869 906,690
دفع دائنة مع إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة	3,468	10,443
	3,693	3,442

لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي مبلغ دائن أو مدين مع أطراف ذات علاقة. لم يسجل أي انخفاض في القيمة (2013: لا شيء) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 يتعلق بمبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة. ويجري هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال دراسة الوضع المالي للطرف ذو العلاقة، والسوق الذي يعمل فيه.

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي بيان بمكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
20,617	18,902
767	639
21,384	19,541
18	19

مكافآت قصيرة الأجل
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

عدد موظفي الإدارة الرئيسيين

32 الإلتزامات الطارئة

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك ضمانات للمجموعة كما يلي:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
127,420	119,654
2,030	2,030
2,586	2,586
132,036	124,270

ضمانات حسن التنفيذ
ضمانات مقابل مبالغ مدفوعة مقدماً
ضمانات مالية

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2014

32 الإلتزامات الطارئة (تتمة)

ضمانات مصرفية (تتمة)

بلغ نصيب الشركة من الإلتزامات الطارئة في الشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2014 ما قيمته 6 مليون درهم (2013: 2 مليون درهم). لا تتوقع الشركة أن يتم دفع أي من هذه الإلتزامات و كذلك لم يتم تكوين مخصص يقابلها في البيانات المالية الموحدة.

33 الإلتزامات

اللتزامات رأسمالية

بلغت المصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها كما في 31 ديسمبر 2014، والتي ليس لها مخصص في البيانات المالية 302 مليون درهم (2013: 58 مليون درهم). بلغت حصة الشركة من المصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها للشركات الزميلة وشركات الائتلاف كما في 31 ديسمبر 2014، 102 مليون درهم (2013: 30 مليون درهم).

اللتزامات 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 التملك فعلياً للعملاء.

إنّ الفترات المتبقية لهذه الاتفاقيات، الغير قابلة للإلغاء، تتراوح بين 15 و 25 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:

2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
129,134	225,339
703,536	1,174,774
1,373,543	2,386,086
2,206,213	3,786,199

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

من ضمن الإلتزامات بموجب عقود ايجارات التشغيل مبلغ 977 مليون درهم لشركة تابعة لمساهم رئيسي، طرف ذو علاقة (2013: 1,017 مليون درهم).

34 أصل مصنف لغرض البيع

قامت المجموعة خلال السنة بإعادة تصنيف قطعة أرض مملوكة من قبل المجموعة في سلطنة عمان من أصل مصنف لغرض البيع الى ممتلكات ومحطات ومعدات بعد أن قررت الإدارة استرداد القيمة الدفترية للأرض من خلال استخدام المستمر بدلاً من البيع.

خلال 2013، قامت الشركة بتسجيل خسارة بقيمة 19.1 مليون درهم نتيجة تخفيض القيمة الدفترية الى القيمة العادلة.

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة، بخلاف المشتقات المالية، من القروض والسلفيات التي تحمل فائدة واتفاقيات التمويل الإسلامي والتزامات بموجب الإيجارات التمويلية لدى البنوك وسندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات - والذمم التجارية الدائنة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة. إنّ 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. إنّ سياسة المجموعة في عامي 2014 و 2013 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

إنّ 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.

إنّ تحليلات الحساسية الموضحة في الأقسام التالية تتعلق بالوضع كما في 31 ديسمبر 2014 و 2013.

تم تحضير تحليلات الحساسية على أساس أنّ 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 2014 و 2013.

35 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 الدخل من التغيرات المفترضة في مخاطر الأسواق المعنية. وذلك بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2014 و 2013. ومن ضمنها التأثير الناتج عن محاسبة التحوط.

مخاطر أسعار الفائدة

إنّ 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 المتفق عليها في فترات محددة. يتم تعيين اتفاقيات التبادل هذه لتحوط ديون الالتزامات الأساسية. كما في 31 ديسمبر 2014، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير اتفاقيات تبادل أسعار الفائدة، فإن نسبة 32% تقريباً من قروض المجموعة هي بأسعار فائدة ثابتة (2013: 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

2014	2013
100+ زيادة نقطة أساسية	100+ زيادة نقطة أساسية
100- نقص نقطة أساسية	100- نقص نقطة أساسية
(7,594)	(9,683)
7,594	9,683

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

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

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

إنّ غالبية المعاملات والأرصدة هي إما بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي، أو بعملات مربوطة بالدولار الأمريكي. وحيث أنّ سعر الدرهم الإماراتي مرتبط بسعر الدولار الأمريكي، فإنّ 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 بالمتاجرة فقط مع أطراف ثالثة معروفة وموثوقة. إنّ سياسة المجموعة تنص على إخضاع جميع العملاء الذين يرغبون في المتاجرة على أساس فترات الائتمان لإجراءات تحقق متعلقة بالائتمان. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتم مراقبة الأرصدة المدينة بشكل مستمر. إنّ التعرض الأقصى المتعلق بذمم مدينة وإيجارات التمويل المدينة هو القيمة الدفترية كما أفصح عنه في إيضاح 17 وإيضاح 18. يمثل أكبر ثلاثة عملاء للمجموعة من بينهم حساب طرف ذو علاقة حوالي 61% من الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 3 عملاء - 52%). أما المبالغ المستحقة عن إيجارات التمويل المدينة هي من عميلين (2013: عميلين).

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 مساوٍ 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.

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي جدول استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014 بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخفضة وأسعار الفائدة الحالية في السوق:

عند الطلب ألف درهم	أقل من 3 أشهر ألف درهم	من 3 إلى 12 شهر ألف درهم	من سنة إلى 5 سنوات ألف درهم	أكثر من 5 سنوات ألف درهم	إجمالي ألف درهم
كما في 31 ديسمبر 2014					
-	30,147	90,441	391,911	-	512,449
-	12,561	213,438	1,277,628	1,168,085	2,671,712
-	1,937	5,812	20,003	-	27,752
ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات العلاقة ومطلوبات مالية أخرى					
-	145,553	240,057	-	-	385,610
-	190,198	549,748	1,689,542	1,168,085	3,597,573
كما في 31 ديسمبر 2013					
-	30,147	90,441	482,351	30,147	633,086
-	14,443	179,857	779,148	1,315,622	2,289,070
-	1,937	5,812	27,755	-	35,504
-	4,066	37,633	180,944	421,982	644,625
ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى					
-	134,557	290,571	-	-	425,128
-	185,150	604,314	1,470,198	1,767,751	4,027,413

35 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 التغيرات في الظروف الاقتصادية. لا توجد متطلبات تنظيمية مفروضة على مستوى رأس المال لم تف 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، واتفاقيات التمويل الإسلامي، 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 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية.

2014 آلف درهم	2013 آلف درهم
2,173,606	1,992,986
-	507,547
464,648	563,204
23,446	28,710
2,661,700	3,092,447
(417,932)	(670,382)
2,243,768	2,422,065
4,860,596	4,576,815
54,385	50,036
4,914,981	4,626,851
7,158,749	7,048,916
%31	%34

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
اتفاقيات التمويل الإسلامي
السندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
التزامات بموجب إيجارات تمويلية

ناقص: النقد والودائع
صافي الدين

حقوق المساهمين
تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية
إجمالي رأس المال
رأس المال وصافي الدين
معدل الإقراض

36 قياس القيمة العادلة

36.1 القيم العادلة للأدوات المالية

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

2014 آلف درهم	2013 آلف درهم	2014 آلف درهم	2013 آلف درهم
الموجودات المالية		القيمة الدفترية	القيمة العادلة
إيجارات تمويلية مدينة	2,982,275	1,736,693	1,957,008
المطلوبات المالية	23,446	28,710	27,528
إلتزامات إيجارات تمويلية	464,648	563,204	532,354
السندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات			

36.2 تراتبية القيمة العادلة

كما في 31 ديسمبر 2014، كانت تراتبية قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة على النحو التالي:

2014				2013			
31 ديسمبر	المستوى	المستوى	المستوى	31 ديسمبر	المستوى	المستوى	المستوى
2014	الأول	الثاني	الثالث	2013	الأول	الثاني	الثالث
آلف درهم	آلف درهم	آلف درهم	آلف درهم	آلف درهم	آلف درهم	آلف درهم	آلف درهم
موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة							
أصل مصنف لغرض البيع	-	-	-	21,055	-	21,055	-
مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة	76,793	-	76,793	48,432	-	48,432	-
اتفاقيات تبادل أسعار الفائدة							
الموجودات التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة	3,279,680	-	-	1,957,008	-	-	1,957,008
إيجارات تمويلية مدينة							
المطلوبات التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة	27,337	-	-	27,528	-	-	27,528
التزامات إيجارات تمويلية	420,603	-	-	532,354	-	-	532,354
سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات	447,940	-	-	559,882	-	-	559,882

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 31 ديسمبر 2013، 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.

36 قياس القيمة العادلة (تتمة)

36.2 تراتبية القيمة العادلة (تتمة)

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

فيما يلي الطرق والافتراضات التي تم استخدامها في تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المقاسة 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 انتمانية 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 المتقابلة، منحنيات سعر الفائدة و منحنيات سعر الصرف الآجل للسلعة.

أنشطة التحوط

تحوط التدفقات النقدية

إنّ المجموعة معرضة للفروقات في المستقبل في التدفقات النقدية للفوائد على القروض التي تحمل فائدة، والسلفياتالتي تحمل فائدة بمعدل متغير .

بهدف تقليل تعرضها لتقلبات أسعار الفائدة على القروض والسلفيات التي تحمل ، دخلت الشركة في عقود مبادلة لأسعار الفائدة مع مجموعة من البنوك كتحوط فعال للتدفقات النقدية بمبالغ إسمية تعكس جداول سحب المبلغ الأصلي والسداد للقروض. إنّ المبلغ الإسمي لهذه العقود يبلغ و2,060 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2014 (2013: 2,605 مليون درهم).

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

	خلال سنة ألف درهم	من 1-3 سنوات ألف درهم	من 3-8 سنوات ألف درهم	إجمالي ألف درهم
2014:				
التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)	-	3,394	2,540	5,934
التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)	(26,706)	(16,916)	(15,220)	(58,842)
صافي التدفقات النقدية	(26,706)	(13,522)	(12,680)	(52,908)
2013:				
التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)	-	1,925	10,764	12,689
التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)	(18,429)	(25,522)	(1,404)	(45,355)
صافي التدفقات النقدية	(18,429)	(23,597)	9,360	(32,666)

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.