

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة

البيانات المالية الموحدة

ونقرير أعضاء مجلس الإدارة

31 ديسمبر 2014

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

31 ديسمبر 2014

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

مثلت عام 2014 عاماً قوياً آخر ل تبريد، وتؤكد ذلك من خلال عزم الشركة على مواصلة تعزيز أعمال المياه المبردة واستكمال عملية تحويلها إلى شركة متخصصة بالبنية التحتية للمرافق. واليوم، يترسخ نموذج أعمال الشركة من خلال قوة وصلابة أنشطتها الأساسية، التي تتمتع بتدفق مستقر (ومتواصل) للإيرادات تدعمه عقود طويلة الأجل (يمتد معظمها لـ 20 عاماً أو أكثر) مع أبرز الجهات الحكومية.

المؤشرات المالية

حققت تبريد عام 2014 أفضل أداء مالي لها منذ إنشائها. وفيما يلي بعض أهم مؤشرات الأداء المالي لشركتنا:

- ارتفع صافي أرباح الشركة الرئيسية بواقع 20% محققاً 325.7 مليون درهم إماراتي، مقارنة مع 272.4 مليون درهم في عام 2013.
- ارتفعت الأرباح التشغيلية لوحدة المياه المبردة الأساسية بواقع 3% لتصل إلى 359.3 مليون درهم إماراتي، مقارنة مع 347.8 مليون درهم في عام 2013.
- ارتفعت إيرادات المجموعة بواقع 3% لتصل إلى 1,130.6 مليون درهم إماراتي، مقارنة مع 1,100.2 مليون درهم في عام 2013.
- ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإطفاء والاستهلاك بواقع 5% محققة 534.9 مليون درهم إماراتي، مقارنة مع 510.1 مليون درهم في عام 2013.
- أعادت تمويل ديونها بقيمة 2.6 مليار درهم بنجاح. وتعكس بنود الاتفاقية الجديدة موقف "تبريد" القوي كإحدى الشركات الرائدة في مجال تبريد المناطق.

أبرز الإنجازات التشغيلية

بالقدر ذاته من الأهمية، قطعت الشركة أشواطاً كبيرة في سبيل ترسيخ وجودها داخل العديد من الأسواق الرئيسية في دولة الإمارات والمنطقة. واليوم، تعد "تبريد" شركة تبريد المناطق الوحيدة في المنطقة التي تعمل في عدة بلدان مختلفة. ومن أهم الإنجازات التشغيلية لشركتنا في عام 2014:

- إضافة 118,273 طن تبريد توصيلات لعملاء جدد من خلال المجموعة بما في ذلك:
 - 69,509 طن تبريد توصيلات جديدة لعملاء جدد في دولة الإمارات العربية المتحدة
 - 31,014 طن تبريد توصيلات جديدة لعملاء جدد في المملكة العربية السعودية
 - 16,270 طن تبريد توصيلات جديدة لعملاء جدد في قطر
- ارتفعت قدرة توصيلات التبريد للمجموعة في دول الخليج بواقع 14% لتصل إلى 957,000 طن تبريد
- بلغ إجمالي عدد محطات تبريد المناطق في مختلف أنحاء دول مجلس التعاون 69 محطة

التطوير المؤسسي

قمنا على مدى عام 2014 بمواصلة توسيع محافظتنا من العملاء، وأبرمنا عقوداً طويلة الأجل مع عدد من المؤسسات الخاصة والحكومية الرائدة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

وفي منتصف عام 2014، نجحنا في ترسيخ مكانتنا في دبي من خلال توقيع اتفاقية امتياز طويلة الأجل مع "مراس للترفيه" بهدف توفير 45,600 طن تبريد لمشروع "دبي باركس آند ريزورتس" الجديد في جبل علي. حيث يُنتظر من هذا المجمع الفريد، الذي يتكون من عدة مراحل ويتوقع استكمال المرحلة الأولى منه عام 2016، أن يمثل نقطة جذب سياحية رئيسية ليرسخ من مكانة دولة الإمارات العربية المتحدة كمركز سياحي عالمي رائد.

كما حققنا إنجازاً بارزاً في أبوظبي من خلال عملية الاستحواذ -بالشراكة مع "صندوق إم اي بي"، وهو صندوق تمويل استثماري يركز على الاستثمار في البنية التحتية في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا، مع مؤسسات استثمارية من دول مجلس التعاون وآسيا- على محطة تبريد المناطق الموجودة على جزيرة الماريه، في صفقة بلغت قيمتها نحو 1.05 مليار درهم. ويمثل عقد الامتياز الذي يمتد لـ 30 عاماً قدرة مركبة تصل إلى 80 ألف طن تبريد لمنطقة الأعمال المركزية والوجهة الفاخرة الجديدة على جزيرة الماريه في العاصمة أبوظبي.

وفي خطوة هامة أخرى، قمنا بتجديد اتفاقية الخدمات الرئيسية مع القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة، التي كانت شريكاً استراتيجياً لـ "تبريد" منذ إنشائها عام 1998. وبلغت قيمة العقد الجديد 6 مليارات درهم.

وفي اجتماعنا السنوي العام مطلع عام 2014، صوت مساهمونا لإعادة انتخاب مجلس الإدارة بهدف تمثيل 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 تتخذ من دولة الإمارات مقراً لها، تحمل شركة تبريد على عاتقها مسؤولياتها الاجتماعية بجدية تامة، حيث أصدرت الشركة عام 2014 أول تقرير لها حول المسؤولية الاجتماعية للشركات. ويوضح التقرير النهج الذي نتبعه في المسؤولية الاجتماعية للشركات، ويوثق مبادراتنا الرامية إلى تعزيز رفاهية الشعب وضمان صحتهم وسلامتهم، وإشراك قطاعات المجتمع، وبخاصة مواطني دولة الإمارات، بالإضافة إلى حماية البيئة. وقد مثل ذلك خطوة هامة بالنسبة لنا، حيث يبرز مساهمتنا لخدمة الصالح العام وترك بصمة إيجابية دائمة في المجتمع.

نظرة نحو المستقبل

نجحنا عام 2014 في تحقيق العديد من الإنجازات الهامة، ومواصلة تعزيز مكانتنا في عدد من أهم الأسواق، بدءاً من دبي وأبوظبي، وانتهاءً بقطر، والمملكة العربية السعودية. وبالنظر إلى المستقبل، سوف يتواصل تركيزنا على تعزيز عوائدنا من الأصول القائمة، وضَمّ عملاء جدد إلى شبكاتنا.

أما على المستوى العام، فنحن على ثقة 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 تحتاج جميع المشاريع الجديدة لخدمات التبريد، وتتخذ شركة تبريد، من خلال خبرتها الواسعة في تزويد العديد من أهم المشاريع وأكثرها تميزاً في المنطقة، مكانة رائدة تمكنها من تلبية هذا الطلب.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة
البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2014

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ 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

إن 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 ١٩٨٤ (وتعديلاته)، ونظام الرقابة الداخلية الذي ترى الإدارة أنه ضروري لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية سواء كان ذلك نتيجة لاحتيايل أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤولية 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 بأن 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. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة سواء نتيجة لاحتيايل أو خطأ. 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 ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة.

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

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد أن البيانات المالية الموحدة، في رأينا، تتضمن، من جميع النواحي المادية، متطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، ونحتفظ الشركة بسجلات محاسبية منتظمة؛ وقد أجري جرد للمخزون وفقاً للأصول المرعية وأن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات 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 ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

إرنست ويونغ

بتوقيع:

أندريه كسباريان

شريك

إرنست ويونغ

رقم القيد ٣٦٥

٢١ يناير ٢٠١٥

أبوظبي

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	إيضاحات	
1,100,188	1,130,612	3 & 4	الإيرادات
(592,127)	(597,020)	6,1 & 4	تكاليف التشغيل
508,061	533,592		الربح الإجمالي
(150,366)	(159,534)	6,2	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
357,695	374,058		الربح من العمليات
(148,198)	(134,715)	5	تكاليف التمويل
4,573	4,625		إيرادات التمويل
(19,080)	-	34	التغير في القيمة العادلة لأصل مصنف لغرض البيع
3,223	(1,152)	30&17&11	أرباح و خسائر أخرى
66,391	85,366	12&13	حصة الشركة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف
264,604	328,182		ربح السنة
			العائد إلى:
272,351	325,654		حاملو الأسهم العادية للشركة الأم
(7,747)	2,528		حقوق غير مسيطرة
264,604	328,182		
0.08	0.09	7	العائد الأساسي و المخفض على السهم العائد إلى حاملو الأسهم للشركة الأم (درهم)

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

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

إيضاح	2014 ألف درهم	2013 ألف درهم
ربح السنة	<u>328,182</u>	<u>264,604</u>
الدخل الشامل الآخر		
8 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة	<u>(4,500)</u>	<u>(7,500)</u>
صافي المصروف الشامل الآخر الذي لن يصنف إلى أرباح أو خسائر في فترات لاحقة	<u>(4,500)</u>	<u>(7,500)</u>
صافي التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية	8,844	(8,164)
حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية في شركة زميلة و شركة إئتلاف	(13,193)	6,628
13&12 فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية	<u>(71)</u>	<u>(63)</u>
صافي المصروف الشامل الآخر الذي سيعاد تصنيفه إلى أرباح أو خسائر في فترات لاحقة	<u>(4,420)</u>	<u>(1,599)</u>
إجمالي الدخل الشامل للسنة	<u>319,262</u>	<u>255,505</u>
العائد إلى:		
حامي الأسهم العادية للشركة الأم	316,734	263,252
حقوق غير مسيطرة	<u>2,528</u>	<u>(7,747)</u>
	<u>319,262</u>	<u>255,505</u>

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

بيان المركز المالي الموحد
كما في 31 ديسمبر 2014

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

جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي

وليد أحمد المقرب السويدي
رئيس مجلس الإدارة

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

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

[illegible]

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

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

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

1 الأنشطة

إن الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع ("تبريد" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عامة، مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة طبقاً لأحكام 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"). إن النشاطات الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") هي توزيع المياه المبردة، تشغيل وصيانة المحطات، بناء شبكات ثانوية، صناعة الأنابيب العازلة والاستشارة في التصميم والإشراف. تم عرض النشاطات الرئيسية للشركات التابعة في إيضاح رقم 9 للبيانات المالية الموحدة.

إن 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 بقياس مشتقات الأدوات المالية والأصل المصنف لغرض البيع بقيمتها العادلة. لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات العربية المتحدة ("درهم") والتي تمثل عملة العرض للمجموعة. تم الإفصاح عن جميع القيم إلى أقرب ألف درهم إلا إذا أُشير 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، وفقط 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 التغيرات 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 بتبني إصدار قرارات وعمل تقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرتبطة بها والإفصاحات عن المطلوبات الطارئة عند تاريخ إصدار البيانات المالية. ومع ذلك، فإن عوامل عدم اليقين من هذه الافتراضات 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 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 تقديريها 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

تراجع المجموعة جميع عقودها بشكل دوري لتحديد الاتفاقيات التي تزيد فيها التكاليف التي لا يمكن تجنبها للوفاء بالتزامات 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 بالتزامات 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 أيضا 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 افتراضاتها وتقديراتها على أساس المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغيرات 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. تُؤخذ 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 تغييرات في افتراض هذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

إن اختبار 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:

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

الانخفاض في قيم الذمم المدينة، والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، وإيجارات تمويلية مدينة وقروض لشركة 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، فتتقّم 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 والتفديرات 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 للاستخدام في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 لا شيء (2013: لا شيء). يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقعة تحقيقها في بيان الدخل الموحد.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة

إدراج الإيرادات في البيانات المالية

يتم قيد المبيعات عندما تنتقل مخاطر ومنافع ملكية البضائع إلى 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 الاقتصادية 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 إلى أن اتفاقاً مع عميل يحتوي 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 مفاوضات إيجارات التشغيل إلى 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. إن العملة المتداولة هي العملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية الأساسية حيث تمارس الشركة أعمالها. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة المتداولة الخاصة بها ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة.

(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 للاستخدام. تدرج تكاليف الاقتراض المتعلقة بالمشاريع المكتملة أو المعقولة أو التي لا يمكن نسبتها إلى موجودات مؤهلة ضمن مصاريف الفترة وذلك عند تكبدها.

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

الممتلكات والمحطات والمعدات

يتم قيد الممتلكات والمحطات والمعدات بسعر التكلفة المخصص 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 لتحويل 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 الإئتلاف هي نوع من الإتاقيات المشتركة حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الإتاقيات حقوق في صافي موجودات شركة الإئتلاف. إنَّ السيطرة المشتركة هي المشاركة في السيطرة على اتفاقية بموجب عقد، وتوجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقة جماعية من الأطراف التي تشارك السيطرة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف (تتمة)
إنّ 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 وشركات 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 والناتجة 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 للإسترداد 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. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتسبة عند دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقص أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة ناجمة عن الانخفاض في القيمة. والموجودات غير الملموسة المولدة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، لا يتم رسملتها 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 بإنخفاض قيمة أي من الموجودات. وفي حال ظهور هذه المؤشرات، أو في حال الحاجة لإجراء اختبار سنوي لانخفاض قيمة الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. إن قيمة الموجودات القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للموجودات أو القيمة العادلة للوحدات المولدة للنقد، أيهما أعلى، مخصوم منها تكاليف الاستبعاد والقيمة 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 أن 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. تؤثق هذه الحسابات بمضاعفات تثمين أو أسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المطروحة في الأسواق المالية، أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

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

يتم إجراء تقييم للموجودات باستثناء الشهرة في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كان هناك مؤشرات تفيد بأن خسائر الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً لم تعد قائمة، أو انخفضت. في حال وجود مثل هذه المؤشرات، تقوم المجموعة بتقدير المبالغ القابلة للاسترداد المتعلقة بالموجودات أو الوحدات المولدة للنقد. يتم عكس الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً فقط عند حدوث تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ آخر اعتراف بخسائر انخفاض القيمة في البيانات المالية. في تلك الحالة يتم زيادة القيمة المدرجة للموجودات بحيث لا تزيد عن قيمتها القابلة للاسترداد أو قيمتها الدفترية بعد خصم الاستهلاك في حال لم يكن هناك اعتراف بخسائر في القيمة في الأعوام السابقة. يُعترف بعكس الانخفاض في القيمة في بيان 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 إستثمارات 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. إن 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 إستثمارات متاحة للبيع خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013.
- القروض والذمم المدينة؛ هذه الفئة هي أكثر الفئات تعلقاً بالمجموعة. إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة 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، مخصوماً منها الانخفاض في القيمة. يتم حساب القيمة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة عند الاستحواذ أية 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 الانخفاض 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 إستثمارات محتفظ بها للإستحقاق خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013.
- الإستثمارات المتاحة للبيع؛ ليس لدى المجموعة أي إستثمارات 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 أن 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 أن 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 تكبدها 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

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

- المواد الخام، والمواد الاستهلاكية - 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 كمشتقات 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 ومستحقات

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 إلى 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)

إن 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 ويدرج 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 إلغاؤها 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. ويدرج الفرق في القيمة الدفترية بين المطلوبين في بيان الدخل الموحد.

عند إصدار أدوات حقوق الملكية بهدف إطفاء جميع أو جزء من المطلوبات المالية (يشار 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 يدرج 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 الالتزامات بموجب هذا العقد أكبر من المنفعة الاقتصادية 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 الإخلال 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. وتتم 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 ويعاد لاحقاً قياسها 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 كالاتي:

- 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 فعلاً 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، ونقد وودائع قصيرة الأجل. وتشتمل المطلوبات المالية على الذمم 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 للدوات المالية المقاسة بتكلفة الإطفاء في إيضاح رقم 36.

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي يقوم المتعاملون في السوق بإستخدامها عند تسعير الأصل أو المطلوب، بافتراض تصرف المتعاملين في السوق بما يحقق أفضل مصالحهم 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 الأصل 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 أساس متكرر و غير متكرر مثل أصل مصنف لغرض البيع. و تقوم أيضا بالاستعانة بأشخاص من خارج الشركة لتقييم الأصول الجوهريّة 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 والتزام مع مصدر خارجي ملائم لتحديد إذا ما كان التغيير منطقياً.

ولهدف إيضاح القيمة العادلة لقد قامت المجموعة بتحديد فئات من الموجودات والمطلوبات بالنسبة لطبيعتها، صفاتها والمخاطر لكل أصل أو مطلوب و مستوى تراتبية القيمة العادلة كما تم توضيحها سابقاً. تم تقديم تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية ومزیداً 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 استخدامه ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية
- الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة
- توقع تحقيقه خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية، أو
- كونه نقداً أو ما يعادله باستثناء النقد المقيّد 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

2013	2014	
ألف درهم	ألف درهم	
691,167	732,982	تزويد المياه المبردة وإيرادات التشغيل
121,720	171,618	إيرادات إيجارات تمويلية (إيضاح 17)
214,502	129,979	إيرادات إيجارات التشغيل
72,799	96,033	إيرادات سلسلة الأعمال
1,100,188	1,130,612	

4 القطاعات التشغيلية

لأهداف إدارية، تنقسم المجموعة إلى قطاعي أعمال استناداً إلى 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.

4 معلومات القطاعات (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	الاستيعادات ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	قطاع المياه المبردة ألف درهم	
2014				
1,130,612	-	96,034	1,034,578	الإيرادات
-	(15,317)	15,317	-	إيرادات خارجية
1,130,612	(15,317)	111,351	1,034,578	إيرادات ما بين القطاعات
(597,020)	16,803	(79,076)	(534,747)	إجمالي الإيرادات
533,592	1,486	32,275	499,831	تكاليف التشغيل
374,058	1,848	12,950	359,260	الربح الإجمالي
(134,715)	-	-	-	أرباح التشغيل
4,625	-	-	-	تكاليف التمويل
-	-	-	-	إيرادات التمويل
(1,152)	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
85,366	-	-	85,366	إيرادات (خسائر) أخرى
328,182	-	-	-	حصة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف
2013				
1,100,188	-	72,799	1,027,389	الإيرادات
-	(13,754)	13,754	-	إيرادات خارجية
1,100,188	(13,754)	86,553	1,027,389	إيرادات ما بين القطاعات
(592,127)	16,109	(59,066)	(549,170)	إجمالي الإيرادات
508,061	2,355	27,487	478,219	تكاليف التشغيل
357,695	(1,537)	11,423	347,809	الربح الإجمالي
(148,198)	-	-	-	أرباح التشغيل
4,573	-	-	-	تكاليف التمويل
(19,080)	-	-	-	إيرادات التمويل
3,223	-	-	-	التغير في القيمة العادلة
66,391	-	-	66,391	إيرادات (خسائر) أخرى
264,604	-	-	-	حصة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف

4 معلومات القطاعات (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الإستهلاك المخصصة للقطاعات التشغيلية كآتي:

2013			2014		
الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
148,688	5,792	142,896	126,014	5,579	120,435

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات:

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

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).

4 معلومات القطاعات (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	المياه الباردة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	المياه المبردة ألف درهم	
3,170	510	2,660	55,473	3,041	52,432	المصروفات الرأسمالية:
49,053	-	49,053	67,908	-	67,908	ممتلكات ومحطات ومعدات
-	-	-	91,671	-	91,671	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
-	-	-	-	-	-	إستثمارات في شركة زميلة و شركة ائتلاف

معلومات جغرافية

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

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

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.

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

5 تكاليف التمويل

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

إجمالي مصاريف الفائدة للسنة
ناقص : أ فوائد المرسلة خلال السنة
الفائدة المدرجة في بيان الدخل الموحد خلال السنة

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

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

6 أرباح التشغيل

6.1 تكاليف التشغيل:

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

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:

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

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:

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

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		بلد التسجيل	الأنشطة الرئيسية
2014	2013		
قطاع المياه المبردة			
الإمارات العربية المتحدة	100	100	بيع المياه المبردة
الإمارات العربية المتحدة	100	100	بيع المياه المبردة
البحرين	90	90	بيع المياه المبردة
عمان	60	60	بيع المياه المبردة
عمان	100	100	بيع المياه المبردة
الإمارات العربية المتحدة	100	100	إدارة وصيانة المصانع
قطاع سلسلة الأعمال			
الإمارات العربية المتحدة	100	100	بناء شبكات توزيع ثانوية
الإمارات العربية المتحدة	60	60	تصنيع الأنابيب العازلة
الإمارات العربية المتحدة	100	100	تشغيل محطات وخدمات هندسية
الإمارات العربية المتحدة	100	100	خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة
الإمارات العربية المتحدة	70	70	الاستشارات في التصميم والإشراف
قطر	-	71	عمولات وخدمات هندسية
الإمارات العربية المتحدة	51	51	العمل كوكيل لشركة صحارى كولونغ ليمتد، شركة زميلة (إيضاح 12)
أخرى غير مخصصة			
البحرين	100	100	تعمل كشركة قابضة
الإمارات العربية المتحدة	100	-	تعمل كشركة قابضة

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

(أ) خلال السنة قامت الشركة ببيع حصتها من الأسهم بشركة تابعة، شركة انستيليشن انتجريت 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 الرياح ديستركت كولنج 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.

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

2013	2014	
ألف درهم	ألف درهم	
108,510	110,192	الرصيد في 1 يناير
49,053	67,908	الإضافات خلال السنة
(31,639)	(37,979)	تحويل إلى الممتلكات والمحطات والمعدات (إيضاح 11)
(15,732)	-	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى شركة انتلاف
110,192	140,121	
7,519	16,996	دفعات مقدمة للمقاولين
117,711	157,117	الرصيد في 31 ديسمبر

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

11 الممتلكات والمحطات والمعدات

الإجمالي	سيارات	معدات وأجهزة	أثاث	شبكة التوزيع	أراضي ومحطات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
6,442,653	1,205	36,572	13,133	2,267,015	4,124,728	2014
55,473	83	4,127	376	5,048	45,839	التكلفة:
37,979	-	-	-	8,396	29,583	في 1 يناير 2014
21,055	-	-	-	-	21,055	إضافات
(1,267,784)	-	-	-	(396,983)	(870,801)	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد
(14,225)	-	-	-	-	(14,225)	التنفيذ (إيضاح 10)
(648)	(72)	(519)	(57)	-	-	تحويل من موجودات مصنفة لغرض
(2,861)	(157)	-	(2,704)	-	-	البيع (إيضاح 34)
5,271,642	1,059	40,180	10,748	1,883,476	3,336,179	الاستبعاد بسبب إعادة التقييم (إيضاح 17)
						أصل مشطوب
						شركة زميلة مستبعدة (إيضاح 9)
						استعدادات
						في 31 ديسمبر 2014
825,340	1,135	31,610	12,684	198,973	580,938	الاستهلاك:
126,014	17	1,671	309	27,063	96,954	في 1 يناير 2014
(233,792)	-	-	-	(47,542)	(186,250)	استهلاك السنة
(489)	(4)	(441)	(44)	-	-	تحويل إلى إيجارات تمويلية مدينة
(692)	-	-	-	-	(692)	(إيضاح 17)
(2,861)	(157)	-	(2,704)	-	-	شركة زميلة مستبعدة (إيضاح 9)
713,520	991	32,840	10,245	178,494	490,950	أصل مشطوب
						استعدادات
						في 31 ديسمبر 2014
4,558,122	68	7,340	503	1,704,982	2,845,229	صافي القيمة الدفترية قبل مخصص
						انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2014
838,747	-	-	-	355,448	483,299	مخصص انخفاض القيمة:
179,375	-	-	-	104,013	75,362	في 1 يناير 2014
1,018,122	-	-	-	459,461	558,661	انخفاض القيمة للفترة
						كما في ديسمبر 2014
3,540,000	68	7,340	503	1,245,521	2,286,568	صافي القيمة الدفترية بعد مخصص
						انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2014

11 الممتلكات والمحطات والمعدات (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أراضي ومحطات ومباني ألف درهم	
						2013
						التكلفة:
6,454,596	1,235	34,132	12,912	2,264,382	4,141,935	في 1 يناير 2013
3,170	72	2,440	221	-	437	إضافات
31,639	-	-	-	2,633	29,006	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
(6,515)	-	-	-	-	(6,515)	تمريض من عميل
(40,135)	-	-	-	-	(40,135)	تحويل إلى موجودات مصنفة لغرض البيع (إيضاح 34)
(102)	(102)	-	-	-	-	استيعادات
6,442,653	1,205	36,572	13,133	2,267,015	4,124,728	في 31 ديسمبر 2013
						الاستهلاك:
676,754	1,217	29,442	12,088	156,382	477,625	في 1 يناير 2013
148,688	20	2,168	596	42,591	103,313	استهلاك السنة
(102)	(102)	-	-	-	-	استيعادات
825,340	1,135	31,610	12,684	198,973	580,938	في 31 ديسمبر 2013
5,617,313	70	4,962	449	2,068,042	3,543,790	صافي القيمة الدفترية قبل مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2013
						مخصص انخفاض القيمة:
838,747	-	-	-	355,448	483,299	في 1 يناير 2013 و 31 ديسمبر 2013
4,778,566	70	4,962	449	1,712,594	3,060,491	صافي القيمة الدفترية بعد مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2013

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
144,205	121,788	مدرجة ضمن تكاليف التشغيل (إيضاح 6.1)
4,483	4,226	مدرجة ضمن المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى (إيضاح 6.2)
148,688	126,014	

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 وفقاً للتطورات. ونتيجة لذلك، سجلت الإدارة انخفاض في القيمة القابلة للإسترداد 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	2013	2014
20%	الإمارات العربية المتحدة	20%	20%
44%	قطر	44%	44%
25%	المملكة العربية السعودية	25%	25%
40%	الإمارات العربية المتحدة	40%	40%
49%	قطر	-	-

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

2013	2014	
ألف درهم	ألف درهم	
401,487	450,582	في 1 يناير
65,081	79,783	الحصة من أرباح السنة
-	33,276	إضافات خلال السنة
-	(1,807)	إستبعادات
(22,614)	(33,336)	أرباح موزعة مستلمة
		الحصة من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للتحوط
6,628	932	الفعال للتدفقات النقدية
450,582	529,430	في 31 ديسمبر

إنّ نشاط الشركات الزميلة مرتبط بنفس نشاط شركة تبريد، باستثناء 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 باستثمار 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:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
		الحصة في بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
203,999	222,275	الموجودات المتداولة
1,016,151	1,027,564	الموجودات غير المتداولة
(240,217)	(406,525)	المطلوبات المتداولة
(529,351)	(313,884)	المطلوبات غير المتداولة
<u>450,582</u>	<u>529,430</u>	صافي الموجودات
		الحصة في إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
209,998	230,520	الإيرادات
6,628	932	الدخل الشامل الآخر
<u>66,710</u>	<u>82,282</u>	النتائج (معدلة للربح الناتج عن التعاملات بين الشركة والشركات الزميلة والبالغ 2.5 مليون درهم (2013: 1.6 مليون درهم))

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:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
		بيان الدخل المختصر
315,814	339,919	الأيرادات
(170,511)	(172,480)	تكاليف التشغيل
(21,610)	(34,832)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
(14,633)	(16,509)	صافي تكاليف التمويل
<u>109,060</u>	<u>116,098</u>	ربح السنة
46,372	49,049	حصة تبريد نتائج السنة الحالية
		بيان المركز المالي المختصر
367,384	292,521	الموجودات المتداولة
1,230,634	1,240,472	الموجودات غير المتداولة
(279,815)	(77,107)	المطلوبات المتداولة
(642,240)	(704,584)	المطلوبات غير المتداولة
<u>675,963</u>	<u>751,302</u>	صافي الموجودات
297,424	330,573	حصة تبريد في صافي الموجودات
<u>14,611</u>	<u>16,074</u>	توزيعات أرباح مستلمة من شركة زميلة

13

الاستثمار في شركات ائتلاف

تمتلك الشركة الاستثمارات التالية في شركات ائتلاف:

نسبة التملك	دولة التسجيل	2014	2013
شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	%51	%51
شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	%50	%50
بيزنيس ديستركت كولنج للاستثمار ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	%50	-

شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال الهندسة، والمشتريات 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 للاستثمار ذ.م.م عبر ضخ حقوق ملكية مبدئية بقيمة 58.4 مليون درهم من كل طرف. تم تسجيل هذه الشركة كشركة ائتلاف وفقاً 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	2013	
ألف درهم	ألف درهم	
1,666	1,427	كما في 1 يناير
58,395	-	الإضافات خلال السنة
3,084	(557)	حصة من أرباح السنة
(14,125)	-	حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية في شركة إئتلاف
213	796	تعديلات للمعاملات الداخلية للمجموعة
49,233	1,666	كما في 31 ديسمبر
62,126	26,239	حصة من إيرادات وأرباح شركات الائتلاف
3,084	(319)	الإيرادات
		الربح (الخسارة) للسنة

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:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
70,019	133,631	الموجودات المتداولة
173,568	642,978	الموجودات غير المتداولة
<u>243,587</u>	<u>776,609</u>	
(36,410)	(112,777)	المطلوبات المتداولة
(133,235)	(542,323)	المطلوبات غير المتداولة
<u>(72,276)</u>	<u>(72,276)</u>	قرض من المساهمين (إيضاح 16)
<u>1,666</u>	<u>49,233</u>	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	2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
	<u>37,596</u>	<u>37,596</u>	الرصيد في 1 يناير و 31 ديسمبر

15 اختبار انخفاض قيمة الشهرة

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

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
27,711	27,711	شركة إيان بنهام وشركاه
9,712	9,712	القوات المسلحة للإمارات العربية المتحدة
173	173	أخرى
<u>37,596</u>	<u>37,596</u>	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 لتتضمن 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 والمهندسين 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 والافتراضات في معدل التخفيض لن تؤدي إلى انخفاض القيمة الدفترية للشهرة.

16 قرض لشركة إنتلاف

2013	2014	
ألف درهم	ألف درهم	
72,276	72,276	قرض لشركة إنتلاف

منحت الشركة قرضاً لا يحمل فائدة وبدون ضمان بقيمة 72.3 مليون درهم لشركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.، شركة إنتلاف. 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:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
1,740,368	1,736,693	في 1 يناير
-	1,280,469	الاعتراف المبدئي بتسجيل الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة (ب)
121,720	171,618	إيرادات الإيجارات التمويلية (إيضاح 3)
(125,395)	(206,505)	إيجارات مستلمة
1,736,693	2,982,275	كما في 31 ديسمبر

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كالتالي:

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

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

2013		2014		
القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	
117,787	122,108	220,941	228,281	خلال سنة واحدة
417,605	515,018	796,569	952,044	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
1,201,301	3,163,958	1,964,765	4,411,285	تزيد عن خمس سنوات
1,736,693	3,801,084	2,982,275	5,591,610	
-	(2,064,391)	-	(2,609,335)	إيرادات غير مستحقة (إيضاح أ)
1,736,693	1,736,693	2,982,275	2,982,275	

17 إيجارات تمويلية مدنية (تتمة)

(أ) فيما يلي بيان حركة الإيرادات غير المستحقة:

2013	2014	
ألف درهم	ألف درهم	
2,186,111	2,064,391	في 1 يناير
-	716,562	متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة
(121,720)	(171,618)	أدرجت خلال السنة (إيضاح 3)
<u>2,064,391</u>	<u>2,609,335</u>	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 وفقاً للاتفاقية المعدلة و متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، و خلصت الى ان الاتفاقية تتضمن إيجار 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 إيجارات تمويلية مدنية 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 مدنية ومبالغ مدفوعة مقدماً

2013	2014	
ألف درهم	ألف درهم	
230,257	252,950	الذمم التجارية المدينة
176,311	156,242	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 31)
18,898	23,108	مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين وموظفين
21,026	22,714	ودائع ومدنيون آخرون
12,032	11,828	مبالغ مدفوعة مقدماً
<u>458,524</u>	<u>466,842</u>	

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 كالآتي:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
15,550	11,960	في 1 يناير
911	1,688	المخصص للسنة (إيضاح 6,2)
(4,501)	(1,716)	المبالغ المشطوبة
11,960	11,932	في 31 ديسمبر

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

مستحق الدفع من فترة طويلة ولكن لم تتخفص قيمته						غير مستحق الدفع وغير منخفص القيمة	إجمالي	
أقل من 30 يوماً	بين 30-60 يوماً	بين 60-90 يوماً	بين 90-120 يوماً	بين 120-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	ألف درهم	ألف درهم	
37,956	9,798	11,414	8,268	38,118	104,075	199,563	409,192	2014
35,408	15,450	11,475	9,192	94,008	70,390	170,645	406,568	2013

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

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

19 عقود قيد التنفيذ

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
52,276	43,208	الرصيد كما في 1 يناير
79	-	التكلفة زائد الربح المتعلق بها
(9,147)	(2,724)	دفعات الإنجاز المستلمة والمدينة
43,208	40,484	الرصيد كما في 31 ديسمبر

20 النقد و الودائع

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

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
444,982	114,640	أرصدة لدى البنوك ونقد
225,400	303,292	ودائع مصرفية
670,382	417,932	
-	(252,674)	ناقص: ودائع مصرفية بتاريخ استحقاق لأكثر من ثلاثة أشهر
670,382	165,258	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:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
652,359	404,497	داخل الإمارات العربية المتحدة
18,023	13,435	خارج الإمارات العربية المتحدة
670,382	417,932	

21 رأس المال المصدر

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
659,063	738,490	رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
		أسهم عادية 738,489,648 (2013: 659,063,447)
		بقية 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. وتحفظ 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. إن 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

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	سعر الفائدة الفعلي %	
-	586,201	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "أ" (إيضاح 1)
-	1,417,810	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "ب" (إيضاح 1)
631,879	-	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "أ" (إيضاح 1)
1,197,989	-	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "ب" (إيضاح 1)
150,095	142,188	EIBOR + هامش	قرض لأجل 2
6,060	-	3%	قرض لأجل 3
5,217	-	3%	قرض لأجل 3
1,746	-	3%	قرض لأجل 3
-	27,407	4.5%	قرض لأجل 3
1,992,986	2,173,606		

25 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

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

(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 ابتداءً 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 ابتداءً 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 ابتداءً 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.

إن 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

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

(ج) قرض لأجل 3

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

إن 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

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

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

فيما يلي تصنيف الاتفاقيات ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
22,894	-	الجزء المتداول
484,653	-	الجزء غير المتداول
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 (تتمة)

يمثل الجزء المدرج في المطلوبات في ("س إ ت-أ1") 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-أ1") البالغة 871 مليون درهم (2013: 871 مليون درهم)، بعد خصم تكاليف المعاملة، كجزء مدرج في حقوق المساهمين .

السند الإلزامي التحويل (س إ ت - 1أ)

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

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

وسيتم تحويل س إ ت - 1أ 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 - 1أ مبلغ 18.2 مليون درهم.

الجزء المدرج في المطلوبات في س إ ت - 1أ 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 أ ت - 1أ) 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. وتخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

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 للقسيمة 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.

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

27 السندات الإلزامية التحويل (تتمة)

وقد تم إصدار السندات الإلزامية التحويل (س إ ت - أ)، (س إ ت - ب)، (س إ ت - 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 1/أ)			
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	المصرف 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 1/ب)			
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	المصرف 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 1/ج)			
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	المصرف 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 (تتمة)

مخصص للسندات كالتالي:

السند الإلزامي التحويل (س / ت)	الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(س / ت-1) تمثل 989,944,912 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد	172,400	870,575	1,042,975
(س / ت-1"ب") تمثل 1,047,776,962 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد	181,682	922,612	1,104,294
(س / ت-1"ج") تمثل 639,862,459 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد	110,566	599,951	670,517
(س / ت-4) تمثل 57,605,736 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد (أ)	-	97,100	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	الجزء غير المتداول
في 31 ديسمبر 2014	في 31 ديسمبر 2013
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 سداؤه 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 (تتمة)

2013		2014		
الحد الأدنى من دفعات الإيجار للدفعة الحالية ألف درهم	الحد الأدنى من دفعات الإيجار للدفعة الحالية ألف درهم	الحد الأدنى من دفعات الإيجار للدفعة الحالية ألف درهم	الحد الأدنى من دفعات الإيجار للدفعة الحالية ألف درهم	
7,364	7,749	7,364	7,749	خلال سنة واحدة
21,346	27,755	16,082	20,003	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
-	-	-	-	تزيد عن خمس سنوات
28,710	35,504	23,446	27,752	
-	(6,794)	-	(4,306)	ناقص: مبالغ تمثل تكاليف التمويل
28,710	28,710	23,446	23,446	القيمة الحالية لأدنى دفعات الإيجار

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

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

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:

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

30 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
23,378	125,692	مطلوبات غير متداولة
		محتجزات دائنة متعلقة بإنفاق غير رأسمالي
		ذمم دائنة أخرى (أ)
		مطلوبات متداولة
64,665	50,606	مبالغ متعلقة بالإنفاق الرأسمالي:
74,913	45,824	مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات
139,578	96,430	مصاريف مستحقة ومخصصات
		أخرى:
52,686	50,920	ذمم دائنة
36,310	29,633	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة - شركات زميلة (إيضاح 31)
151,083	160,546	مصاريف مستحقة الدفع
185,010	183,852	ذمم دائنة أخرى ومخصصات
425,089	424,951	
564,667	521,381	

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.

31 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

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

2014				2013			
إيرادات	تكاليف	مصاريف	إيرادات	تكاليف	مصاريف	إيرادات	تكاليف
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	89,202	-	4,371	-	-	4,293	-
-	-	20,981	-	-	24,812	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
151,804	-	-	-	134,071	-	-	-
-	120,251	26,707	-	33,553	29,304	-	-
33,488	-	-	-	114,585	-	-	-

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

2014				
قرض مدين	سندات إلزامية	تأمين مدنية	تأمين دلتة وديعيات	قرض تحمل فائدة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	-	20,057	25,940	-
72,276	-	11,771	-	-
-	2,914,886	-	-	-
-	-	120,946	73,869	-
-	-	3,468	3,693	1,641,026
72,276	2,914,886	156,242	103,502	1,641,026

2013				
قرض مدين	سندات إلزامية	تأمين مدنية	تأمين دلتة وديعيات	قرض تحمل فائدة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	-	20,323	32,868	-
72,276	-	7,313	-	-
-	3,050,221	223	-	-
-	-	138,009	73,869	-
-	-	10,443	3,442	906,690
72,276	3,050,221	176,311	110,179	906,690

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:

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

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:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
18,902	20,617	مكافآت قصيرة الأجل
639	767	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
19,541	21,384	
19	18	عدد موظفي الإدارة الرئيسيين

32 الإلتزامات الطارئة

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك ضمانات للمجموعة كما يلي:

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
119,654	127,420	ضمانات حسن التنفيذ
2,030	2,030	ضمانات مقابل مبالغ مدفوعة مقدماً
2,586	2,586	ضمانات مالية
124,270	132,036	

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.

إن 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:

2013	2014	
ألف درهم	ألف درهم	
225,339	129,134	خلال سنة واحدة
1,174,774	703,536	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
2,386,086	1,373,543	تزيد عن خمس سنوات
<u>3,786,199</u>	<u>2,206,213</u>	

من ضمن الإلتزامات بموجب عقود إيجارات التشغيل مبلغ 977 مليون درهم لشركة تابعة لمساهمين رئيسيين، 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 إلى 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 إلى 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. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو إيجاد التمويل اللازم لعمليات المجموعة ونشاط البناء. لدى المجموعة عدة موجودات مالية مثل إيجارات التمويل المدينة، والذمم التجارية المدينة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة، والنقد والودائع القصيرة الأجل، التي تنتج مباشرة من عملياتها.

تدخل المجموعة في تعاملات المشتقات بهدف إدارة مخاطر أسعار الفائدة الناتجة من موارد تمويل المجموعة. إن سياسة المجموعة في عامي 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

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

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

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

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

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

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

لإدارة المخاطر التي يتعرض لها التدفق المالي للمجموعة نتيجة الفائدة المتغيرة على الافتراض، 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	
100+ زيادة نقطة أساسية	(7,594)
100- نقص نقطة أساسية	7,594
2013	
100+ زيادة نقطة أساسية	(9,683)
100- نقص نقطة أساسية	9,683

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

35 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

مخاطر الائتمان

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

تقوم المجموعة بالمتابعة فقط مع أطراف ثالثة معروفة وموثوقة. إن سياسة المجموعة تنص على إخضاع جميع العملاء الذين يرغبون في المتابعة على أساس فترات الائتمان لإجراءات تحقق متعلقة بالائتمان. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتم مراقبة الأرصدة المدينة بشكل مستمر. إن التعرض الأقصى المتعلق بذمم مدينة وإيجارات التمويل المدينة هو القيمة الدفترية كما أفصح عنه في إيضاح 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:

أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهر	من سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	عند الطلب 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	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
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	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
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

إن 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.

2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
1,992,986	2,173,606	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
507,547	-	اتفاقيات التمويل الإسلامي
563,204	464,648	السندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
28,710	23,446	التزامات بموجب إيجارات تمويلية
3,092,447	2,661,700	
(670,382)	(417,932)	ناقص: النقد والودائع
2,422,065	2,243,768	صافي الدين
4,576,815	4,860,596	حقوق المساهمين
50,036	54,385	تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية
4,626,851	4,914,981	إجمالي رأس المال
7,048,916	7,158,749	رأس المال وصافي الدين
%34	%31	معدل الإقراض

36 قياس القيمة العادلة

36.1 القيم العادلة للأدوات المالية

إنَّ 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:

القيمة العادلة 2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	القيمة الدفترية 2013 ألف درهم	2014 ألف درهم	
1,957,008	3,279,680	1,736,693	2,982,275	الموجودات المالية
27,528	27,337	28,710	23,446	إيجارات تمويلية مدينة
532,354	420,603	563,204	464,648	المطلوبات المالية
				التزامات إيجارات تمويلية
				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:

2013				2014				تاريخ التقييم	
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2013 ألف درهم	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2014 ألف درهم		
-	21,055	-	21,055	-	-	-	-	2013/12/31	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
-	48,432	-	48,432	-	76,793	-	76,793	2014/12/31	أسل مسلف لغرض البيع
-	-	-	-	-	-	-	-	2014/12/31	مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
-	-	-	-	-	-	-	-	2014/12/31	التزامات إيجارات تمويلية - الجزء
1,957,008	-	-	1,957,008	3,279,680	-	-	3,279,680	2014/12/31	السندات الإلزامية التحويل - الجزء
27,528	-	-	27,528	27,337	-	-	27,337	2014/12/31	المدرج في المطلوبات
532,354	-	-	532,354	420,603	-	-	420,603	2014/12/31	المطلوبات التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
559,882	-	-	559,882	447,940	-	-	447,940	2014/12/31	التزامات إيجارات تمويلية - الجزء

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 ائتمانية من الدرجة الاستثمارية. إن المشتقات المقيمة من خلال استخدام تقنيات تقييم ناتجة عن البيانات السوقية التي يمكن ملاحظتها هي اتفاقيات تبادل اسعار الفائدة. إن التقنية الأكثر استخداماً للتقييم، تتضمن اتفاقيات التبادل وذلك عن طريق احتساب القيمة الحالية. وتشمل طريقة التقييم عدة مدخلات ومن بينها الدرجة الائتمانية للأطراف المتقابلة، منحنيات سعر الفائدة و منحنيات سعر الصرف للأجل للسلعة.

أنشطة التحوط

تحوط التدفقات النقدية

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

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

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

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

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.