

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة

التقارير والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في

31 ديسمبر 2018

## تقرير مدقق الحسابات المستقل

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

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

#### الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة للشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة ("الشركة") وشركاتها التابعة (ويشار إليها معاً بـ "المجموعة") والتي تشمل بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وكل من بيانات الربح أو الخسارة الموحد، الدخل الشامل الموحد، التغيرات في حقوق المساهمين الموحد والتدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ وملخص للسياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

#### اساس الرأي

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

#### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية بموجب تقديرنا المهني، هي الأكثر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. لقد قمنا بمناقشة أمور التدقيق الرئيسية مع لجنة التدقيق، ولكنها لا تشمل جميع الأمور التي تم تحديدها من خلال تدقيقنا والتي تم مناقشتها مع اللجنة. في الصفحات التالية، تم توضيح أمور التدقيق الرئيسية التي حددناها وكذلك ملخص بإجراءات التدقيق التي قمنا بها لمعالجة هذه الأمور.

وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية القيمة المدرجة للممتلكات والمحطات والمعدات
<p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم الضوابط على تحليل انخفاض القيمة والإحتسابات. لقد قمنا باختبار التصميم وفعالية تشغيل الضوابط ذات الصلة لتحديد مدى دقة واكتمال مخصص انخفاض القيمة. وشمل ذلك إختبار:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ المراجعة التي تقوم بها الإدارة لتقييم انخفاض القيمة سنويًا بما في ذلك الإحتسابات التي تم إجراؤها والافتراضات المستخدمة للتحقق من إتساقها.</li> <li>▪ ضوابط الحوكمة، بما في ذلك مراجعة الإجتماعات الرئيسية التي تشكل جزءاً من عملية إعتناء مخصص انخفاض القيمة.</li> </ul> <p>بالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضاً بإجراءات المراجعة الجوهرية التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ إستعنا بخبراء التقييم الداخلي لدينا لتقييم إجراءات تقييم الأصول؛</li> <li>▪ قيمنا الامتثال للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛</li> <li>▪ قيمنا ما إذا كان النموذج الذي تستخدمه الإدارة لإحتساب القيمة في الإستخدام لكل وحدة منتجة للنقد يتوافق مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الموجودات؛</li> <li>▪ حصلنا وحللنا تقديرات انخفاض القيمة المالية المقدمة من قبل الإدارة لكل أصل من الموجودات ذات العلاقة لتحديد ما إذا كانت معقولة ومؤيدة بالمستندات؛</li> <li>▪ حللنا معدلات الخصم والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال المحتسب من قبل الإدارة للمقارنة والتحقق من إحتسابات الإدارة؛</li> <li>▪ تحققنا من معقولية معدلات النمو وفرضيات التدفقات النقدية الرئيسية الأخرى؛</li> <li>▪ حللنا الحساسية حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة للتأكد من مدى التغير في تلك الافتراضات التي قد تكون مطلوبة إما بشكل فردي أو بشكل جماعي نتيجة تغييرات إضافية في انخفاض القيمة؛ و</li> <li>▪ قيمنا مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم ١١ حول البيانات المالية الموحدة.</li> </ul>	<p>لدى المجموعة ممتلكات ومحطات ومعدات بقيمة تبلغ ٤,٠٥١,٩٩٣ ألف درهم كما هو مبين في إيضاح ١١ والتي تمثل رصيد هام مدرجة في بيان المركز المالي الموحد.</p> <p>يتطلب تقييم القيمة القابلة للاسترداد لهذه الموجودات تقديرات هامة كما هو مبين في إيضاح ٥/٢ عند تحديد الافتراضات الرئيسية التي تدعم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأعمال، إستخدام الموجودات ذات الصلة، الإيرادات المتوقعة، الربح، متوسط التكلفة المرجح لرأس المال ومعدلات الخصم.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	خطوة الإستحواذ
<p>كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية</p> <p>كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ الحصول على وتقييم اتفاقية البيع والشراء؛</li> <li>▪ الإستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لتقييم الامتثال للمعايير المحاسبية وتقييم الموجودات والمطلوبات وتاريخ الإستحواذ؛</li> <li>▪ تقييم الامتثال للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛</li> <li>▪ التحقق من معقولية معدلات النمو وفرضيات التدفقات النقدية الرئيسية الأخرى؛</li> <li>▪ تحليل مدى ملاءمة افتراضات الإدارة المستخدمة في التوقعات التي تدعم حصة البديل المحتمل المؤجل؛</li> <li>▪ القيام بتحليل الحساسية حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة؛ و</li> <li>▪ قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم ٢٧ حول البيانات المالية الموحدة.</li> </ul>	<p>خلال السنة، استحوذت المجموعة على النسبة المتبقية البالغة ٥٠٪ من مشروع مشترك، مما رفع ملكية المجموعة إلى ١٠٠٪، مقابل بدل يبلغ ٢٣١,٠٥٧ ألف درهم كما هو موضح في إيضاح رقم ٢٧. يتطلب القيام بأحكام وتقديرات عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والبديل المحتمل المؤجل.</p> <p>تم إعتبار هذه التقديرات بأنها هامة بسبب تأثير الإستحواذ على البيانات المالية الموحدة والافتراضات ذات العلاقة في تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والبديل المحتمل المؤجل.</p>
<p>كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ تقييم الاتفاقية المبرمة مع العميل لتوفير خدمات التبريد المطلوبة؛</li> <li>▪ الأخذ بالإعتبار متطلبات تفسير لجنة معايير التقارير رقم ٤، "تحديد ما إذا كان الترتيب يشتمل على عقد إيجار"؛</li> <li>▪ تقييم تصنيف الإيجار في الترتيب من خلال مراجعة شروط الإيجار وتقرير تقييم لطرف الثالث؛</li> <li>▪ تحليل الفائدة الضمنية ومعدل الخصم الذي تم إحتسابه من قبل الإدارة؛</li> <li>▪ فحص إحتساب الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار؛</li> <li>▪ فحص الاعتراف بإيرادات الإيجار التمويلي؛</li> <li>▪ تقييم مدى معقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في إحتسابات الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار؛</li> <li>▪ تقييم تصنيف عرض معلومات ذمم التأجير التمويلية المدينة إلى أرصدة متداولة وغير متداولة؛ و</li> <li>▪ قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية الموحدة.</li> </ul>	<p>تصنيف موجودات المحطة كإيجار تمويلي</p> <p>لدى المجموعة مبلغ ٢,٨٦٩,٩٦٦ ألف درهم من ذمم التأجير التمويلية المدينة كما هو موضح في إيضاح رقم ١٥ والذي يمثل رصيد هام مدرج في بيان المركز المالي الموحد. بالإضافة إلى ذلك، اعترفت المجموعة بدخل إيجار تمويلي بمبلغ ١٩٦,٣٥٩ ألف درهم خلال السنة.</p> <p>خلال السنة، أكملت الشركة إنشاء محطة تبريد جديدة لعميل حالي. وقعت الشركة اتفاقية تبريد مع العميل لمدة ٢٠ سنة.</p> <p>بما أن الاتفاقية تنقل إلى حد كبير جميع المخاطر والمكاسب العرضية لملكية المحطة المحددة للعميل، قامت الإدارة بتقييم واستنتاج أن الترتيب هو عقد إيجار تمويلي وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة معايير التقارير رقم ٤ كما هو موضح في إيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية الموحدة. قامت المجموعة بالإعتراف بمبلغ ٣٤,٣٣٨ ألف درهم فيما يتعلق بذمم التأجير التمويلية المدينة خلال السنة.</p> <p>نظرًا للحكم الهام الذي ينطوي عليه الأمر، فإن الأمر تم إعتباره أمر تدقيق رئيسي.</p>

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

### معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة الذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات بالإضافة إلى تقرير أبرز إنجازات العام ٢٠١٨، نظرة عامة على أبرز إنجازات الشركة، كلمة رئيس مجلس الإدارة، كلمة الرئيس التنفيذي وتقرير حوكمة الشركة التي نتوقع الحصول عليها بعد ذلك التاريخ. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير تدقيقنا حولها.

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

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

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

إذا استنتجنا وجود أخطاء جوهرياً في تقرير أبرز إنجازات العام ٢٠١٨، نظرة عامة على أبرز إنجازات الشركة، كلمة رئيس مجلس الإدارة، كلمة الرئيس التنفيذي وتقرير حوكمة الشركة عند الإطلاع عليها، فإنه يتعين علينا إخطار القائمين على الحوكمة بذلك وتحديد ما إذا كانت هناك مخالفات ينبغي الإفصاح عنها وفقاً لمعايير التدقيق.

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

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وطبقاً للنظام الأساسي للشركة ولأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وكذلك عن وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكينها من اعداد البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة خالية من أخطاء جوهرياً، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

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

### مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

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

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

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، بالتصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال التواطؤ، التزوير، الحذف المتعمد، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- بالاطلاع على نظام الرقابة الداخلي ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- بتقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- باستنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. وفي حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو، في حال كانت هذه الإيضاحات غير كافية يتوجب علينا تعديل رأينا. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الأحداث أو الظروف المستقبلية إلى توقف أعمال المجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية.
- بتقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإيضاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر العمليات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- بالحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية من المنشآت أو أنشطة الأعمال لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة ونتحمل كامل المسؤولية عن رأينا حول التدقيق.

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

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

## تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

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

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

### تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

علاوة على ذلك، ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، نفيد بما يلي:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛
- (٣) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر الحسابية للمجموعة؛
- (٥) لم تقم المجموعة بشراء أو الإستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛
- (٦) يبين الإيضاح رقم ٢٧ الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأحكام التي تم بموجبها إبرام هذه المعاملات؛ و
- (٧) أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لعقد الشركة أو لنظامها الأساسي مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



موقع من قبل:

راما بادمانابها أشاريا

رقم القيد ٧٠١

أبوظبي

٣٠ يناير ٢٠١٩

بيان الربح أو الخسارة الموحد  
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
1,399,428	<b>1,446,885</b>	4 & 3	الإيرادات
(771,764)	<b>(783,957)</b>	4 & 6.1	تكاليف التشغيل
627,664	<b>662,928</b>		الربح الإجمالي
(195,557)	<b>(203,705)</b>	4 & 6.2	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
432,107	<b>459,223</b>		الربح التشغيلي
(162,318)	<b>(162,503)</b>	5	تكاليف التمويل
840	<b>1,060</b>		إيرادات التمويل
2,351	<b>43,246</b>		مكاسب و خسائر أخرى
128,790	<b>90,290</b>	12 & 13	الحصة في نتائج شركات زميلة و مشاريع مشتركة
401,770	<b>431,316</b>		ربح السنة
400,113	<b>427,628</b>		عائد إلى:
1,657	<b>3,688</b>		حاملو الاسهم للشركة الأم
401,770	<b>431,316</b>		الحصص غير المسيطرة
0.15	<b>0.16</b>	7	ربحية السهم الاساس والمخفضة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم (درهم)

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



**بيان الدخل الشامل الموحد  
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

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

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

بيان المركز المالي الموحد  
كما في 31 ديسمبر 2018

2017	2018	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
170,831	104,270	10	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
3,745,386	4,051,993	11	ممتلكات ومحطات ومعدات
27,710	28,527	14	حساب الشهرة
826,199	579,280	12 & 13	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
2,715,106	2,625,050	15	إيجارات تمويلية مدنية
7,485,232	7,389,120		
			الأصول المتداولة
32,648	32,806		المخزون
516,819	568,482	16	ذمم مدنية ومصاريف مدفوعة مقدماً
242,638	244,916	15	إيجارات تمويلية مدنية
418,280	248,946	17	نقد وودائع لأجل
1,210,385	1,095,150		
8,695,617	8,484,270		إجمالي الأصول
			حقوق المساهمين والإلتزامات
			حقوق المساهمين
2,715,529	2,715,529	18	رأس المال المصدر
(2,016)	(2,016)	19	أسهم الخزينة
274,104	316,867	20	الاحتياطي النظامي
1,071,952	955,960		ارباح محتجزة
(2,780)	(2,368)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(37,774)	(20,886)		التغيرات المترتبة في القيمة العادلة للمشتقات المالية في تغطيات التدفق النقدي
706,920	706,920	20	احتياطي آخر
4,725,935	4,670,006		حقوق المساهمين المتعلقة بحاملي أسهم الشركة الأم
71,085	67,462		الحصص غير المسيطرة
4,797,020	4,737,468		إجمالي حقوق المساهمين
			الإلتزامات غير المتداولة
128,444	102,917	26	ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات
1,844,622	1,016,526	21	قروض وسلفيات تحمل فائدة
-	1,828,794	23	صكوك غير قابلة التحويل
1,089,880	-	22	ترتيبات تمويل إسلامية
25,976	29,255	25	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
3,088,922	2,977,492		
			الإلتزامات المتداولة
575,552	625,645	26	ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات
164,457	143,665	21	قروض وسلفيات تحمل فائدة
65,292	-	22	ترتيبات تمويل إسلامية
4,374	-	24	الالتزامات بموجب إيجارات تمويلية
809,675	769,310		
3,898,597	3,746,802		مجموع الإلتزامات
8,695,617	8,484,270		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

ستيفن جون ريدلينجتون  
الرئيس المالي

جاسم حسين ثابت  
الرئيس التنفيذي

خالد عبدالله القببسي  
رئيس مجلس الإدارة

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

**بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد  
للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

العائد إلى حاملي أسهم الشركة الأم										
رأس المال المصدر	أرباح محتجزة	احتياطي تحويل العملات	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية	سندات الزامية التحويل- الجزء المدرج في حقوق المساهمين	احتياطي آخر	الإجمالي	حقوق غير مسيطرة	إجمالي حقوق المساهمين	أرباح محتجزة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
738,490	888,361	234,092	(29,551)	1,772,476	768,086	4,367,223	70,868	4,438,091	234,092	(2,016)
-	400,113	-	-	-	-	400,113	1,657	401,770	-	-
-	-	-	(8,223)	-	-	(8,288)	-	(8,288)	-	-
-	400,113	-	(8,223)	-	-	391,825	1,657	393,482	-	-
-	(40,012)	40,012	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(48,002)	-	-	-	-	(48,002)	-	(48,002)	-	-
-	(128,508)	-	-	-	-	(128,508)	-	(128,508)	-	-
1,977,039	-	-	-	(1,772,476)	(61,166)	143,397	905	143,397	-	-
-	-	-	-	-	-	-	905	905	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(2,345)	(2,345)	-	-
2,715,529	1,071,952	274,104	(37,774)	-	706,920	4,725,935	71,085	4,797,020	(1,071,952)	(2,016)
2,715,529	1,071,952	274,104	(37,774)	-	706,920	4,725,935	71,085	4,797,020	(1,071,952)	(2,016)
-	(194,030)	-	-	-	-	(194,030)	-	(194,030)	-	-
-	(81,499)	-	-	-	-	(81,499)	-	(81,499)	-	-
2,715,529	796,423	274,104	(37,774)	-	706,920	4,450,406	71,085	4,521,491	796,423	(2,016)
-	427,628	-	-	-	-	427,628	3,688	431,316	-	-
-	-	-	16,888	-	-	17,300	-	17,300	-	-
-	427,628	-	16,888	-	-	444,928	3,688	448,616	-	-
-	(42,763)	42,763	-	-	-	-	-	-	-	-
-	(217,242)	-	-	-	-	(217,242)	-	(217,242)	-	-
-	(8,086)	-	-	-	-	(8,086)	(1,061)	(9,147)	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(6,250)	(6,250)	-	-
2,715,529	955,960	316,867	(20,886)	-	706,920	4,670,006	67,462	4,737,468	(955,960)	(2,016)

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

**بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018**

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	إيضاحات	
			<b>الأنشطة التشغيلية</b>
401,770	431,316		ربح السنة
			تعديلات غير نقدية لتسوية ربح السنة مع صافي التدفقات النقدية:
140,188	149,562	11	استهلاك ممتلكات ومحطات ومعدات
-	25,422	11	إنخفاض ممتلكات ومحطات ومعدات
(188,158)	(196,359)	3&15	إيرادات عقود إيجارات تمويلية
(128,790)	(90,290)	12&13	حصة من نتائج شركات زميلة و مشاريع مشتركة
3,327	3,279	25	صافي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(2,351)	(107,606)		مكاسب أخرى
11,972	13,112	16	مخصص ذمم مدينة
-	25,826	10	مخصص مخزون بطيء الحركة
(840)	1,060		إيرادات الفوائد
162,318	162,503	5	تكاليف تمويل
			تعديلات في رأس المال العامل:
(622)	(158)		المخزون
(119,701)	(45,491)		ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً
32,080	8,146		ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات
243,899	281,800	15	دفعات إيجار مستلمة
555,092	662,122		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			<b>الأنشطة الاستثمارية</b>
(114,055)	(12,344)		شراء ممتلكات ومحطات ومعدات
(83,506)	(87,324)		دفعات لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ
-	40,289		إيراد ناتج عن بيع جزء من شركة زميلة
82,769	18,000	13	أرباح موزعة من مشروع مشترك
39,708	55,802	12	أرباح موزعة من شركات زميلة
-	(4,946)		دفعة للاستحواذ على حصة اضافية في شركة تابعة
-	(88,671)		صافي التدفقات النقدية من الاستحواذ على شركة تابعة
-	(163,103)		سداد فرض لشركة تابعة عند الاستحواذ
865	1,067		فوائد مستلمة
(74,219)	(241,230)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
			<b>الأنشطة التمويلية</b>
119,961	1,194,337	21	قروض وسلفيات مستلمة تحمل فائدة
(1,361,031)	(2,074,602)	21	تسديد قروض وسلفيات تحمل فائدة
-	1,828,643	23	متحصلات من اصدار صكوك غير قابلة للتحويل (بعد خصم تكلفة المعاملة)
(43,222)	-		قسمة نقدية مدفوعة على السندات الإلزامية التحويل
1,199,004	-	22	ترتيبات تمويل إسلامية مستلمة
(38,785)	(1,181,215)	22	تسديد ترتيبات تمويل إسلامية
(6,969)	(4,374)		الدفعات مقابل التزامات بموجب إيجارات تمويلية
(143,562)	(129,523)		فوائد مدفوعة
905	-		رأس مال إضافي مدفوع من قبل حصص غير مسيطرة
(176,510)	(217,242)	8	أرباح مدفوعة لحاملي الأسهم
(2,345)	(6,250)		أرباح مدفوعة لخصص غير المسيطرة
(452,554)	(590,226)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
28,319	(169,334)		صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله
389,961	418,280		النقد وما يعادله في 1 يناير
418,280	248,946	17	النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 32 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 عملاً بالقانون الإتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية. 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.

لم تقم المجموعة بأية مساهمات إجتماعية خلال السنة.

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

### 2.1 أساس الإعداد

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

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

### 2.2 أساس توحيد البيانات المالية

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

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

## 2.2 أساس توحيد البيانات المالية (تتمة)

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

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

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

تتسبب 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.

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

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

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

### دمج الأعمال والشهرة

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

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

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

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

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

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

#### إدراج الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

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

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

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

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

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل

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

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد

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

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة

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

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## إدراج الإيرادات (تتمة)

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

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

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

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

## توزيع المياه المبردة

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

## تقديم الخدمات

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

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

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

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



## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## إدراج الإيرادات (تتمة)

## إيرادات الفائدة

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

## رسوم التوصيل

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

## إيجارات عقود الإيجار

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

## العملات الأجنبية

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

## (أ) التعاملات والأرصدة

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

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

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

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

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****العملات الأجنبية (تتمة)****(أ) التعاملات والأرصدة (تتمة)**

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

**(ب) شركات المجموعة**

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

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

**أعمال رأسمالية قيد التنفيذ**

يتم قيد الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على أساس التكلفة 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.

**تكاليف الإقراض**

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

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

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ممتلكات ومحطات ومعدات

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

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

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

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

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

#### عقود التأجير

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

#### المجموعة كمستأجر

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

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

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### عقود التأجير (تتمة)

##### المجموعة كمستأجر (تتمة)

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

##### المجموعة كمؤجر - عقود إيجارات تمويلية

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

##### المجموعة كمؤجر - إيجارات تشغيلية

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

#### استثمارات في الشركات الزميلة و المشاريع المشتركة

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

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

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

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

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****استثمارات في الشركات الزميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)**

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

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

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

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

**موجودات غير ملموسة**

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

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

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****موجودات غير ملموسة (تتمة)**

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

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

**أدوات حقوق الملكية**

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

**أسهم الخزينة**

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

**انخفاض قيمة الموجودات غير المالية**

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل بيان مالي لتحديد فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات 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 قيد الاستخدام.

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

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

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

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)**

يتم إجراء تقييم للموجودات باستثناء الشهرة في تاريخ كل بيان 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 الربح أو الخسارة الموحد.

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

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

**الأدوات المالية**

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

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

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

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأدوات المالية (تتمة)

## الموجودات المالية

## التصنيف

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

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

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

## موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

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

## موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

إن الأصل المالي يعد محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

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

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

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



## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأدوات المالية (تتمة)

## الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

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

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

إعادة التصنيف

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

شطب

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

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****الأدوات المالية (تتمة)****الموجودات المالية (تتمة)****القياس**

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

**مبادئ قياس القيمة العادلة**

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

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

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

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

**مقاصة الأدوات المالية**

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

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

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأدوات المالية (تتمة)

#### إنخفاض القيمة

#### الموجودات المالية

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

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

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

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

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

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

#### احتمالية التعثر

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

#### الخسارة بافتراض التعثر

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

## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

## الأدوات المالية (تتمة)

## إنخفاض القيمة (تتمة)

## تعريف التخلف عن السداد

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

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

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

## زيادة هامة في مخاطر الائتمان

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

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

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****المخزون**

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

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

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

**أعمال عقود قيد التنفيذ**

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

**النقد والودائع قصيرة الأجل**

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

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

**أصل مصنف كمحتفظ به للبيع**

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

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

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

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

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****أصل مصنف كمحتفظ به للبيع (تتمة)**

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

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

**المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية****التصنيف كدين أو حقوق ملكية**

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

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

**أدوات حقوق الملكية**

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

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

**مطلوبات مالية**

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

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

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

يتم تصنيف الإلتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

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

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

##### مطلوبات مالية (تتمة)

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

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

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

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

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

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

##### عقود ضمانات مالية

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

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

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

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

##### إلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية

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

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المخصصات

##### عام

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

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

إن العقد المكلف هو عقد تكون فيه قيمة التكلفة التي لا يمكن تجنبها لتنفيذ الإلتزامات 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.

##### إعادة هيكلة المخصصات

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

##### التزام وقف التشغيل

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

##### المطلوبات الطارئة المعترف بها عند دمج الأعمال

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



## 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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

### أدوات مالية مشتقة

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

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

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

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

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

### المشتقات الضمنية

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

### محاسبة التحوط

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

### 2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### أدوات مالية مشتقة (تتمة)

#### محاسبة التحوط (تتمة)

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

#### تحوط القيمة العادلة

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

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

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

#### تحوط التدفقات النقدية

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

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

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

### 2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### أدوات مالية مشتقة (تتمة)

#### محاسبة التحوط (تتمة)

#### اختبار فعالية التحوط

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

- تتكون علاقة التحوط فقط من أدوات التحوط المؤهلة والبنود المؤهلة المتحوط لها؛
- عند بداية علاقة التحوط، هناك تحديد رسمي وثيق لعلاقة التحوط وهدف واستراتيجية إدارة المخاطر للمنشأة للقيام بعملية التحوط؛
- تلي علاقة التحوط جميع متطلبات فعالية التحوط، أي:
  - توجد علاقة اقتصادية بين البند المتحوط له وأداة التحوط؛
  - لا يؤثر تأثير مخاطر الائتمان على تغيرات القيمة الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
  - نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط له والتي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط لكمية البند المتحوط له.

#### المشتقات التي لا تتأهل لمحاسبة التحوط

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

#### قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة، على أساس متكرر، تحدد المجموعة في حال حدوث تحويلات بين المستويات ضمن الترتيبية 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 والإجراءات لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر و غير متكرر مثل أصل مصنف لغرض البيع. و تقوم أيضا بالاستعانة بأشخاص من خارج الشركة لتقييم الأصول الجوهرية مثل الأرض. ويتم اختيار المقيمين على أساس المعرفة بالسوق، السمعة الحسنة، الاستقلالية والمحافظة على المعايير المهنية. وتأخذ الإدارة قراراتها من بعد المباحثات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة مستخدمة تقنيات التقييم والبيانات لقياس جميع الحالات.

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

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

ولهذا الغرض أيضاً 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 32.

#### التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

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

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

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

ويعتبر المطلوب متداول عندما:

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

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)****توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم**

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

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

**2.4 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2.5 القرارات 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.

تتضمن الإفصاحات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر والشكوك ما يلي:

- إدارة رأس المال إيضاح 31
- إدارة وسياسات مخاطر الأدوات المالية إيضاح 31
- إفصاحات تحليل الحساسية إيضاح 31

## 2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## القرارات

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

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (4) - تحديد فيما إذا كانت الترتيبات تتضمن عقد إيجار تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كانت الترتيبات هي نفسها عقد إيجار أو تتضمن عقد إيجار بناءً على مضمون الترتيبات منذ تاريخ الاتفاق عليها، وعمّا إذا كان من شروط الإيفاء بالتعاقد يتوقف على استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويمنح العقد الحق في استخدام هذه الموجودات. تدخل الشركة في اتفاقيات تبريد ("الاتفاقيات") مع عملائها. ولتحديد ما إذا كانت الاتفاقيات تحتوي على إيجار، تطبق أحكام المعيار الدولي للمحاسبة رقم (17) "الإيجارات" وذلك لتحديد ما إذا كانت الشركة قد احتفظت بالمسؤولية عن مخاطر الملكية وأحقية تلقي العوائد بالنسبة للموجودات ذات العلاقة.

## الالتزامات الطارئة

بحكم طبيعتها، فإن الالتزامات الطارئة تحل فقط عند وقوع أو عدم وقوع حدث مستقبلي أو أكثر. إن تقييم مثل هذه الالتزامات ينطوي على قدر كبير من الأحكام 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.

## التزامات تقاعد الموجودات

تستخدم المجموعة تقديرها 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. ومع ذلك، فإن المجموعة تتوقع أن يكون التأثير المالي لمثل تلك العوامل طفيفاً.

## زيادة هامة في مخاطر الائتمان

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

## مخصصات متعلقة بالعقود

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

## تحديد الوحدة المولدة للنقد

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

## 2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

## 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.

## الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

إن إختيار الإنخفاض يتطلب تقدير القيم العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة المستخدمة للوحدات المولدة للنقد. إن تحديد القيمة القابلة للتحصيل 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.

## القيمة العادلة للأدوات المالية

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

## حساب مخصص الخسارة

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



**2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)**
**الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)**

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

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

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

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

كما في تاريخ التقارير المالية، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة 502.6 مليون درهم (2017: 372.2 مليون درهم)، وقد تم إدراج خسارة بسبب انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 بقيمة 13.0 مليون درهم (2017: 12.0 مليون درهم).

**الانخفاض في قيمة المخزون**

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

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

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

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

تسري على الفترات السنوية

التي تبدأ في أو بعد

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية على المجموعة:

- 1 يناير 2019 يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 كيفية الإعراف، القياس، العرض والإفصاح عن عقود الإيجار. يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد، يتطلب من المستأجرين الإعراف باصول و التزامات جميع عقود الإيجار إلا إذا كانت مدة عقد الإيجار 12 شهراً أو أقل أو أن الأصل موضوع العقد ذات قيمة منخفضة. يستمر المؤجرين بتصنيف عقود الإيجارات كنتشغيلية أو تمويلية، ضمن مفهوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 المتعلق بالمحاسبة للمؤجر دون تغيير جوهرى عن المعيار المحاسبي الدولي السابق رقم 17
- 1 يناير 2021 يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 عقود التأمين أن يتم قياس التزامات التأمين بالقيمة الجارية للوفاء بالالتزامات، ويوفر نهجاً أكثر توحيداً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين. تهدف هذه المتطلبات إلى تحقيق هدف قائم على مبدأ محاسبي متسق لعقود التأمين. يحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 17 محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4 عقود التأمين اعتباراً من 1 يناير 2021.
- 1 يناير 2019 دورة التحسينات السنوية 2015-2017 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 3 و 11 والمعايير المحاسبية الدولية أرقام 12 و 23
- 1 يناير 2019 تفسير لجنة تفسيرات المعايير لإعداد التقارير المالية رقم 23 عدم اليقين بشأن معاملات ضريبة الدخل: يتناول التفسير تحديد الربح الخاضع للضريبة (الخسارة الخاضعة للضريبة)، وأساس الضريبة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والائتمانات الضريبية غير المستخدمة ومعدلات الضرائب، عندما يكون هناك عدم يقين بشأن معاملات ضريبة الدخل بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 تهتم بشكل خاص:
- إذا كان ينبغي إعتبار معالجات الضريبة بشكل جماعي؛
  - الافتراضات المتعلقة بإختبارات السلطات الضريبية؛
  - تحديد الربح/ (الخسارة) الخاضعة للضريبة، أسس الضريبة، خسائر الضريبة غير المستخدمة، إعفاءات الضريبة غير المستخدمة ومعدلات الضريبة؛ و
  - أثر التغيرات في الحقائق والظروف.

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

تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية على المجموعة:
1 يناير 2019	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية المتعلقة بخصائص التسديد المبكر مع التعويضات السلبية. يقوم هذا التعديل بتعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بحقوق الإنهاء من أجل السماح للقياس بالتكلفة المطفأة (أو، وفقاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة تسديد التعويضات السلبية.
1 يناير 2019	تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 - منافع الموظفين: توضح التعديلات ما يلي: - عند تعديل أو تقليص خطة منافع محددة أو تسويتها، تستخدم الشركة حالياً الافتراضات الإكتوارية المحدثة لتحديد تكاليف الخدمة الحالية وصافي الفائدة للفترة؛ و - يتم تجاهل تأثير الحد الأقصى للأصل عند احتساب المكسب أو الخسارة في أي تسوية للخطة ويتم التعامل معها بشكل منفصل في الدخل الشامل الآخر.
1 يناير 2020	تعديلات على المراجع حول الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية أرقام 14,6,3,2 والمعايير المحاسبية الدولية أرقام 1، 8، 34، 37 و 38 وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام 22,20,19,12 و التفسير رقم 32 لتحديث تلك الأحكام فيما يتعلق بالمراجع إلى والإقتباس من الإطار أو للإشارة إلى ذلك عندما يتم الإشارة إلى إصدار مختلف من الإطار المفاهيمي
1 يناير 2019	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة المتعلقة بالحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح هذه التعديلات بأن المنشأة تقوم بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية على الحصص طويلة الأجل في شركة زميلة أو مشروع مشترك والتي تشكل جزءاً من صافي الإستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولكن لا يتم تطبيق طريقة حقوق الملكية.
تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى. لا يزال التطبيق مسموح به.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.
	تتوقع الإدارة أن هذه المعايير الجديدة والتعديلات سيتم تطبيقها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة في أول فترة يصبح فيها تطبيق هذه المعايير والتعديلات إلزامياً. يتم حالياً تقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات من قبل الإدارة.
	قد يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 تأثيراً جوهرياً على المبالغ والإفصاحات المدرجة في المعلومات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بعقود الإيجار. ومع ذلك، يتم تقييم تأثير هذا من قبل الإدارة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

3 الإيرادات

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

إيرادات متوقع الاعتراف بها مستقبلا متعلقة بأداء الالتزامات غير منجزة بالكامل (أو منجزة جزئياً):

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

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

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

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. و تتم مراجعته من قبل الرئيس المالي و الرئيس التنفيذي للمجموعة و أعضاء مجلس الإدارة على أساس ربع سنوي. غير أن التمويل (تكاليف التمويل وإيرادات الفوائد) يدار على مستوى المجموعة ولا توزع على القطاعات التشغيلية.

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الإستهلاك والإطفاء المخصصة للقطاعات التشغيلية كالاتي:

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

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات:

الإجمالي	2017			الإجمالي	2018			
	غير مخصصة	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة		غير مخصصة	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
7,820,190	-	160,047	7,660,143	7,887,462	-	143,419	7,744,043	موجودات القطاع
702,318	-	-	702,318	528,053	-	-	528,053	استثمارات في شركات زميلة
123,881	-	-	123,881	51,228	-	-	51,228	استثمارات في مشاريع مشتركة
49,228	49,228	-	-	17,527	12,527	-	5,000	موجودات غير مخصصة
<b>8,695,617</b>	<b>49,228</b>	<b>160,047</b>	<b>8,486,342</b>	<b>8,484,270</b>	<b>12,527</b>	<b>143,419</b>	<b>8,328,324</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
729,972	-	54,983	674,989	757,758	-	65,017	692,741	مطلوبات القطاع
3,168,625	3,168,625	-	-	2,989,044	2,989,044	-	-	مطلوبات غير مخصصة
<b>3,898,597</b>	<b>3,168,625</b>	<b>54,983</b>	<b>674,989</b>	<b>3,746,802</b>	<b>2,989,044</b>	<b>65,017</b>	<b>692,741</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

4 معلومات القطاعات (تتمة)

إفصاحات القطاعات الأخرى:

2017			2018			
الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
20,685	2,218	18,467	4,999	694	4,305	المصروفات الرأسمالية:
74,986	-	74,986	91,978	-	91,978	ممتلكات ومحطات ومعدات أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

معلومات جغرافية

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

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

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

إيرادات من عملاء خارجيين

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

5 تكاليف التمويل

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
162,318	162,503	إجمالي مصاريف الفائدة للسنة
-	-	ناقص : ألقوائد المرسملة خلال السنة
162,318	162,503	الفائدة المدرجة فى بىان الربىح او الخسارة الموحىة خلال السنة
114,261	102,848	الفوائىة المىرجه فى بىان الربىح أو الخسارة خلال السنة تشمل :
22,883	49,383	فوائىة القروض والسلفىيات التى تحمل فائىة
-	(12,211)	أرباح ترتىبات تمويل إسلامىة تشمل الصكوك
3,456	-	ربىح ناتج عن تسوىة تحوط التىقفات النقدىة
780	140	نفقات متركمة على سنىات إلزامىة التحوىل
15,728	14,897	الفائىة على التزلمات إىجارات تموىلوىة
5,210	7,446	إطفاء تكالىف العملىيات
162,318	162,503	تكالىف تمويل أخرى

6 أرباح التشىغىل

6.1 تكالىف التشىغىل:

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
32,292	39,518	تكلفة المخبزون المىرجه كمصرفوات
133,430	141,377	الاستهلاك (إىضاح 11)
435,213	438,845	تكالىف الخىدمات
99,359	99,167	شراء المىاه المبرىة من طرف ذو علاقة (إىضاح 28)
71,470	65,050	تكالىف الموظفىن ومصارىف أخرى
771,764	783,957	

6.2 مصارىف إىدارىة ومصارىف أخرى:

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
129,191	138,191	تكالىف الموظفىن
6,758	8,185	الاستهلاك (إىضاح 11)
11,972	13,112	مخصص اللىون المشكوك فى تحصىلها (إىضاح 16)
47,636	44,217	مصارىف إىدارىة ومصارىف عمومىة أخرى
195,557	203,705	



7 ربحية السهم الأساس والمخفضة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم

يتم احتساب ربحية السهم الأساس بتقسيم أرباح السنة العائدة لمالكي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بتقسيم أرباح السنة العائدة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة المستخدمة لحساب العائد الأساسي للسهم، مضافاً إليها المتوسط المرجح للأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل الأسهم العادية المحتملة المخفضة لربح السهم إلى أسهم عادية.

يوضح الجدول التالي الربح و بيانات الأسهم المستخدمة في احتساب العائد الأساسي والمخفض على السهم:

2017	2018	
400,113	427,628	ربح السنة العائد لحملة الأسهم العادية للشركة الأم في احتساب ربحية السهم الأساس (ألف درهم)
1,483,957 1,229,556	2,713,513 -	المتوسط المرجح للأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (ألف) تأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)
2,713,513	2,713,513	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة (باستثناء أسهم الخزينة) والمعدل لتأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)
0.15	0.16	ربحية السهم الأساس والمخفضة (درهم)

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

8 الأرباح الموزعة على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة

أوصى مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد في تاريخ 30 يناير 2019 بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 9.5 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2018 وعرض التوصية لموافقة الجمعية العمومية في اجتماعها القادم.

اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة 8.0 فلس للسهم الواحد الذي للمساهمين فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017. وتمت الموافقة على توزيع الأرباح على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 7 مارس 2018. تتكون الأرباح من 217.2 مليون درهم إلى المساهمين، وقد تم دفعها في أبريل 2018.

اقترح أعضاء مجلس الإدارة في عام 2017 توزيع أرباح نقدية بقيمة 6.5 فلس للسهم الواحد الذي يتعلق بكل من المساهمين العاديين وحاملي السندات الإلزامية التحويل فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. وتمت الموافقة على توزيع الأرباح على المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 6 مارس 2017. تتكون الأرباح من 48.0 مليون درهم إلى المساهمين العاديين و 128.5 مليون درهم لحاملي السندات الإلزامية التحويل، وقد تم دفعها في أبريل 2017.

بالإضافة إلى ذلك، تمت الموافقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 7.1 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 وذلك في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 7 مارس 2018. تم اعتماد مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ 7.1 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 في اجتماع الجمعية العمومية السنوية السابق المنعقد في 6 مارس 2017.

9 الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً

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

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التسجيل	
	2017	2018		
				<i>قطاع المياه المبردة</i>
بيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	الشركة الوطنية للتبريد المركزي - رأس الخيمة (ذ.م.م.)
بيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة سميت لتبريد المناطق
بيع المياه المبردة	90	99.8	البحرين	شركة البحرين لتبريد المناطق
بيع المياه المبردة	60	60	عمان	شركة تبريد عمان (ش.م.ع.م.)
بيع المياه المبردة	100	100	عمان	شركة تبريد (ش.م.م.) عمان
				شركة تبريد لتشغيل وصيانة
إدارة وصيانة المصانع	100	100	الإمارات العربية المتحدة	محطات تبريد المناطق (ذ.م.م.)
بيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	تبريد باركس للإستثمار ش.ذ.م.م
بيع المياه المبردة	75	75	الإمارات العربية المتحدة	شركة برايم لتبريد المناطق (أ)
بيع المياه المبردة	50	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة اس و تي للتبريد المركزي - شركة الشخص الواحد
				<i>قطاع سلسلة الأعمال</i>
بناء شبكات توزيع ثانوية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة أنظمة الخليج للطاقة (ذ.م.م.)
تصنيع الأنابيب العازلة	61	61	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الإمارات لصناعات الأنابيب المعزولة (ذ.م.م.)
تشغيل محطات وخدمات هندسية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة انستلايشن انتجريتني 2000 (ذ.م.م.)
خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة كول تيك إنرجي لمعالجة المياه (ذ.م.م.)
				شركة ايان بانهام وشركاه
الاستشارات في التصميم والإشراف	70	70	الإمارات العربية المتحدة	صحاري للتبريد والتكييف (ذ.م.م.)
العمل كوكيل لشركة صحاري كولنج ليمن، شركة زميلة (إيضاح 12)	51	51	الإمارات العربية المتحدة	
خدمات تحصيل الرسوم والدفعيات لفواتير المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	تسليم للقياس وتحصيل الرسوم (ذ.م.م.)
				<i>أخرى - غير مخصصة</i>
تعمل كشركة قابضة	100	100	البحرين	شركة تبريد القابضة (ذ.م.م.)
تعمل كشركة قابضة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة تبريد المرياح الاستثمار (ذ.م.م.)

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

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

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

وقامت المجموعة خلال الفترة بإنشاء مخصصات بقيمة 27.3 مليون درهم للمخزون الرأسمالي بطيء الحركة وقد تم ادراجها ضمن أرباح و خسائر أخرى في بيان الربح او الخسارة الموحد

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

11 ممتلكات ومحطات ومعدات

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

**إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة**  
**31 ديسمبر 2018**
**11 ممتلكات ومحطات ومعدات (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	
						<b>2017</b>
						<b>التكلفة:</b>
5,760,376	1,077	42,915	7,949	2,202,336	3,506,099	في 1 يناير 2017
20,685	101	3,261	159	13,365	3,799	إضافات
19,664	-	40	-	3,293	16,331	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
<u>5,800,725</u>	<u>1,178</u>	<u>46,216</u>	<u>8,108</u>	<u>2,218,994</u>	<u>3,526,229</u>	في 31 ديسمبر 2017
						<b>الاستهلاك:</b>
938,900	972	29,671	6,204	262,014	640,039	في 1 يناير 2017
140,188	37	3,896	775	47,658	87,822	استهلاك السنة
<u>1,079,088</u>	<u>1,009</u>	<u>33,567</u>	<u>6,979</u>	<u>309,672</u>	<u>727,861</u>	في 31 ديسمبر 2017
						صافي القيمة المدرجة قبل انخفاض القيمة المتراكمة في 31 ديسمبر 2017
<u>4,721,637</u>	<u>169</u>	<u>12,649</u>	<u>1,129</u>	<u>1,909,322</u>	<u>2,798,368</u>	
						مخصص انخفاض القيمة:
976,251	-	-	-	461,320	514,931	في 1 يناير 2017 و 31 ديسمبر 2017
<u>3,745,386</u>	<u>169</u>	<u>12,649</u>	<u>1,129</u>	<u>1,448,002</u>	<u>2,283,437</u>	صافي القيمة المدرجة بعد انخفاض القيمة المتراكمة في 31 ديسمبر 2017

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
133,430	<b>141,377</b>	مدرجة ضمن تكاليف التشغيل (إيضاح 6.1)
6,758	<b>8,185</b>	مدرجة ضمن المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى (إيضاح 6.2)
<u>140,188</u>	<u><b>149,562</b></u>	

11 ممتلكات ومحطات ومعدات (تتمة)

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

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

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

يتأثر حساب القيمة الاستعمالية بالأحكام والفرضيات التالية:

- تحديد الوحدات المولدة للنقد؛
- العمر الإنتاجي المقدر للمحطة الذي يقاس بطريقة الحمولة 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%) لإستقرار التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الاتفاقية المبدئية مع العميل المعني؛
- تكلفة التشييد المتعلقة بالمحطة والمعدات قيد الانشاء بناءً على عقود موقعة حتى تاريخه وتوقع التكلفة المطلوبة حتى الإنجاز؛
- معدل الخصم بناءً على معدل متوسط تكلفة رأس المال المرجح للشركة البالغ 7.5% - 8.5% (2017: 7.5% - 8.5%)؛
- و
- القيمة النهائية لشبكات التوزيع والمباني

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

12 الاستثمار في شركات زميلة

لدى الشركة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

الملكية		دولة التسجيل	
2017	2018		
%20	%20	الإمارات العربية المتحدة	شركة المدينة الصناعية للتبريد
%44	%44	قطر	شركة قطر للتبريد المركزي (ش.م.ع.)
%25	%20	المملكة العربية السعودية	شركة تبريد المناطق (السعودية)
%40	%40	الإمارات العربية المتحدة	شركة صحارى كولينغ ليمتد

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

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

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

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

13 الاستثمار في مشاريع مشتركة

تمتلك الشركة الاستثمارات التالية في مشاريع مشتركة:

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

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

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

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

فيما يلي حركة الاستثمارات في مشاريع مشتركة:

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

13 الاستثمار في مشاريع مشتركة (تتمة)

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

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

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

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

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

14 حساب الشهرة

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

شركة إيان بنهام وشركاه

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

15 إيجارات تمويلية مدينة

فيما يلي الحركة على الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
3,013,485	2,957,744	في 1 يناير
-	(36,675)	تأثير التغيير في السياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
3,013,485	2,921,069	في 1 يناير (معاد بيانه)
-	34,338	الاعتراف المبدئي بتسجيل الإيجارات التمويلية المدينة الجديدة خلال الفترة (أ)
188,158	196,359	إيرادات الإيجارات التمويلية (ايضاح 3)
(243,899)	(281,800)	إيجارات مستلمة
2,957,744	2,869,966	كما في 31 ديسمبر

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كالاتي:

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

15 إيجارات تمويلية مدينة (تتمة)

فيما يلي بيان حركة الإيرادات غير المستحقة:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
2,323,374	2,135,216	في 1 يناير
-	22,871	متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة
(188,158)	(196,359)	أدرجت خلال السنة (إيضاح 3)
<u>2,135,216</u>	<u>1,961,728</u>	في 31 ديسمبر

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

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

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
382,079	437,781	الذمم التجارية المدينة، صافي
31,734	16,424	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 28)
15,336	12,560	مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين وموظفين
13,959	-	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
58,511	86,515	ودائع ومدينون آخرون
15,200	15,202	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>516,819</u>	<u>568,482</u>	

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

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
16,244	21,246	في 1 يناير
-	44,825	تأثير التغيير في السياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9
16,244	66,071	في 1 يناير (معاد بيانته)
11,972	13,112	المخصص للسنة (إيضاح 6,2)
-	(30,803)	مبالغ مستعادة
(6,970)	-	مبالغ مشطوبة
<u>21,246</u>	<u>48,380</u>	في 31 ديسمبر

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

17 النقد وودائع لأجل

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

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
369,053	231,419	أرصدة لدى البنوك ونقد
49,227	17,527	ودائع مصرفية
418,280	248,946	النقد و ما يعادله كما في 31 ديسمبر

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

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

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد والودائع البنكية:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
407,492	222,716	داخل الإمارات العربية المتحدة
10,788	26,230	خارج الإمارات العربية المتحدة
418,280	248,946	

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

18 رأس المال المصدر

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
738,490	2,715,529	الرصيد كما في 1 يناير 2018
1,977,039	-	إصدار أسهم جديدة عند تحويل سندات إلزامية التحويل
<u>2,715,529</u>	<u>2,715,529</u>	الرصيد كما في 31 ديسمبر
2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
2,715,529	2,715,529	رأس المال المصرح به، المصدر والمدفوع بالكامل
		2,715,529,123 سهم عادي ( 2017 : 2,715,529,123 سهم عادي) بقيمة 1
		درهم لكل سهم

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

19 أسهم الخزينة

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

20 الاحتياطات

الإحتياطي النظامي

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

الإحتياطي الآخر

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

وبالإضافة إلى ما ورد أعلاه، يتضمن الإحتياطي الآخر المبالغ 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 8.7 مليون درهم نتج عن تسوية تسهيل القرض الثانوي شريحة (ب) إلى سندات إلزامية التحويل في 2012.

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

بالإضافة لذلك، خلال سنة 2015، قامت الشركة بإعادة شراء حصة في السندات الإلزامية التحويل - 1ب الأمر الذي أدى إلى تحميل مبلغ بقيمة 209.3 مليون درهم للاحتياطي الآخر.

21 قروض وسلفيات تحمل فائدة

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

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

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

(أ) القرض لأجل 1 (تسهيل أ و ب و ج)

تسهيل أ

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

(ب) قرض لأجل 2

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

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

(ج) قرض لأجل 3

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

(د) قرض لأجل 4

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

21 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تنمة)

(هـ) قرض لأجل 5

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

(و) قرض لأجل 6

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

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

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

22 ترتيبات تمويل إسلامية

2017	2018	سعر المربحة الفعلي %	
ألف درهم	ألف درهم		
970,534	-	EIBOR + هامش	ترتيبات تمويل إسلامية - شريحة 1
184,638	-	EIBOR + هامش	ترتيبات تمويل إسلامية - شريحة 2
<u>1,155,172</u>	<u>-</u>		

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
65,292	-	الجزء المتداول
1,089,880	-	الجزء غير المتداول
<u>1,155,172</u>	<u>-</u>	

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

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



إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

23 صكوك غير قابلة للتحويل

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
-	1,828,794	صكوك غير قابلة للتحويل

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

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

24 التزامات إيجارات تمويلية

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

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

2017		2018		
الحد الأدنى من دفعات الإيجار	القيمة الحالية للدفعات	الحد الأدنى من دفعات الإيجار	القيمة الحالية للدفعات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
4,374	4,517	-	-	خلال سنة واحدة
-	-	-	-	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس
4,374	4,517	-	-	
-	(143)	-	-	ناقص: مبالغ تمثل تكاليف التمويل
4,374	4,374	-	-	القيمة الحالية لأدنى دفعات الإيجار

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

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
4,374	-	الجزء المتداول
-	-	الجزء غير المتداول
4,374	-	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

25 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
22,649	25,976	الرصيد في 1 يناير
3,327	3,279	صافي الحركة خلال السنة
<u>25,976</u>	<u>29,255</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

26 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
14,079	14,079	مطلوبات غير متداولة
		مبالغ متعلقة بالإنفاق الرأسمالي:
		مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات أخرى:
114,365	88,838	ذمم دائنة أخرى ومخصصات
<u>128,444</u>	<u>102,917</u>	
50,685	61,459	مطلوبات متداولة
54,929	25,063	مبالغ متعلقة بالإنفاق الرأسمالي:
105,614	86,522	مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات مصاريف مستحقة الدفع
		أخرى:
62,543	46,663	ذمم دائنة
33,943	40,340	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح 28)
192,058	223,047	مصاريف مستحقة الدفع
10,770	(796)	أدوات المشتقات المالية (أ)
170,624	229,869	ذمم دائنة أخرى ومخصصات
469,938	539,123	
<u>575,552</u>	<u>625,645</u>	

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

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

26 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع (تتمة)

فيما يلي أحكام وشروط المطالبات المالية:

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

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

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

27 تجميع الأعمال

استحوذت المجموعة على 50% من أسهم شركة اس و تي للتبريد المركزي ذ.م.م. في مارس 2018، من الشريك في مشروع مشترك وأصبحت المجموعة تمتلك الشركة بنسبة 100%. تم احتساب الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ المرحلي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 تجميع الاعمال.  
فيما يلي القيم العادلة للاصول والالتزامات القابلة للتحديد لشركة اس و تي للتبريد المركزي ذ.م.م في تاريخ الإستحواذ:

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

27 تجميع الأعمال (تتمة)

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

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

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

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

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

2018		
نم مدينية ألف درهم	نم مدينية ألف درهم	
40,340	14,863	شركات زميلة
-	1,561	مشروع مشترك
40,340	16,424	
2017		
نم مدينية ألف درهم	نم مدينية ألف درهم	
33,943	27,825	شركات زميلة
-	3,909	مشروع مشترك
33,943	31,734	

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

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أحكام وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

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

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي بيان بمكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

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

29 الإلتزامات الطارئة

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك ضمانات للمجموعة كما يلي:

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

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

30 الالتزامات

التزامات رأسمالية

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

التزامات بموجب إيجارات التشغيل - كمؤجر

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

إن الفترات المتبقية لهذه الاتفاقيات، الغير قابلة للإلغاء، تتراوح بين 15 و30 عاماً. تتضمن جميع هذه الاتفاقيات بنوداً لإمكانية زيادة الإيجار على أساس دوري وذلك وفقاً للظروف السائدة في السوق.

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

2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	
110,248	109,558	خلال سنة واحدة
438,232	438,232	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
1,940,022	1,830,464	تزيد عن خمس سنوات
<u>2,488,502</u>	<u>2,378,254</u>	

**31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية**

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

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

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

**مخاطر السوق**

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

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

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

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

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

وقد وضعت الافتراضات التالية عند حساب تحليلات الحساسية:

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

حساسية معدل أسعار الفائدة

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

التأثير على الربح  
ألف درهم

(9,245)  
9,245

(10,281)  
10,281

2018

100+ زيادة نقطة أساسية  
100- نقص نقطة أساسية

2017

100+ زيادة نقطة أساسية  
100- نقص نقطة أساسية

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



**31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)****مخاطر العملات الأجنبية**

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

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

أما فيما يتعلق بمخاطر الائتمان التي تنشأ عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة التي تتكون من النقد والودائع، وبعض أدوات المشتقات المالية، فإنها تنتج عن مخاطر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان المتعلقة بتخلف الطرف الآخر، بتعرض أقصى 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.

**31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)**
**مخاطر السيولة (تتمة)**

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

	أقل من 3 أشهر	من 3 إلى 12 شهر	من 1 سنة إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
<b>كما في 31 ديسمبر 2018</b>					
القروض والسلفيات التي تحمل فائدة	20,058	282,883	1,407,421	2,155,626	3,865,988
صكوك غير قابلة للتحويل	-	101,008	404,030	2,038,515	2,543,553
ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى	152,003	204,326	14,079	-	370,408
	<b>172,061</b>	<b>588,217</b>	<b>1,825,530</b>	<b>4,194,141</b>	<b>6,779,949</b>
<b>كما في 31 ديسمبر 2017</b>					
القروض والسلفيات التي تحمل فائدة	33,967	328,959	1,733,494	253,613	2,350,033
ترتيبات تمويل إسلامية	11,502	103,591	455,021	840,632	1,410,746
إلتزامات إيجارات تمويلية	1,937	2,580	-	-	4,517
ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى	117,699	352,078	14,079	-	483,856
	<b>165,105</b>	<b>787,208</b>	<b>2,202,594</b>	<b>1,094,245</b>	<b>4,249,152</b>

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال

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

تقوم المجموعة بإدارة هيكلها الرأسمالي وإجراء التعديلات عليه في ظل 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، 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.

2017 ألف درهم	2018 ألف درهم	
2,009,079	1,160,584	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
1,155,172	-	ترتيبات تمويل إسلامية
-	1,828,794	صكوك غير قابلة للتحويل
4,374	-	التزامات بموجب إيجارات تمويلية
3,168,625	2,989,378	
(418,280)	(248,946)	ناقص: النقد والودائع
2,750,345	2,740,432	صافي الدين
4,725,935	4,670,006	حقوق المساهمين العائدة إلى حملة أسهم الشركة الأم
37,774	20,886	تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية
4,763,709	4,690,892	إجمالي رأس المال
7,514,054	7,431,324	رأس المال وصافي الدين
%37	%37	نسبة الإقراض

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

32 قياس القيمة العادلة

32.1 القيم العادلة للأدوات المالية

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

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
2017	2018	2017	2018	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
3,570,822	3,156,812	2,957,744	2,869,966	الموجودات المالية
				إيجارات تمويلية مدينة
-	1,917,581	-	1,828,794	المطلوبات المالية
4,838	-	4,374	-	صكوك غير قابلة للتحويل
				التزامات إيجارات تمويلية

32.2 تراتبية القيمة العادلة

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

2017				2018				
المستوى	المستوى	المستوى	31 ديسمبر	المستوى	المستوى	المستوى	31 ديسمبر	
الثالث	الثاني	الأول	2017	المستوى الثالث	الثاني	المستوى الأول	2018	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	10,770	-	10,770	-	(796)	-	(796)	مطلوبات مالية مدرجة
								بالقيمة العادلة
								اتفاقيات تبادل أسعار الفائدة
3,570,822	-	-	3,570,822	3,156,812	-	-	3,156,812	الموجودات التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
								إيجارات تمويلية مدينة
-	-	-	-	-	-	1,917,581	1,917,581	المطلوبات التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
4,838	-	-	4,838	-	-	-	-	صكوك غير قابلة للتحويل
4,838	-	-	4,838	-	-	1,917,581	1,917,581	التزامات إيجارات تمويلية

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2018

32 قياس القيمة العادلة (تتمة)

32.2 تراتبية القيمة العادلة (تتمة)

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

- الأصل المصنف لغرض البيع (الأرض) يتم تقييمه وفقاً لمقيم خارجي ما معتمد، مستقل عن طريق تطبيق نموذج تقييم موسى به من لجنة المعايير التقييم الدولية.
- تدخل المجموعة في ادوات 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 الأجل للسلة.

32.3 أنشطة التحوط

تحوط التدفقات النقدية

إنّ 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 فائدة، دخلت الشركة في عقود مبادلة لأسعار الفائدة مع مجموعة من البنوك كتحوط فعال للتدفقات النقدية بمبالغ إسمية تعكس جداول سحب المبلغ الأصلي والسادد للقروض. إنّ المبلغ الإسمي لهذه العقود يبلغ 164 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2018 (2017: 1,820 مليون درهم).

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

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

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.