

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة

التقارير والبيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في

31 ديسمبر 2017

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 ٢٠١٧، 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 ٢٠١٧ 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 للفترة المالية 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 حددها 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 نندي 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
<p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم الضوابط على تحليل إنخفاض القيمة والإحتسابات. لقد قمنا باختبار التصميم وفعالية تشغيل الضوابط ذات الصلة لتحديد مدى اكتمال مخصص إنخفاض القيمة. وشمل ذلك إختبار:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ الضوابط اليدوية للاعتراف بإنخفاض القيمة في الوقت المناسب؛ ▪ الضوابط على دقة وإكتمال نماذج حساب إنخفاض القيمة؛ و ▪ ضوابط الحوكمة، بما في ذلك مراجعة الإجتماعات الرئيسية التي تشكل جزءاً من عملية إعتقاد مخصص إنخفاض القيمة. <p>وبالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضاً بإجراءات المراجعة الجوهرية التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ الإستعانة بخبراء التقييم الداخلي وفريق الإستشارات المحاسبية الفنية الداخلي وكذلك خبراء التقييم الداخلي لتقييم الامتثال للمعايير المحاسبية وكذلك تقييم الأصول؛ ▪ تقييم ما إذا كان النموذج الذي تستخدمه الإدارة لإحتساب القيمة في الإستخدام لكل وحدة منتجة للنقد يتوافق مع المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ إنخفاض قيمة الموجودات؛ ▪ الحصول على وتحليل تقديرات إنخفاض القيمة المالية المقدمة من قبل الإدارة لكل أصل من الموجودات ذات العلاقة لتحديد ما إذا كانت معقولة ومؤيدة بالمستندات؛ ▪ تحليل معدلات الخصم والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال المحتسب من قبل الإدارة للمقارنة والتحقق من إحتسابات الإدارة؛ ▪ التحقق من معقولية معدلات النمو وفرضيات التدفقات النقدية الرئيسية الأخرى؛ و ▪ تحليل 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 إنخفاض القيمة. 	<p>القيمة المدرجة للممتلكات والمحطات والمعدات والموجودات غير الملموسة، بما في ذلك الشهرة</p> <p>لدى المجموعة ممتلكات ومحطات ومعدات بقيمة تبلغ ٣,٧٤٥,٣٨٦ ألف درهم كما هو مبين في إيضاح ١١ وشهرة بقيمة تبلغ ٢٧,٧١٠ ألف درهم كما هو مبين في إيضاح ١٤ التي تمثل الأرصدة الهامة المدرجة 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 لدعم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأعمال والاستفادة من الموجودات ذات العلاقة.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية
<p>كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ الإستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لتقييم الامتثال للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛ ▪ دراسة الاتفاقيات المنفذة مع حامل السندات؛ ▪ فحص طلب تحويل السندات إلزامية التحويل من حامل السندات؛ ▪ تقييم مدى ملاءمة عدد الأسهم المصدرة عند التحويل؛ ▪ التحقق من دقة احتساب الفائدة المتراكمة حتى تاريخ إشعار التحويل من قبل حامل السندات؛ و ▪ تقييم مدى ملائمة المبلغ المحول إلى رأس المال والاحتياطيات الأخرى عند تحويل السندات إلزامية التحويل. 	<p>تحويل السندات إلزامية التحويل</p> <p>خلال السنة، قامت شركة مبادلة للإستثمار ("حامل السندات") بتحويل جميع السندات إلزامية التحويل إلى أسهم عادية (إيضاح ٢٣). تم إصدار ما مجموعه ١,٩٧٧,٠٣٩,٤٧٥ سهم عادي عند التحويل بقيمة ١ درهم.</p> <p>نظراً لأهميه العملية وتأثيرها على رأس المال، الاحتياطيات الأخرى وعنصر الإلتزام في البيانات المالية الموحدة، تم إعتبار هذا الأمر كأمر تدقيق رئيسي.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية	أمور التدقيق الرئيسية مخصص عقود مكلفة
<p>تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم الضوابط الرقابية على التحديد الذي أجرته الإدارة للعقود المكلفة. قمنا باختبار التصميم وفعالية الضوابط التشغيلية ذات الصلة لتحديد اكتمال مخصص العقود المكلفة. وتضمن ذلك اختبار:</p> <ul style="list-style-type: none"> • الضوابط اليدوية على تقييم وتحديد ودقة المخصص للعقود المكلفة؛ و • الضوابط على اكتمال تقييم الإدارة للعقود المكلفة. <p>بالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضاً بإجراءات التدقيق التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ اختبار تحديد واكمال العقود المكلفة من خلال مناقشات مع الإدارة، الإطلاع على محاضر مجلس الإدارة، الحصول على وقراءة العقود الهامة الجديدة خلال السنة واختبار افتراضات الإدارة لجميع العقود التي تجاوزت فيها التكاليف الإيرادات لتحديد فيما إذا كانت العقود مكلفة؛ ▪ اختبار تقييم مخصصات العقود المكلفة من خلال تقييم فيما إذا كان قد تم تطبيق الأحكام والافتراضات بشكل مناسب في تحديد التكاليف التي لا يمكن تجنبها لمقابلة الإلتزام وتقدير المنافع المتوقع إستلامها بموجب العقد؛ ▪ القيام بإجراءات التدقيق على نموذج التدفق النقدي المعد من قبل الإدارة وذلك لتقييم مدى دقة المخصص. لقد قمنا بمراجعة وفحص الافتراضات الرئيسية المستخدمة في إعداد النموذج؛ و ▪ التحقق من آلية التسعير في العقود مع العميل للإطلاع على مزيد من الإثباتات للمدخلات والافتراضات المستخدمة في نموذج التدفق النقدي. 	<p>أبرمت المجموعة ترتيبات تعاقدية التي تخضع لتعديل "مؤشر سعر المستهلك" الذي يمكن أن يؤثر على تطبيق ربحية هذه الترتيبات. قامت الإدارة بتقييم فيما إذا كان تأثير هذه العوامل على العقود قد يجعلها مكلفة.</p> <p>تقوم الإدارة بعمل تقييم سنوي لمعرفة تأثير مؤشر سعر المستهلك على هذه الترتيبات وتسجيل المخصص وفقاً لذلك.</p> <p>تم إدراج إفصاحات الإدارة فيما يتعلق بمخصص العقود المكلفة في إيضاح ٢٦ حول البيانات المالية الموحدة.</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 ٢٠١٧، نظرة عامة على أهم الأحداث التاريخية لأداء الشركة، كلمة رئيس مجلس الإدارة، كلمة الرئيس التنفيذي وتقرير حوكمة الشركات 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 انضح 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 ٢٠١٧، نظرة عامة على أهم الأحداث التاريخية لأداء الشركة، كلمة رئيس مجلس الإدارة، كلمة الرئيس التنفيذي وتقرير حوكمة الشركات 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 وللأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، وكذلك من وضع نظام الرقابة الداخلية التي تجدها الإدارة ضرورية لتمكّنها 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 ومعقولة 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 باطلاع 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 للشركة؛
- (٥) لم تقم المجموعة بشراء أو الإستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧؛
- (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 المجموعة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ 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 ٢٠١٧.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)



موقع من قبل:

راما بادمانابها أشاريا

رقم القيد ٧٠١

أبوظبي

٣٠ يناير ٢٠١٨

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	إيضاحات	
1,279,853	1,399,428	4 و 3	الإيرادات
(681,979)	(771,764)	6.1 و 4	تكاليف التشغيل
597,874	627,664		إجمالي الربح
(192,543)	(195,557)	6.2	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
405,331	432,107		أرباح التشغيل
(155,959)	(162,318)	5	تكاليف التمويل
394	840		إيرادات التمويل
4,986	2,351		أرباح و خسائر أخرى
116,950	128,790	13 و 12	حصة الشركة من نتائج شركات زميلة و مشاريع مشتركة
371,702	401,770		ربح السنة
			عائد إلى:
367,362	400,113		حاملو الاسهم العادية للشركة الأم
4,340	1,657		الحصص غير المسيطرة
371,702	401,770		
0.14	0.15	7	ربحية السهم الاساس والمخفضة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاحات
ألف درهم	ألف درهم	
371,702	401,770	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى بيان الربح أو الخسارة:
		صافي التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية
(390)	(7,485)	
		حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية في شركة زميلة و مشروع مشترك
2,958	(738)	12 و 13
(142)	(65)	فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
2,426	(8,288)	مجموع (الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر
374,128	393,482	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
369,788	391,825	حاملو الاسهم العادية للشركة الأم
4,340	1,657	الحصص غير المسيطرة
374,128	393,482	

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد
كما في 31 ديسمبر 2017

2016	2017	إيضاحات	
ألف درهم	ألف درهم		الأصول
			الأصول غير المتداولة
117,775	170,831	10	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
3,845,225	3,745,386	11	ممتلكات ومحطات ومعدات
27,710	27,710	14	حساب الشهرة
826,096	826,199	13 و 12	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
2,782,567	2,715,106	15	إيجارات تمويلية مدينة
<u>7,599,373</u>	<u>7,485,232</u>		
			الأصول المتداولة
32,026	32,648		المخزون
409,115	516,819	16	ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً
230,918	242,638	15	إيجارات تمويلية مدينة
389,961	418,280	17	نقد وودائع لأجل
<u>1,062,020</u>	<u>1,210,385</u>		
<u>8,661,393</u>	<u>8,695,617</u>		إجمالي الأصول
			حقوق المساهمين والإلتزامات
			حقوق المساهمين
738,490	2,715,529	18	رأس المال المصدر
(2,016)	(2,016)	19	أسهم الخزينة
234,092	274,104	20	الاحتياطي النظامي
888,361	1,071,952		أرباح محتجزة
(2,715)	(2,780)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(29,551)	(37,774)		التغيرات المترتبة في القيمة العادلة للمشتقات المالية في تحوطات التتفق النقدي
1,772,476	-	23	سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في حقوق المساهمين
768,086	706,920	20	احتياطي آخر
<u>4,367,223</u>	<u>4,725,935</u>		حقوق المساهمين المتعلقة بحاملي أسهم الشركة الأم
70,868	71,085		الحصص غير المسيطرة
<u>4,438,091</u>	<u>4,797,020</u>		إجمالي حقوق المساهمين
			الإلتزامات غير المتداولة
133,110	128,444	26	ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات
2,887,187	1,844,622	21	قروض وسلفيات تحمل فائدة
-	1,089,880	22	تقديرات تمويل إسلامية
3,979	-	24	التزامات بموجب إيجارات تمويلية
97,729	-	23	سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في الإلتزامات
22,649	25,976	25	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>3,144,654</u>	<u>3,088,922</u>		
			الإلتزامات المتداولة
643,663	575,552	26	ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات
342,712	164,457	21	قروض وسلفيات تحمل فائدة
-	65,292	22	تقديرات تمويل إسلامية
84,909	-	23	سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في الإلتزامات
7,364	4,374	24	التزامات بموجب إيجارات تمويلية
<u>1,078,648</u>	<u>809,675</u>		
<u>4,223,302</u>	<u>3,898,597</u>		مجموع الإلتزامات
<u>8,661,393</u>	<u>8,695,617</u>		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

ستيفن جون ريدلينجتون
الرئيس المالي التنفيذي

جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي

خالد عبدالله القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

National Central Cooling Company PJSC

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

For the year ended 31 December 2017

	Attributable to equity holders of the parent										Non-controlling interests AED'000	Total equity AED'000
	Issued capital AED'000	Treasury shares AED'000	Statutory reserve AED'000	Retained earnings AED'000	Foreign currency translation reserve AED'000	Cumulative changes in fair value of derivatives AED'000	Mandatory convertible bond-equity component AED'000	Other reserve AED'000	Total AED'000	Total AED'000		
Balance at 1 January 2016	738,490	(2,016)	197,356	720,667	(2,573)	(32,119)	1,772,476	768,086	4,160,367	65,399	4,225,766	
Profit for the year	-	-	-	367,362	(142)	2,588	-	-	367,362	4,340	371,702	
Other comprehensive income/(loss) for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,426	
Total comprehensive income/(loss) for the year	-	-	-	367,362	(142)	2,588	-	-	367,362	4,340	371,702	
Capital contribution by non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transfer to statutory reserve	-	-	36,736	(36,736)	-	-	-	-	-	-	-	
Dividends paid to ordinary shareholders (note 8)	-	-	-	(44,310)	-	-	-	-	(44,310)	-	(44,310)	
Dividends paid to mandatory convertible bond holders (note 8)	-	-	-	(118,672)	-	-	-	-	(118,672)	-	(118,672)	
Dividends paid to non-controlling interests holders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,459)	(6,459)	
Balance at 31 December 2016	738,490	(2,016)	234,092	888,361	(2,715)	(29,551)	1,772,476	768,086	4,367,223	70,868	4,438,091	
Balance at 1 January 2017	738,490	(2,016)	234,092	888,361	(2,715)	(29,551)	1,772,476	768,086	4,367,223	70,868	4,438,091	
Profit for the year	-	-	-	400,113	(65)	(8,223)	-	-	400,113	1,657	401,770	
Other comprehensive income/(loss) for the year	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,288)	
Total comprehensive income/(loss) for the year	-	-	-	400,113	(65)	(8,223)	-	-	391,825	1,657	393,482	
Transfer to statutory reserve	-	-	40,012	(40,012)	-	-	-	-	-	-	-	
Dividends paid to ordinary shareholders (note 8)	-	-	-	(48,002)	-	-	-	-	(48,002)	-	(48,002)	
Dividends paid to mandatory convertible bond holders (note 8)	-	-	-	(128,508)	-	-	(1,772,476)	-	(128,508)	-	(128,508)	
Conversion of mandatory convertible bonds	1,977,039	-	-	-	-	-	-	(61,166)	143,397	-	143,397	
Additional contribution by non-controlling interests	-	-	-	-	-	-	-	-	-	905	905	
Dividends paid to non-controlling interests holders	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,345)	(2,345)	
Balance at 31 December 2017	2,715,529	(2,016)	274,104	1,071,952	(2,780)	(37,774)	-	706,920	4,725,935	71,085	4,797,020	

The attached notes 1 to 31 form part of these consolidated financial statements.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	إيضاحات	
371,702	401,770		الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تعديلات غير نقدية لتسوية ربح السنة مع صافي التدفقات النقدية:
129,423	140,188	11	استهلاك ممتلكات ومحطات ومعدات
9,886	-		إنخفاض قيمة الشهرة
(185,587)	(188,158)	3 و 15	إيرادات عقود إيجارات تمويلية
(116,950)	(128,790)	13 و 12	حصة من نتائج شركات زميلة و مشاريع مشتركة
1,573	3,327	25	صافي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(38,297)	(2,351)		مكاسب أخرى
14,200	-		مخصص مخزون بطيء الحركة
(394)	(840)		إيرادات الفوائد
155,959	162,318	5	تكاليف تمويل
			تعديلات في رأس المال العامل:
(2,534)	(622)		المخزون
10,800	(107,729)		ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً
(30,275)	32,080		ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات
234,002	243,899	15	دفعات إيجار مستلمة
553,508	555,092		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(132,598)	(114,055)		شراء ممتلكات ومحطات ومعدات
(91,837)	-	13	استثمارات في مشاريع مشتركة
29,000	82,769	13	أرباح موزعة من مشروع مشترك
47,257	39,708	12	أرباح موزعة من شركات زميلة
(63,053)	(83,506)		دفعات لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ
345	865		فوائد مستلمة
11,224	-		متحصلات من إستبعاد موجودات محتفظ به للبيع
(199,662)	(74,219)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
455,540	119,961	21	قروض وسلفيات مستلمة تحمل فائدة
(232,593)	(1,361,031)	21	تسديد قروض وسلفيات تحمل فائدة
(86,444)	(43,222)	23	قسمة نقدية مدفوعة على السندات الإلزامية التحويل
-	1,220,000	22	ترتيبات تمويل إسلامية مستلمة
-	(38,785)	23	تسديد ترتيبات تمويل إسلامية
(6,341)	(6,969)		الدفعات مقابل التزامات بموجب إيجارات تمويلية
(121,469)	(143,562)		فوائد مدفوعة
(4,221)	(20,996)		رسوم اتفاقيات مدفوعة
7,588	905		رأس مال إضافي مدفوع من قبل حصص غير مسيطرة
(162,932)	(176,510)	8	أرباح مدفوعة لحاملي الأسهم العادية
(6,459)	(2,345)		أرباح مدفوعة لخصص غير المسيطرة
(157,331)	(452,554)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
196,515	28,319		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
193,446	389,961		النقد وما يعادله في 1 يناير
389,961	418,280	17	النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

المعاملات غير النقدية مبينة في إيضاح 27.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 31 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 الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 ، ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية. ان النشاطات الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") هي توزيع المياه المبردة، تشغيل وصيانة المحطات، بناء شبكات ثانوية، صناعة الأابيب 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 2018 .

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 ب 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 2017. 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

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.

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

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، الحقوق 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 باختبار 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.

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، (وهي إجمالي الزيادة في اعتبارات الشراء المحولة والمبلغ المدرج للحقوق غير المسيطرة) وأي حقوق سابقة محتفظ بها على صافي الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والالتزامات المفترضة. إذا كانت القيمة العادلة لصافي 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 لصافي 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. ويهدف 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

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

يجب أن يتم استيفاء معايير الإدراج المحددة والمشروحة أدناه قبل إدراج الإيرادات.

تقديم الخدمات

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

- 1) يرجح تدفق الفوائد الاقتصادية المرتبطة بالعقد إلى المجموعة،
- 2) يمكن عمل تقدير موثوق به لتكاليف العقد،
- 3) تكون المجموعة واثقة من تحصيل المبلغ المدرج.

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

إيرادات الفائدة

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

رسوم التوصيل

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

إيجارات عقود الإيجار

يتم تصنيف الإيجارات عندما لا تقوم المجموعة بتحويل جميع المخاطر والفوائد المتعلقة بملكية الموجودات كإيجارات تشغيلية. يتم إضافة التكاليف المبدئية المباشرة التي تم تكبدها في مفاوضات 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 ب درهم الإمارات (الدريم)، وهي العملة التي تتداول بها الشركة الأم وتعرض بها البيانات المالية. إن العملة المتداولة هي العملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية الأساسية حيث تمارس الشركة أعمالها. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة المتداولة الخاصة بها ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد وعند استبعاد عملية أجنبية، يعكس الربح أو الخسارة المعاد تصنيفها في الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج من استخدام تلك الطريقة.

(أ) التعاملات والأرصدة

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

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

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

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

العملات الأجنبية (تتمة)**(أ) التعاملات والأرصدة (تتمة)**

يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع إدراج الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة 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 الاقتراض

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

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

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 المقدره للموجودات كما يلي:

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

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

تقوم المجموعة دورياً بإجراء إصلاح رئيسي على معدات محطات تبريد المناطق. وعند الانتهاء من كل 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 كالفارق 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.

عقود التأجير (تتمة)**المجموعة كمستأجر (تتمة)**

تُدرج 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 وشركات الائتلاف

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

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

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

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

استثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف (تتمة)

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

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

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

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

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي حسب التكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتسبة عند دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقص أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة ناجمة عن الانخفاض في القيمة. والموجودات غير الملموسة المولدة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، لا يتم رسملتها 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 التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك الفوائد الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، بما هو مناسب، وتعامل على أنها تغييرات في التقديرات المحاسبية.

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.

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية إما كإلتزامات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لمضمون الترتيبات التعاقدية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات المنشأة بعد خصم جميع إلتزاماتها. 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 تغيد 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. تؤخذ هذه الحسابات بمضاعفات تثمين أو أسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المطروحة في الأسواق المالية، أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

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

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.

إستثمارات وموجودات مالية أخرى

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

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

محاسبة تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية

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

إستثمارات وموجودات مالية أخرى (تتمة)

القياس اللاحق

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

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر؛ ليس لدى المجموعة أي إستثمارات متاحة للبيع خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2016.
- القروض والذمم المدينة؛ هذه الفئة هي أكثر الفئات تعلقاً بالمجموعة. إنَّ القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشتقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير متداولة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات على أساس التكلفة المطفأة؛ باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مخصصاً منها الانخفاض في القيمة. يتم حساب القيمة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة عند الاستحواذ وأية رسوم أو تكاليف تكون جزءاً أساسياً من سعر الفائدة الفعلي. ويتم إدراج إطفاء سعر الفائدة الفعلي العائد إلى الإيجارات التمويلية المدينة ضمن الإيرادات. يتم إدراج الخسائر الناتجة من الإنخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ضمن تكاليف تمويل القروض وتكاليف البيع أو النفقات التشغيلية الأخرى للذمم المدينة.
- الإستثمارات المحتفظ بها للإستحقاق؛ ليس لدى المجموعة أي إستثمارات محتفظ بها للإستحقاق خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2016.
- الإستثمارات المتاحة للبيع؛ ليس لدى المجموعة أي إستثمارات متاحة للبيع خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2016.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

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

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

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

إستثمارات وموجودات مالية أخرى (تتمة)**انخفاض القيمة وعدم إمكانية تحصيل الموجودات المالية**

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

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

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

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

انخفاض القيمة وعدم إمكانية تحصيل الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للموجودات المالية المتاحة للبيع، تقوم المجموعة بتقييم بتاريخ كل تقارير مالية ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن استثمار أو مجموعة من الاستثمارات قد انخفضت قيمتها.

في حالة الاستثمارات في حقوق الملكية المصنفة كاستثمارات متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاض جوهري أو لفترات طويلة في القيمة العادلة للاستثمار إلى أقل من تكلفته. يتم تقييم الانخفاض "جوهري" مقابل التكلفة الأصلية للاستثمار والانخفاض "فترة طويلة" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة أقل من التكلفة الأصلية. عندما يكون هناك دليل على انخفاض القيمة، تتم إزالة الخسارة المتراكمة - المقاسة كالفرق بين تكلفة الاستحواذ والقيمة العادلة الحالية ناقصاً أي خسارة انخفاض في قيمة الاستثمار المدرج سابقاً في بيان الربح أو الخسارة الموحدة- من الدخل الشامل الآخر ويتم إدراجها في بيان الربح أو الخسارة الموحدة. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في قيمة الاستثمارات في حقوق الملكية من خلال الربح أو الخسارة؛ ويتم إدراج الزيادات في القيمة العادلة بعد الانخفاض في القيمة ضمن الدخل الشامل الآخر.

يتطلب تحديد ما هو "جوهري" أو "فترات طويلة" درجة من الحكم. وعند إجراء الحكم، فإن المجموعة تقوم بتقييم، من بين عوامل أخرى، مدة أو لأي مدى تكون القيمة العادلة للاستثمار أقل من تكلفته.

في حالة أدوات الدين المصنفة كمتاحة للبيع، يتم تقييم الانخفاض في القيمة استناداً إلى نفس المعايير كموجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة. ومع ذلك، فإن المبلغ المدرج للانخفاض في القيمة هو الخسائر المتراكمة التي يتم قياسها بالفرق بين التكلفة المطفأة والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسارة انخفاض في القيمة على الاستثمار المدرج سابقاً في بيان الربح أو الخسارة الموحدة.

يستمر استحقاق إيرادات الفائدة المستقبلية على أساس القيمة الدفترية المخفضة للأصل، وذلك باستخدام معدل الفائدة المستخدم لخصم التدفقات النقدية المستقبلية لغرض قياس خسارة الانخفاض في القيمة. يتم إدراج إيرادات الفوائد كجزء من إيرادات التمويل. إذا، في سنة لاحقة، زادت القيمة العادلة لأدوات الدين وكانت الزيادة مرتبطة بشكل موضوعي بحدث وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحدة، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة من خلال بيان الربح أو الخسارة الموحدة.

المخزون

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

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

المخزون (تتمة)

يحدد 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 الإنجاز 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 مصنّف 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 سبب قرار البيع. يجب أن تكون الإدارة ملتزمة بالبيع المتوقع في غضون سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والآلات 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.

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

الاعتراف والقياس المبدئي

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

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

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

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

ذمم دائنة ومستحقات

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

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة

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

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

المطلوبات المالية (تتمة)**السندات الإلزامية التحويل**

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

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

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

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

عقود الضمانات المالية

إن عقود الضمانات المالية الصادرة عن المجموعة هي تلك العقود التي تتطلب إجراء المدفوعات لتعويض حاملها عن الخسارة التي يتكبدها بسبب فشل مدين محدد في سداد دفعة عند استحقاقها وفقاً لشروط أداة الدين. يتم إدراج عقود الضمانات المالية مبدئياً كالتزام بالقيمة العادلة، المعدلة لتكاليف المعاملات التي يمكن أن تتسبب مباشرة إلى إصدار الضمان. بعد ذلك، يتم قياس الالتزام بأفضل تقدير للتدفقات المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقارير المالية والمبلغ المدرج ناقصاً الإطفاء المتراكم، أيهما أعلى.

إلغاء الاعتراف

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

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

مقاصة الأدوات المالية

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

المخصصات

عام

يتم إدراج المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استراتيجي) 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 الاخلال 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 استراتيجي، وهو عندما تحدد خطة رسمية مفصلة للأعمال أو جزء من الأعمال المعنية، والموقع وعدد من الموظفين المتأثرين، وتقدير مفصل للتكاليف المرتبطة بها، والجدول الزمني المناسب، ويتم إخطار الموظفين المتأثرين بالمواصفات الرئيسية للخطة.

الالتزام وقف التشغيل

تقوم المجموعة بإدراج مخصص لتكاليف وقف تشغيل أحد مرافق التصنيع لإنتاج مواد مانعة للحريق. يتم تكوين مخصص لتكاليف وقف التشغيل بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل ذو الصلة. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس المخاطر المحددة 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.

المخصصات (تتمة)**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.

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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

مشتقات الأدوات المالية والتحوط**الإدراج المبني والقياس اللاحق**

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

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

لأغراض محاسبة التحوط، تصنف أدوات التحوط كالآتي:

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

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

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

مشتقات الأدوات المالية والتحوط (تتمة)**الإدراج المبني والقياس اللاحق (تتمة)**

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

تحوط التدفقات النقدية

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

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

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

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

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

تحوط القيمة العادلة

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

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات و الموجودات الغير مالية مثل الاصل المصنف لغرض البيع بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيان مركز مالي و قد تم عرض القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بتكلفة الإطفاء في إيضاح رقم 31.

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

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

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

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 الإقتصادية.

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

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

وتقوم الإدارة بتحديد السياسات 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 الجوهريّة مثل الأرض. ويتم اختيار المقيمين على أساس المعرفة بالسوق، السمعة الحسنة، الاستقلالية والمحافظة على المعايير المهنية. وتأخذ الإدارة قراراتها من بعد المباحثات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة مستخدمة تقنيات التقييم والبيانات لقياس جميع الحالات.

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

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

ولهدف إيضاح القيمة العادلة لقد قامت المجموعة بتحديد فئات من الموجودات والمطلوبات بالنسبة لطبيعتها، صفاتها والمخاطر لكل أصل أو مطلوب و مستوى تراتبية القيمة العادلة كما تم توضيحها سابقاً. تم تقديم تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية ومزيداً من التفاصيل حول كيفية قياسها في إيضاح رقم 31.

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

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

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

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

ويعتبر المطلوب متداول عندما:

- من المتوقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية
- الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة
- وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية، أو
- عدم وجود حق مطلق لتأجيل تسوية المطلوب لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقارير المالية. إن شروط الإنترام، 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.

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

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، التي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017 في هذه البيانات المالية الموحدة. لم ينتج عن تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة أي تأثير مهم على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد تؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 ضرائب الدخل المتعلقة بالاعتراف بالموجودات الضريبية المؤجلة للخسائر غير المحققة
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 7 تزويد بيان التدفقات النقدية بإيضاحات لتمكين مستخدمو القوائم المالية من تقييم التغييرات في الإلتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية.
- دورة التحسينات السنوية 2014 - 2016 على المعايير الدولية للتقارير المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12.

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 والتقديرية 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 30 إيضاح
- إدارة وسياسات مخاطر الأدوات المالية 30 إيضاح
- إفصاحات تحليل الحساسية 30 إيضاح

القرارات

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

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

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

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

الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المالية - مؤشرات الإنخفاض

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

الالتزامات الطارئة

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

الالتزامات تقاعد الموجودات

تستخدم المجموعة تقديراتها في تقييم ما إذا كانت اتفاقية ما قد اشتملت على التزام قانوني أو ضمني بإزالة المحطة والمعدات وإعادة الأرض إلى حالتها الأولى بنهاية الاتفاقية التعاقدية أو بنهاية العمر التشغيلي للمحطات التي شيدتها المجموعة والمعدات التي تم تركيبها على الأرض المؤجرة من العميل المعني أو من طرف ثالث. قد تختلف تقديرية التكلفة المتعلقة بالالتزامات 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.

القرارات (تتمة)

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 المتوقع الاستفاد 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 أيضا قرارات هامة بخصوص تحديد درجة استقلالية وحدة النقد في توليد التدفقات النقدية.

التقدير 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 أعلاه؛ تبنت المجموعة افتراضاتها وتقديراتها على أساس المؤشرات المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة. قد تتغير الظروف الحالية والافتراضات حول التطورات المستقبلية نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف التي تنشأ خارج سيطرة المجموعة. يتم عكس هذه التغييرات ضمن البيانات المالية الموحدة عند حدوثها.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمحطات والمعدات

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

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 تغييرات في افتراض هذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

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:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
117,775	170,831	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
3,845,225	3,745,386	ممتلكات ومحطات ومعدات (إيضاح 11)
27,710	27,710	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 التحويل الكامل لهذه المبالغ محتملاً. ويوضع تقدير للمبالغ الجوهرية كل على حدة. أما المبالغ الفردية الغير جوهرية والتي استحققت، فتتيم بشكل إجمالي ويتم تكوين مخصص بناءً على فترة استحقاقها وحسب معدلات الاسترداد التاريخية.

كما في تاريخ التقارير المالية، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة 372.2 مليون درهم (2016: 278.4 مليون درهم)، وقد تم إدراج خسارة بسبب انخفاض القيمة في بيان الربح أو الخسارة الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بقيمة 5.1 مليون درهم (2016: 5.7 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، يتم 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 46.8 مليون درهم (2016: 46.2 مليون درهم). تم الاعتراف بمخصص بمبلغ 14.2 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 14.2 مليون درهم). يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحقيقها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

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 التالية والتي لم يحن موعد تطبيقها بعد.

يسري تطبيقها للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد	المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة
1 يناير 2018	دورة التحسينات السنوية 2014-2016 على المعايير الدولية للتقارير المالية التي تتضمن التعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام I والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28
1 يناير 2018	تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 22 معاملات بالعملة الأجنبية واليبل المدفوع مقدماً يتناول التفسير المعاملات بالعملة الأجنبية أو أجزاء من المعاملات عندما: <ul style="list-style-type: none"> • يكون هناك بدل تم تقيمه أو تسعيره بالعملة الأجنبية؛ • تقوم المنشأة بالإعتراف بالأصل المدفوع مقدماً أو بالتزام الدخل المؤجل المتعلق بهذا اليبل، قبل الإعتراف بالأصل ذات العلاقة، المصاريف أو الدخل؛ و • يكون الأصل المدفوع مقدماً أو إلزام الدخل المؤجل غير نقدي.
1 يناير 2018	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 2 نفعات على أساس الأسهم المتعلقة بتصنيف وقياس معاملات الدفع بالأسهم
1 يناير 2018	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 40/ استثمار عقاري: تعدل الفقرة 57 لتوضح أنه ينبغي على المنشأة تحويل العقار إلى، أو من، الإستثمار العقاري عندما، فقط عندما، يكون هناك دليل على وجود تغيير في الإستخدام. يحدث التغيير في الإستخدام إذا كان العقار يفي، أو لم يعد يفي بتعريف الإستثمار العقاري. إن التغيير في نوايا الإدارة لاستخدام العقار لا يشكل في حد ذاته دليلاً على حدوث تغيير في الإستخدام. تم تعديل الفقرة لتوضح أن قائمة الأمثلة المدرجة هي غير حصرية.
عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للمرة الأولى.	تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الاقصادات المتعلقة بالاقصاحات حول التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.
عندما يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 للمرة الأولى.	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: اقصاحات اضافية حول محاسبة التحوط (وتعديلات مترتبة على ذلك) ناتجة من تقديم فصل حول محاسبة التحوط في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.
1 يناير 2018	المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9/ الأدوات المالية (النسخ المعدلة في السنوات 2009، 2010، 2013 و 2014)
	يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية الصادر في نوفمبر 2009 متطلبات جديدة حول تصنيف وقياس الموجودات المالية. تم تعديل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 لاحقاً في أكتوبر 2010 ليتضمن متطلبات حول تصنيف وقياس المطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها، وفي نوفمبر 2013 ليتضمن متطلبات جديدة حول محاسبة التحوط العامة. تم إصدار نسخة أخرى معدلة حول المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في يوليو 2014 ليتضمن بشكل أساسي (أ) متطلبات إنخفاض القيمة للموجودات المالية و (ب) تعديلات محدودة لمتطلبات التصنيف والقياس من خلال تقديم قياس "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" على أدوات دين معينة بسيطة.

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

يسري تطبيقها للفترات
السبوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تم إصدار النسخة النهائية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والتي تشمل متطلبات محاسبية الأدوات المالية، والتي تحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 39/الأدوات المالية: الإقرار والقياس. يتضمن المعيار متطلبات في المجالات التالية:

- التصنيف والقياس: يتم تصنيف الموجودات المالية بالرجوع إلى نموذج الأعمال المحتفظ بها من خلاله وخصائص التدفقات النقدية المتعاقد عليها. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 في نسخته الصادرة في سنة 2014 فئة "القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر" لبعض أدوات الدين. يتم تصنيف المطلوبات المالية بطريقة مماثلة ضمن المعيار المحاسبي الدولي رقم 39، ولكن هناك اختلافات في متطلبات تطبيق قياس مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة.
- إنخفاض القيمة: تقدم نسخة 2014 من المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 نموذج "خسارة إئتمان متوقعة" لقياس إنخفاض قيمة الموجودات المالية، لذلك لم يعد ضرورياً حصول حدث إئتماني قبل الإقرار بخسارة الإئتمان.
- محاسبة التحوط: يقدم نموذج محاسبة تحوط جديد الذي تم تصميمه ليكون متماشياً مع أنشطة إدارة المخاطر لدى المنشآت عند التحوط للمخاطر المالية وغير المالية.
- إلغاء الإقرار: تم إدراج متطلبات إلغاء الإقرار بالموجودات والمطلوبات المالية من المعيار المحاسبي الدولي رقم 39.

1 يناير 2018

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15/إيرادات من عقود مع العملاء

في مايو 2014، تم إصدار المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 الذي أصدر نموذج شامل واحد للمنشآت لاستخدامه في المحاسبة للإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء. سيحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 والتفسيرات المتعلقة به عندما تصبح فعالة، محل الإرشاد الحالي للإقرار بالإيرادات المتضمن في المعيار المحاسبي الدولي رقم 18/الإيرادات؛ والمعيار المحاسبي الدولي رقم 11 عقود المقاولات.

إن المبدأ الأساسي للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 هو أنه على المنشأة الإقرار بالإيرادات لتصف تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى العملاء بمبلغ يعكس البديل المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل تلك السلع أو الخدمات. يقدم المعيار منهاج من خمس خطوات للإقرار بالإيرادات:

- الخطوة الأولى: تحديد العقد (العقود) مع العملاء؛
- الخطوة الثانية: تحديد أداء الإلتزامات في العقد؛
- الخطوة الثالثة: تحديد سعر المعاملة؛
- الخطوة الرابعة: توزيع سعر المعاملة على أداء الإلتزامات في العقد؛
- الخطوة الخامسة: الإقرار بالإيرادات عندما (أو متى) تلبى المنشأة أداء الإلتزام

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15، تعترف المنشأة عندما (أو متى) تلبى أداء الإلتزام، أي عند تحويل "السيطرة" على السلع أو الخدمات الضمنية لأداء الإلتزام إلى العميل. تمت إضافة توجيه إرشادي أكثر في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 للتعامل مع سيناريوهات محددة. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 إيضاحات شاملة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

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

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تأثير التقييم للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15/ إيرادات من عقود مع العملاء

إن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 من الفترة السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2018 سيكون له تأثير على البيانات المالية الموحدة للمجموعة فيما يتعلق بإيرادات من عقود مع العملاء. استناداً إلى تقييم الإدارة لإيرادات المجموعة من عقود مع العملاء كما في 31 ديسمبر 2017، فإن تأثير المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 على البيانات المالية الموحدة للمجموعة هو كما يلي:

قامت الإدارة بتقييم مبدئي بأن بيع البضائع وتقديم الخدمات يمثل التزامات أداء متعددة، وبالتالي سيتم الاعتراف بالإيرادات لكل التزام من التزامات الأداء عند تحويل السيطرة على البضائع والخدمات المقابلة إلى العميل.

سيتم تخصيص سعر المعاملة لمختلف التزامات الأداء على أساس سعر البيع المستقل النسبي. سوف يكون توقيت الاعتراف بالإيرادات لكل من التزامات الأداء هذه عند نقطة زمنية من بيع البضائع وذلك عند تسليم البضاعة إلى العميل، وعلى مدى الفترة التي يتم فيها تقديم الخدمات. لن يتم ملاحظة أي تأثير على الاعتراف بالإيرادات للشركة في سنة 2018، ولكن سوف تتأثر الشركة الزميلة بشكل كبير بسبب تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15.

في حالة هذه الشركة الزميلة، سوف ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 إيرادات تم الاعتراف بها على رسوم التوصيل ورسوم القدرة الأولية في السنوات السابقة والتي تم الاعتراف بها على مدى العمر المتبقي للعقود ذات الصلة. سوف يكون الأثر التراكمي على الاستثمار في الشركة الزميلة والأرباح المستقبلية في البيانات المالية الموحدة للمجموعة بمبلغ 195 مليون درهم في سنة 2018.

تتوي الإدارة استخدام النهج الإنتقالي المعدل للانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15.

1 يناير 2018

تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 إيرادات من عقود مع العملاء لتوضيح ثلاثة جوانب للمعيار (تحديد التزامات الأداء، إعتبرات المدير مقابل الوكيل والترخيص)، ولتوفير بعض التخفيف في المرحلة الانتقالية للعقود المعدلة والعقود المنجزة.

1 يناير 2019

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

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

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

يسري تطبيقها للفترات
السنوية التي تبدأ من أو بعد

1 يناير 2019

المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

تأثير التقييم للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار

كما في 31 ديسمبر 2017، لدى المجموعة التزامات عقود إيجار تشغيلية غير قابلة للإلغاء. يشير التقييم الأولي إلى أن هذه الترتيبات سوف تستوفي تعريف عقود الإيجار بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 16، وبالتالي فإن المجموعة سوف تقوم بالإعتراف بحق إستخدام الأصل والالتزام المقابل فيما يتعلق بجميع هذه الإيجارات ما لم تكن ذات قيمة منخفضة أو قصيرة الأجل، عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.

ليس من المتوقع أن يكون للمتطلبات الجديدة المتعلقة بالإعتراف بحق إستخدام الأصل والالتزام ذات العلاقة تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية للمجموعة.

في المقابل، في الحالات التي تكون فيها المجموعة مؤجراً، لا تتوقع الإدارة أن يكون لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة (إيضاح 29).

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 البيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.

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

1 يناير 2019

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 23 عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل.

يتناول التفسير تحديد الربح/ (الخسارة) الخاضعة للضريبة، أسس الضريبة، خسائر الضريبة غير المستخدمة، إعفاءات الضريبة غير المستخدمة ومعدلات الضريبة، عندما يكون هناك عدم يقين حول معالجات الضريبة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 12. وعلى وجه التحديد يأخذ بالإعتبار:

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

1 يناير 2019

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

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 عليها.

3 الإيرادات

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
982,396	1,129,138	تزويد المياه المبردة وإيرادات التشغيل (إيضاح 29)
185,587	188,158	إيرادات إيجارات تمويلية (إيضاح 15)
111,870	82,132	إيرادات سلسلة الأعمال
<u>1,279,853</u>	<u>1,399,428</u>	

4 القطاعات التشغيلية

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

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

يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الربح التشغيلي أو الخسارة التشغيلية ويقاس بشكل مستمر بواسطة الربح التشغيلي أو الخسارة التشغيلية للمجموعة في البيانات المالية الموحدة. غير أن تمويل المجموعة (تكاليف التمويل وإيرادات الفوائد) يدار على أساس جماعي ولا تخصص للقطاعات التشغيلية.

2016				2017				
الإجمالي	الإستيعادات	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	الإجمالي	الإستيعادات	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
1,279,853	-	111,870	1,167,983	1,399,428	-	82,132	1,317,296	الإيرادات
-	(20,185)	20,185	-	-	(23,786)	23,786	-	إيرادات خارجية
								إيرادات ما بين القطاعات
1,279,853	(20,185)	132,055	1,167,983	1,399,428	(23,786)	105,918	1,317,296	إجمالي الإيرادات
(681,979)	18,223	(83,609)	(616,593)	(771,764)	14,994	(64,815)	(721,943)	تكاليف التشغيل
597,874	(1,962)	48,446	551,390	627,664	(8,792)	41,103	595,353	أجمالي الربح
(192,543)	3,057	(31,527)	(164,073)	(195,557)	4,707	(32,133)	(168,131)	مصروفات إدارية و مصروفات أخرى
405,331	1,095	16,919	387,317	432,107	(4,085)	8,970	427,222	أرباح التشغيل
(155,959)	-	-	-	(162,318)	-	-	-	تكاليف التمويل
394	-	-	-	840	-	-	-	إيرادات التمويل
4,986	-	-	-	2,351	-	-	-	مكاسب وخسائر أخرى
116,950	-	-	116,950	128,790	-	-	128,790	حصلة من نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة
<u>371,702</u>				<u>401,770</u>				

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الإستهلاك والإطفاء المخصصة للقطاعات التشغيلية كالآتي:

	2016			2017			
	الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	الإجمالي	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
الإستهلاك	129,423	6,986	122,437	140,188	7,044	133,144	
إطفاء إيجارات تمويلية	48,415	-	48,415	55,741	-	55,741	

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات:

	2016			2017				
	الإجمالي	قطاع غير مخصصة	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	الإجمالي	قطاع غير مخصصة		قطاع سلسلة الأعمال
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
موجودات القطاع	7,822,177	-	187,615	7,634,562	7,820,190	-	160,047	7,660,143
استثمارات في شركات زبيلة	640,516	-	-	640,516	702,318	-	-	702,318
استثمارات في مشاريع مشتركة	185,580	-	-	185,580	123,881	-	-	123,881
موجودات غير مخصصة	13,120	13,120	-	-	49,228	49,228	-	-
إجمالي الموجودات	8,661,393	13,120	187,615	8,460,658	8,695,617	49,228	160,047	8,486,342
مطلوبات القطاع	799,422	-	46,108	753,314	729,969	-	54,980	674,989
مطلوبات غير مخصصة	3,423,880	3,423,880	-	-	3,168,624	3,168,624	-	-
إجمالي المطلوبات	4,223,302	3,423,880	46,108	753,314	3,898,593	3,168,624	54,980	674,989

تمثل الموجودات غير المخصصة ودائع مصرفية بقيمة 49.2 مليون درهم (2016: 13.1 مليون درهم)، حيث يتم إدارة هذه الموجودات على أساس جماعي.

تمثل المطلوبات غير المخصصة قروضاً وسلفيات تحمل فائدة بقيمة 2,009.1 مليون درهم (2016: 3,229.9 مليون درهم)، بترتيبات تمويل إسلامية بقيمة 1,155.2 مليون درهم (2016: لا شيء درهم)، التزامات بموجب إيجارات تمويلية بقيمة 4.4 مليون درهم (2016: 11.3 مليون درهم)، سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات لا شيء درهم (2016: 182.6 مليون درهم).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

4 معلومات القطاعات (تتمة)

إفصاحات القطاعات الأخرى:

الإجمالي	2016		الإجمالي ألف درهم	2017		المياه المبردة ألف درهم
	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة		قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	
126,825	4,306	122,519	20,685	2,218	18,467	المصرفيات الرأسمالية:
198,750	-	198,750	74,987	-	74,987	ممتلكات ومحطات ومعدات
91,837	-	91,837	-	-	-	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
						إستثمارات في شركة زميلة و مشروع مشترك

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		الإمارات العربية المتحدة أخرى
2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
6,339,296	6,156,686	1,208,003	1,339,268	
433,981	502,347	71,850	60,160	
6,773,277	6,659,033	1,279,853	1,399,428	

لغرض إعداد هذا الجدول، تتكون الموجودات غير المتداولة من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ وممتلكات ومحطات 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 2017 أو 2016.

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	قطاع المياه المبردة:
305,821	357,386	العميل 1
260,445	263,936	العميل 2
118,191	131,111	العميل 3
684,457	752,433	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

5 تكاليف التمويل

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
157,356	162,318	إجمالي مصاريف الفائدة للسنة
(1,397)	-	ناقص : ألقاؤد المرسملة خلال السنة
155,959	162,318	الفائدة المدرجة فى بىان الربى او الخسارة الموحء خلال السنة
123,027	114,261	الفائدة المدرجة فى بىان الربى او الخسارة خلال السنة تشمل:
-	22,883	فوائء القروض والسلفىاء اللى تحمل فائءة
9,214	3,456	ارىاح ترتيباء تمويل إسلامىة
1,412	780	نفقااء مزامكة على سناءا إلزامىة الءوىل (إبضاح 23)
15,768	15,728	الفائءة على الءزاماء إىجاراء تمويلىة
6,538	5,210	إطفاءا تكاليف العملىاء
155,959	162,318	تكاليف تمويل أءرى

6 أرىاح الءشغىل

6.1 تكاليف الءشغىل:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
48,554	32,292	تكلفة المءزون المدرء كمصروفاء
123,880	133,430	الاسءهلاء (إبضاح 11)
338,077	435,213	تكاليف الءءماء
101,001	99,359	شراء المىاء المبرءة من طرف ءو علاقة (إبضاح 27)
70,467	71,470	تكاليف الموظفىن ومصارىف أءرى
681,979	771,764	

6.2 مصارىف إءارىة ومصارىف أءرى:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
125,059	129,191	تكاليف الموظفىن
5,543	6,758	الاسءهلاء (إبضاح 11)
5,694	11,972	مءصص الءىون المشكوك فى ءصىلها (إبضاح 16)
56,247	47,636	مصارىف إءارىة ومصارىف عمومىة أءرى
192,543	195,557	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

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، مضافاً إليها المتوسط المرجح للأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل السندات الإلزامية التحويل (إيضاح 23).

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:

2016	2017	
367,362	400,113	ربح السنة العائد لحملة الأسهم العادية للشركة الأم في احتساب ربحية السهم الأساس (ألف درهم)
736,474 1,977,039	1,483,957 1,229,556	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)
0.14	0.15	ربحية السهم الأساس والمخفضة (درهم)

تم احتساب ربحية السهم الأساس على أساس الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يمكن إصدارها مقابل السندات الإلزامية التحويل (إيضاح 23)، 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

في 30 يناير 2018 توصل أعضاء مجلس الإدارة الى رفع توصية للمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم تقضي بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين بقيمة 8.0 فلس للسهم الواحد عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية لحاملي الأسهم العادية وحاملي السندات الإلزامية التحويل بقيمة 6.5 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016. وقد صادق المساهمون على توزيع الأرباح في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 6 مارس 2017.

شملت الأرباح الموزعة 48.0 مليون درهم لحاملي الأسهم العادية و 128.5 مليون درهم لحاملي السندات الإلزامية التحويل، وقد تم دفعها في أبريل 2017.

في عام 2016، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية لحاملي الأسهم العادية وحاملي السندات الإلزامية التحويل بقيمة 6.0 فلس للسهم الواحد عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015. وقد صادق المساهمون على توزيع الأرباح في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 3 مارس 2016 و قد تم دفعها في أبريل 2016.

إضافة لذلك، تمت المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بقيمة 7.1 مليون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 6 مارس 2017. كما تمت المصادقة على مكافأة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بقيمة 7.1 مليون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابق المنعقد في 3 مارس 2016.

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

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التسجيل	
	2016	2017		
				قطاع المياه المبردة
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 للتبريد المناطق
بيع المياه المبردة	90	90	البحرين	شركة البحرين للتبريد 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 باركنس للإستثمار ش.ذ.م.م.
بيع المياه المبردة	75	75	الإمارات العربية المتحدة	شركة برايم للتبريد المناطق (أ)
				قطاع سلسلة الأعمال
بناء شبكات توزيع ثانوية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة أنظمة الخليج للطاقة (ذ.م.م.)
تصنيع الأنابيب العازلة	60	60	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الإمارات لصناعات الأنابيب المعزولة (ذ.م.م.)
تشغيل محطات وخدمات هندسية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة إنستاليشن إنترجيتي 2000 (ذ.م.م.)
خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة كول تيك إنرجي لمعالجة المياه (ذ.م.م.)
الاستشارات في التصميم والإشراف	70	70	الإمارات العربية المتحدة	شركة ايان بانهايم وشركاه
العمل كوكيل لشركة صحارى كولينغ ليمتد، شركة زميلة (إيضاح 12)	51	51	الإمارات العربية المتحدة	صحارى للتبريد والتكييف (ذ.م.م.)
خدمات تحصيل الرسوم والدفعيات لفواتير المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	تسليم للقياس وتحصيل الرسوم (ذ.م.م.)
				أخرى - غير مخصصة
تعمل كشركة قابضة	100	100	البحرين	شركة تبريد القابضة (ذ.م.م.)
تعمل كشركة قابضة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة تبريد المزيح الاستثمار (ذ.م.م.)

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
292,795	109,741	الرصيد في 1 يناير
198,750	74,986	الإضافات خلال السنة
(319,689)	(19,664)	تحويل إلى الممتلكات والمحطات والمعدات (إيضاح 11)
(62,115)	-	تحويل إلى عقود إيجار (إيضاح 15)
109,741	165,063	
8,034	5,768	دفعات مقدمة للمقاولين
117,775	170,831	الرصيد في 31 ديسمبر

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

11 ممتلكات ومحطات ومعدات

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

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	
5,256,108	523	41,185	11,507	2,001,335	3,201,558	2016 التكلفة:
126,825	103	7,540	869	20,349	97,964	في 1 يناير 2016
319,689	-	-	-	180,652	139,037	إضافات
75,336	536	4,684	438	-	69,678	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
(17,582)	(85)	(10,494)	(4,865)	-	(2,138)	تحويل من موجودات محفظ بها للبيع إستبعادات
5,760,376	1,077	42,915	7,949	2,202,336	3,506,099	في 31 ديسمبر 2016
781,391	484	31,465	10,074	218,492	520,876	الإستهلاك:
129,423	51	4,472	557	43,522	80,821	في 1 يناير 2016
45,668	522	4,228	438	-	40,480	إستهلاك السنة
(17,582)	(85)	(10,494)	(4,865)	-	(2,138)	تحويل إلى موجودات محفظ بها للبيع إستهلاك متعلق بإستبعادات
938,900	972	29,671	6,204	262,014	640,039	في 31 ديسمبر 2016
4,821,476	105	13,244	1,745	1,940,322	2,866,060	صافي القيمة المدرجة قبل انخفاض القيمة المترابطة في 31 ديسمبر 2016
976,251	-	-	-	461,320	514,931	مخصص انخفاض القيمة: في 1 يناير 2016 و 31 ديسمبر 2016
3,845,225	105	13,244	1,745	1,479,002	2,351,129	صافي القيمة المدرجة بعد انخفاض القيمة المترابطة في 31 ديسمبر 2016

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
123,880	133,430	مدرجة ضمن تكاليف التشغيل (إيضاح 6.1)
5,543	6,758	مدرجة ضمن المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى (إيضاح 6.2)
129,423	140,188	

تم رهن ممتلكات ومحطات ومعدات بقيمة تبلغ 4,540 مليون درهم (2016: 4,427 مليون درهم)، كضمان مقابل قروض و سلفيات تحمل فائدة و ترتيبات تمويل إسلامية (إيضاح 21 و إيضاح 22).

وتم إدراج محطة بقيمة دفترية صافية تبلغ 32.7 مليون درهم (2016: 35.0 مليون درهم) تحت عقد تأجير تمويلي. تم رهن الموجودات المؤجرة كضمان مقابل الإلتزام بموجب إيجار تمويلي ذي العلاقة (إيضاح 24).

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 الإنشاء 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% (2016: 8.5% - 9.2%)؛ و
- القيمة النهائية لشبكات التوزيع والمباني

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

12 الاستثمار في شركات زميلة

إن لدى الشركة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

2016	الملكية 2017	دولة التسجيل	
%20	%20	الإمارات العربية المتحدة	شركة المدينة الصناعية للتبريد
%44	%44	قطر	شركة قطر للتبريد المركزي (ش.م.ع.)
%25	%25	المملكة العربية السعودية	شركة تبريد المناطق (السعودية)
%40	%40	الإمارات العربية المتحدة	شركة صحارى كولنج ليمتد

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

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
590,178	640,516	في 1 يناير
95,227	102,868	الحصة من أرباح السنة (أ)
(47,257)	(39,708)	أرباح موزعة مستلمة
		الحصة من التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للتحوط
		الفعال للتدفقات النقدية
2,368	(1,358)	في 31 ديسمبر
<u>640,516</u>	<u>702,318</u>	

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

(أ) تم تعديلها بالربح الناتج عن التعاملات بين الشركة والشركات الزميلة والبالغ 0.6 مليون درهم (2016: 1.9 مليون درهم)

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	
				2017
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
1,972,736	243,920	776,984	951,832	صافي الموجودات
702,318	89,266	194,246	418,806	حصة تبريد من صافي الموجودات
				2016
809,365	94,635	380,735	333,995	الموجودات المتداولة
3,556,411	407,763	1,614,732	1,533,916	الموجودات غير المتداولة
(553,774)	(39,416)	(225,347)	(289,011)	المطلوبات المتداولة
(2,018,548)	(266,166)	(1,055,123)	(697,259)	المطلوبات غير المتداولة
1,793,454	196,816	714,997	881,641	صافي الموجودات
640,516	73,845	178,749	387,922	حصة تبريد من صافي الموجودات

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
 31 ديسمبر 2017
 12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	أخرى ألف درهم	شركة تبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	شركة قطر للتبريد المركزي ش.م.ع. ألف درهم	
				2017
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
310,206	60,519	138,435	111,252	الربح للسنة
103,469	19,909	34,609	48,951	حصة تبريد من النتائج للسنة
				2016
678,642	113,701	220,713	344,228	الإيرادات
(273,975)	(52,065)	(77,514)	(144,396)	تكلفة المبيعات
(113,430)	(3,060)	(23,877)	(86,493)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
61,929	340	61,589	-	إيرادات أخرى
(62,921)	(12,510)	(41,723)	(8,688)	صافي تكلفة التمويل
(2,620)	-	-	(2,620)	تكاليف أخرى
287,625	46,406	139,188	102,031	الربح للسنة
97,156	17,465	34,797	44,894	حصة تبريد من النتائج للسنة

يتضمن صافي موجودات الشركات الزميلة حصة الشركة من القيمة العادلة السالبة لمشتقات الشركات الزميلة بقيمة 5.8 مليون درهم (2016: 4.5 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	
2016	2017		
%51	%51	الإمارات العربية المتحدة	شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.
%50	%50	الإمارات العربية المتحدة	شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.
%50	%50	الإمارات العربية المتحدة	بيزنيس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م.

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

13 الاستثمار في مشاريع مشتركة (تتمة)

شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست في إمارة أبوظبي وتمارس نفس نشاط شركة تبريد. يحتسب حق المجموعة في شركة S&T كول لتبريد المناطق في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

إن تاريخ السنة المالية لشركات الائتلاف مطابق لتاريخ السنة المالية لشركة تبريد.

فيما يلي حركة الاستثمارات في شركات الائتلاف:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
51,000	185,580	في 1 يناير
91,837	-	مساهمة إضافية إلى مشروع مشترك (أ)
72,276	-	تحويل قرض إلى استثمار
19,794	25,321	حصة من أرباح السنة
(29,000)	(82,769)	أرباح موزعة
590	620	حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التقلبات النقدية الفعال
(20,917)	(4,871)	تعديلات للمعاملات الداخلية للمجموعة
185,580	123,881	في 31 ديسمبر
79,278	92,755	حصة من إيرادات وأرباح شركات الائتلاف:
		الإيرادات
19,794	25,321	الربح للسنة

(أ) في سنة 2016، قامت الشركة، باستثمار إضافي بقيمة 91.8 مليون درهم بيزنيس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م. تم تسجيل الاستثمار كمشروع مشترك وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث أن كلا المساهمين لديهم سيطرة مشتركة وحقوق متساوية في صافي الأصول.

يوضح الجدول التالي باختصار معلومات حول استثمار المجموعة في شركات الائتلاف:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
158,093	185,032	الإيرادات
(88,154)	(90,400)	تكلفة المبيعات
(10,431)	(12,951)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
216	171	إيرادات أخرى
(20,006)	(31,230)	صافي تكلفة التمويل
39,718	50,622	الربح للسنة
19,794	25,321	حصة تبريد من النتائج للسنة

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017
13 الاستثمار في مشاريع مشتركة (تتمة)

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
142,674	235,933	الموجودات المتداولة
1,276,807	1,257,782	الموجودات غير المتداولة
(142,027)	(377,546)	المطلوبات المتداولة
(906,875)	(869,043)	المطلوبات غير المتداولة
370,579	247,126	إجمالي صافي الموجودات
185,580	123,881	حصة تبريد من صافي الموجودات

يتضمن صافي الموجودات في شركات الائتلاف حصة الشركة في القيمة العادلة السالبة للمشتقات المالية من مشروع مشترك بقيمة 21.2 مليون درهم (2016: 21.8 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

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
37,596	27,710	في 1 يناير
(9,886)	-	خسائر إنخفاض القيمة المتراكمة
27,710	27,710	كما في 31 ديسمبر

شركة إيان بنهام وشركاه

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدته 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 2021. بلغ معدل التخفيض المطبق على التدفقات النقدية المتوقعة 25% (2016: 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 لبناء على معدل نمو التضخم 3% (2016: 3%).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

15 إيجارات تمويلية مدينة

فيما يلي الحركة على الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
2,963,096	3,013,485	في 1 يناير
98,804	-	الاعتراف المبدئي بتسجيل الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة (أ)
185,587	188,158	إيرادات الإيجارات التمويلية (إيضاح 3)
(234,002)	(243,899)	إيجارات مستلمة
3,013,485	2,957,744	كما في 31 ديسمبر

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كالاتي:

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
230,918	242,638	الموجودات المتداولة
2,782,567	2,715,106	الموجودات غير المتداولة
3,013,485	2,957,744	

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

2016		2017		
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	
230,918	243,899	242,638	250,883	خلال سنة واحدة بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
842,428	1,034,542	876,162	1,057,596	تزيد عن خمس سنوات
1,940,139	4,058,418	1,838,944	3,784,481	
3,013,485	5,336,859	2,957,744	5,092,960	إيرادات غير مستحقة
-	(2,323,374)	-	(2,135,216)	
3,013,485	3,013,485	2,957,744	2,957,744	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

16 إيجارات تمويلية مدينة (تتمة)

فيما يلي بيان حركة الإيرادات غير المستحقة:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
2,440,025	2,323,374	في 1 يناير
68,936	-	متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة
(185,587)	(188,158)	أدرجت خلال السنة (إيضاح 3)
<u>2,323,374</u>	<u>2,135,216</u>	في 31 ديسمبر

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

(أ) خلال سنة 2016، قامت الشركة ببناء محطة تبريد جديدة لعميل قائم. وقعت الشركة اتفاقية تبريد رئيسية ("الاتفاقية") 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.

تم تحويل القيمة المدرجة للمحطة وشبكة التوزيع ذات الصلة البالغة 62.1 مليون درهم من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ وإدراج الإيجار التمويلي المدين بالقيمة العادلة في بداية الاتفاقية بمبلغ 98.8 مليون درهم، مما أدى إلى مكسب بقيمة 36.7 مليون درهم، وتم إدراجه ضمن مكاسب وخسائر أخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
262,128	350,999	الذمم التجارية المدينة، صافي
46,427	62,814	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 27)
13,493	15,336	مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين وموظفين
16,183	13,959	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
54,997	58,511	ودائع ومديون آخرون
15,887	15,200	مصاريف مدفوعة مقدماً
<u>409,115</u>	<u>516,819</u>	

في 31 ديسمبر 2017، هناك ذمم تجارية مدينة بقيمة إسمية تبلغ 21.2 مليون درهم (2016: 16.1 مليون درهم) قد تم تكوين مخصص لها بالكامل. كانت الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة كالاتي:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
16,135	16,244	في 1 يناير
5,694	11,972	المخصص للسنة (إيضاح 6,2)
(5,585)	(6,970)	المبالغ المشطوبة
<u>16,244</u>	<u>21,246</u>	في 31 ديسمبر

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

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

مستحق الدفع من فترة طويلة ولكن لم تنخفض قيمته						غير مستحق الدفع وغير منخفض القيمة	إجمالي	
أقل من 30	بين 30-60	بين 60-90	بين 90-120	بين 120-365	أكثر من 365	ألف درهم	ألف درهم	
61,342	38,453	20,195	6,895	30,853	29,341	226,734	413,813	2017
44,861	9,872	8,512	8,614	27,505	27,578	181,613	308,555	2016

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

إن الذمم التجارية المدينة لا تحمل فائدة، ويتم السداد عادة خلال فترة 30-60 يوماً. إن الشروط والأحكام المتعلقة بمبالغ مستحقة من الأطراف ذات العلاقة مشار إليها في الإيضاح 27.

17 النقد وودائع لأجل

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

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
376,841	369,053	أرصدة لدى البنوك ونقد
13,120	49,227	ودائع مصرفية
389,961	418,280	النقد و ما يعادله كما في 31 ديسمبر

تتضمن أرصدة البنوك مبلغ 77.7 مليون درهم (2016: 27.9 مليون درهم) مدرج في حسابات احتياطي خدمة الدين المتعلق بالتسهيلات البنكية ومبلغ 26.2 مليون درهم (2016: 33.9 مليون درهم) محتفظ به كتأمين نقدي مقابل المعاملات المتعلقة بالضمانات المصرفية وخطابات الاعتماد.

تحمل الودائع المصرفية فوائد بمعدلات ثابتة تتراوح ما بين 0.95% - 2.75% سنوياً (2016: 1.3% - 2.5% سنوياً).

معاملات غير نقدية في بيان التدفقات النقدية:

إن توزيع جزء السندات إلزامية التحويل المدرج في حقوق الملكية وإلغاء الجزء المدرج في الإلتزامات للسندات إلزامية التحويل نتيجة التحويل إلى أسهم عادية هو معاملة غير نقدية وبالتالي تم استبعادها من بيان التدفقات النقدية.

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد والودائع البنكية:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
371,159	407,492	داخل الإمارات العربية المتحدة
18,802	10,788	خارج الإمارات العربية المتحدة
389,961	418,280	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

17 النقد وودائع لأجل (تتمة)

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

المجموع	سندات الإلزامية التحويل	ترتيبات تمويل إسلامية	قروض وسلفيات تحمل فائدة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
5,185,013	1,955,114	-	3,229,899	الرصيد كما في 1 يناير
(103,077)	(43,222)	1,181,215	(1,241,070)	التدفقات النقدية التمويلية
(20,996)	-	(27,414)	6,418	تكلفة المعاملة المدفوعة
15,728	525	1,371	13,832	المعاملات غير النقدية:
3,456	3,456	-	-	إطفاء تكاليف العمليات (إيضاح 5)
61,166	61,166	-	-	نفقات متراكمة (إيضاح 5)
1,187,212	(1,977,039)	1,155,172	2,009,079	تحويل إلى احتياطي آخر (إيضاح 20)
6,328,502	-	2,310,344	4,018,158	تحويل السندات الإلزامية التحويل إلى أسهم عادية (إيضاح 18)
				الرصيد كما في 31 ديسمبر

18 رأس المال المصدر

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
738,490	738,490	الرصيد كما في 1 يناير 2017
-	1,977,039	إصدار أسهم جديدة عند تحويل سندات الإلزامية التحويل
738,490	2,715,529	الرصيد كما في 31 ديسمبر

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
738,490	2,715,529	رأس المال المصرح به، المصدر والمدفوع بالكامل
		2,715,529,123 سهم عادي (2016 : 738,489,648 سهم عادي) بقيمة 1 درهم لكل سهم

قامت شركة مبادلة للاستثمار بتحويل جميع السندات الإلزامية التحويل إلى أسهم عادية في 16 أغسطس 2017 (إيضاح رقم 23). وقد تم إصدار 1,977,039,475 سهم عادي عند التحويل بقيمة 1 درهم لكل سهم.

ويعد 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 الأخر

قامت المجموعة خلال السنة بتحويل 61.2 مليون درهم إلى الإحتياطي الأخر عند تحويل السندات الإلزامية التحويل إلى أسهم عادية (إيضاح 18 & 23).

و بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، يتضمن الإحتياطي الأخر 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 الأخر للأرباح المحتجزة.

بعد تحويل شريحة من السندات الإلزامية التحويل ("س إ ت-4")، خلال 2014 تم تحويل مبلغ 54.4 مليون درهم إلى الإحتياطي الأخر الذي يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للسندات إلزامية التحويل-4 والمبلغ العائد إلى رأس المال.

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

21 قروض وسلفيات تحمل فائدة

2016	2017	سعر الفائدة الفعلي %	
ألف درهم	ألف درهم		
298,573	149,263	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "أ" (إيضاح أ)
1,424,511	1,424,426	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "ب" (إيضاح أ)
938,194	-	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "ج" (إيضاح أ)
132,090	-	EIBOR + هامش	تسهيل إثنماني متجدد (إيضاح أ)
124,707	115,048	LIBOR + هامش	قرض لأجل 2 (إيضاح ب)
49,964	65,096	4.5%	قرض لأجل 3 (إيضاح ج)
185,517	180,470	EIBOR + هامش	قرض لأجل 4 (إيضاح د)
76,343	74,776	EIBOR + هامش	قرض لأجل 5 (إيضاح هـ)
<u>3,229,899</u>	<u>2,009,079</u>		

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
342,712	164,457	الجزء المتداول
2,887,187	1,844,622	الجزء غير المتداول
<u>3,229,899</u>	<u>2,009,079</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017
21 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

(أ) القرض لأجل 1 (تسهيل أ و ب وج)

التسهيل "أ"

يسدد التسهيل "أ" على 9 دفعات نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم للدفعة إبتداءً من 31 ديسمبر 2014 وتستحق آخر دفعة في 31 ديسمبر 2018. يحمل التسهيل فائدة بمعدل EIBOR زائد هامش. و تم سداد مبلغ 153.8 مليون درهم خلال السنة.

التسهيل "ب"

يتم سداد التسهيل "ب" على 4 دفعات نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم إبتداءً من 30 يونيو 2019 و يتم سداد المتبقي بدفعة واحدة في 31 مارس 2021. يحمل التسهيل فائدة بمعدل EIBOR زائد هامش.

كذلك تم منح المجموعة تسهيل متجدد بقيمة 450 مليون درهم والذي سيتم استخدامه في شكل اصدار تسهيلات اعتمادات مستندية وسحوبات نقدية مقدماً. يحمل التسهيل المتجدد فائدة بمعدل EIBOR زائد هامش ويستحق السداد في 31 مارس 2021. بلغ مجموع السحوبات 100.0 مليون درهم و تم سداد مبلغ 240.0 مليون درهم خلال السنة. لم تستخدم المجموعة اي مبلغ من التسهيل المتجدد كما في تاريخ 31 ديسمبر 2017.

التسهيل "ج"

خلال السنة قامت المجموعة بإعادة تمويل التسهيل "ج" البالغ 945.5 مليون درهم عن طريق ترتيبات تمويل اسلامية جديدة بقيمة 1,025 مليون درهم (إيضاح 22).

(ب) قرض لأجل 2

إنّ القرض لأجل 2 المتعلق بشركة تابعة مستحق الدفع على 22 دفعة نصف سنوية اعتباراً من 2008. و تم سداد مبلغ 9.9 مليون درهم خلال السنة.

(ج) قرض لأجل 3

إنّ القرض لأجل 3 متعلق بشركة تابعة مع بنك تجاري محلي، يستحق سداد القرض على دفعات ربع سنوية تستحق ويحمل معدل فائدة ثابت بنسبة 4.5% سنوياً. تم تأمين هذا القرض مقابل المحطات والآلات. و بلغ مجموع السحوبات 20.0 مليون درهم و تم سداد مبلغ 4.8 مليون درهم خلال السنة.

(د) قرض لأجل 4

إنّ القرض لأجل 4 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 5.4 مليون درهم خلال السنة.

(هـ) قرض لأجل 5

إنّ القرض لأجل 5 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 1.7 مليون درهم خلال السنة.

تتضمن القروض والسلفيات التي تحمل فوائد مبلغ 55.0 مليون درهم (2016: 35.1 مليون درهم) تكاليف المعاملة غير المطفأة.

22 ترتيبات تمويل إسلامية

2016	2017	سعر المربحة الفعلي %	
ألف درهم	ألف درهم		
-	970,534	EIBOR + هامش	شريحة 1
-	184,638	EIBOR + هامش	شريحة 2
-	1,155,172		

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
-	65,292	الجزء المتداول
-	1,089,880	الجزء غير المتداول
-	1,155,172	

حصلت المجموعة خلال السنة على تمويل إسلامي جديد مع بنوك محلية بقيمة 1,513.0 مليون درهم مجزأه على ثلاث شرائح. تم الحصول على التمويل لإعادة تمويل القرض الحالي بقيمة 945.5 مليون درهم وتمويل النفقات الرأسمالية. و يحمل التمويل ربح معدل EIBOR زائد هامش يدفع نقدا على أساس ربع سنوي بضمنان الذمم المدينة و الممتلكات والمحطات والمعدات.

يتم سداد هذا التمويل على 20 قسط نصف سنوي تبدأ في ديسمبر 2017 وتنتهي في يونيو 2027 بسداد 43% المتبقية. وجميع الشروط الرئيسية الأخرى للمرفق الجديد هي نفس تسهيلات إعادة التمويل.

قامت المجموعة خلال الفترة بسحب الشريحة 1 والشريحة 2 من التمويل الإسلامي الجديد بقيمة 1,025 مليون درهم و 195.0 مليون درهم على التوالي. وقد تم استخدام الشريحة 1 من التسهيل الإسلامي لسداد التسهيل الحالي بقيمة 945.5 مليون درهم (إيضاح 21).

تم سداد مبلغ 38.8 مليون من ترتيبات التمويل الإسلامية درهم خلال السنة. يتضمن ترتيب التمويل الإسلامي مبلغ 26.0 مليون تكاليف المعاملة غير المطفأة.

23 السندات الإلزامية التحويل (س | ت)

قامت شركة مبادلة للاستثمار بتحويل جميع السندات الزامية التحويل إلى أسهم عادية في 16 أغسطس 2017 (إيضاح رقم 18). وقد تم اصدار 1,977,039,475 سهم عادي عند التحويل بقيمة 1 درهم لكل سهم.

ونتيجة لعملية التحويل، تم توزيع إجمالي جزء السندات إلزامية التحويل المدرج في حقوق الملكية إلى رأس المال المصدر والإحتياطيات الأخرى. كما تم إلغاء جزء السندات إلزامية التحويل المدرج في الإلتزامات وبالتالي، تم تحويل الفرق بين عدد الأسهم المصدرة ورصيد جزء السندات إلزامية التحويل المدرج في حقوق الملكية والجزء المدرج في الإلتزامات إلى احتياطي آخر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

23 السندات الإلزامية التحويل (س / ت) (تتمة)

السند الإلزامي التحويل (س / ت 1أ)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق الملكية	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
94,925	870,575	965,500	الرصيد في 1 يناير 2017
162	-	162	المصرف التراكمي
1,782	-	1,782	إطفاء تكاليف العملية
(22,292)	-	(22,292)	قسائم نقدية مدفوعة
-	(989,945)	(989,945)	نحويل إلى أسهم عادية
(74,577)	119,370	44,793	نحويل إلى إحتياطي آخر
-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

السند الإلزامي التحويل (س / ت 1ب)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق الملكية	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
27,298	244,850	272,148	الرصيد في 1 يناير 2017
275	-	275	المصرف التراكمي
521	-	521	إطفاء تكاليف العملية
(6,522)	-	(6,522)	قسائم نقدية مدفوعة
-	(289,627)	(289,627)	نحويل إلى أسهم عادية
(21,572)	44,777	23,205	نحويل إلى إحتياطي آخر
-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

السند الإلزامي التحويل (س / ت 1ج)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق الملكية	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
60,415	559,951	620,366	الرصيد في 1 يناير 2017
88	-	88	المصرف التراكمي
1,153	-	1,153	إطفاء تكاليف العملية
(14,408)	-	(14,408)	قسائم نقدية مدفوعة
-	(639,862)	(639,862)	نحويل إلى أسهم عادية
(47,248)	79,911	32,663	نحويل إلى إحتياطي آخر
-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

السند الإلزامي التحويل (س / ت 4)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق الملكية	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	97,100	97,100	الرصيد في 1 يناير و 31 ديسمبر
-	(57,605)	(57,605)	نحويل إلى أسهم عادية
-	(39,495)	(39,495)	نحويل إلى إحتياطي آخر
-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

23 السندات الإلزامية التحويل (س | ت) (تتمة)

أجمالي السندات الزامية التحويل			
الإجمالي ألف درهم	الجزء المدرج في حقوق الملكية ألف درهم	الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	
1,955,114	1,772,476	182,638	الرصيد في 1 يناير 2017
525	-	525	المصرف التراكمي
3,456	-	3,456	إطفاء تكاليف العملية
(43,222)	-	(43,222)	قسائم نقدية مدفوعة
(1,977,039)	(1,977,039)	-	تحويل إلى أسهم عادية
61,166	204,563	(143,397)	تحويل إلى احتياطي آخر
-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2017

فيما يلي تصنيف الجزء المدرج بالمطلوبات للسندات الإلزامية التحويل في بيان المركز المالي الموحد:

في 31 ديسمبر 2016 ألف درهم	في 31 ديسمبر 2017 ألف درهم	
84,909	-	الجزء المتداول
97,729	-	الجزء غير المتداول
182,638	-	

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.

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

2016		2017		
القيمة الحالية للدفعات	الحد الأدنى من دفعات الإيجار	القيمة الحالية للدفعات	الحد الأدنى من دفعات الإيجار	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
7,364	7,749	4,374	4,517	خلال سنة واحدة
3,979	4,536	-	-	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
11,343	12,285	4,374	4,517	
-	(942)	-	(143)	ناقص: مبالغ تمثل تكاليف التمويل
11,343	11,343	4,374	4,374	القيمة الحالية لأدنى دفعات الإيجار

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

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
7,364	4,374	الجزء المتداول
3,979	-	الجزء غير المتداول
11,343	4,374	

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:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
20,625	22,649	الرصيد في 1 يناير
451	-	أعيد تصنيفها من مجموعة الإستبعاد المحتفظ بها للبيع
1,573	3,327	صافي الحركة خلال السنة
22,649	25,976	الرصيد في 31 ديسمبر

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

26 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

2016 الف درهم	2017 الف درهم	
		مطلوبات غير متداولة
		مبالغ متعلقة بالإفناق الرأسمالي:
15,120	14,079	مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات
		أخرى:
117,990	114,365	ذمم دائنة أخرى ومخصصات
<u>133,110</u>	<u>128,444</u>	
		مطلوبات متداولة
		مبالغ متعلقة بالإفناق الرأسمالي:
59,955	50,685	مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات
100,000	-	مستحقة إلى حصص غير مسيطرة
48,776	54,929	مصاريف مستحقة الدفع
<u>208,731</u>	<u>105,614</u>	
		أخرى:
22,115	52,504	ذمم دائنة
40,584	43,982	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح 27)
202,141	192,058	مصاريف مستحقة الدفع
3,286	10,770	أدوات المشتقات المالية (أ)
166,806	170,624	ذمم دائنة أخرى ومخصصات
<u>434,932</u>	<u>469,938</u>	
<u>643,663</u>	<u>575,552</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 31).

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 5.4 مليون درهم (2016: 0.8 مليون درهم).

فيما يلي أحكام وشروط المطلوبات المالية:

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

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

بالنسبة للأحكام والشروط المتعلقة بأطراف ذات علاقة، انظر إلى الإيضاح 27.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017
27 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة حكومة أبوظبي والدوائر والمؤسسات ذات العلاقة (مالك حصة الأغلبية) والشركات الزميلة، وشركات الائتلاف والمساهم الرئيسي وموظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة، 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:

2016				2017				
إيرادات أخرى	مصاريف الفوائد	تكاليف التشغيل	إيرادات	إيرادات أخرى	مصاريف الفوائد	تكاليف التشغيل	إيرادات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
4,929	-	101,001	-	4,838	-	99,359	-	شركات زميلة
-	-	-	2,560	-	-	-	5,364	مشروع مشترك
-	9,214	-	-	-	3,456	-	-	مساهم رئيسي
-	-	-	118,651	-	-	-	131,112	شركة زميلة لمساهم رئيسي
-	-	-	-	-	-	-	-	إدارات ومؤسسات
-	44,923	145,789	45,446	-	74,262	165,513	537	حكومية ذات علاقة

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

2017					
قروض تحمل لائدة	نعم دائنة وبلغات مقدمة	أرصدة لدى البنوك	نعم مدينة	مندات إلزامية التحويل	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	33,943	-	27,825	-	شركات زميلة
-	-	-	3,909	-	مشروع مشترك
-	-	-	25,477	-	شركة زميلة لمساهم رئيسي
1,607,328	10,039	323,290	5,603	-	إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة
1,607,328	43,982	323,290	62,814	-	

2016					
قروض تحمل لائدة	نعم دائنة وبلغات مقدمة	أرصدة لدى البنوك	نعم مدينة	مندات إلزامية التحويل	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	32,631	-	23,315	-	شركات زميلة
-	-	-	5,329	-	مشروع مشترك
-	-	-	-	1,955,114	مساهم رئيسي (إيضاح 23)
-	-	-	13,815	-	شركة زميلة لمساهم رئيسي
-	100,000	-	-	-	طرف آخر ذات علاقة
1,136,426	7,953	271,195	3,968	-	إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة
1,136,426	140,584	271,195	46,427	1,955,114	

27 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:

2016 الف درهم	2017 الف درهم	الشروط والأحكام	
965,500	-	تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة ممددة نقدا	السند الإلزامي التحويل "أ"
272,148	-	تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة ممددة نقدا	السند الإلزامي التحويل "ب"
620,366	-	تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة ممددة نقدا	السند الإلزامي التحويل "ج"
97,100	-	بدون ضمان	السند الإلزامي التحويل 4
46,427	62,814	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية حسب شروط الدفع المتفق عليها	ذمم مدينة
13,815	25,477	بدون فوائد، بدون ضمان، شروط الدفع كما اتفق عليها	ذمم مدينة من شركة زميلة لمساهم رئيسي
32,631	33,943	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإلتئمان العادية	ذمم دائنة
-	-	بدون فوائد، بدون ضمان، على أساس صافي تحمل فوائد، بضمان، و تمدد حسب شروط عقد القرض	مبلغ مدفوع مقدماً من طرف ذو علاقة
1,136,426	1,607,328	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإلتئمان العادية	ترتيبات تحمل فائدة ومؤسسات حكومية ذات علاقة
3,968	5,603	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإلتئمان العادية	ذمم مدينة مع إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة
7,953	10,039	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإلتئمان العادية	ذمم دائنة مع إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة

لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي ذمم مدينة أو دائنة مع أطراف ذات علاقة. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017، انخفضت قيمة المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة اسمية تبلغ 1.3 مليون درهم (2016: 1.7 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.

المعاملات الأخرى:

(أ) قامت شركة مبادلة للاستثمار بتحويل خلال السنة جميع السندات إلزامية التحويل إلى أسهم عادية (إيضاح رقم 18). وقد تم إصدار 1,977,039,475 سهم عادي عند التحويل بقيمة 1 درهم لكل سهم (إيضاح رقم 23).

المعاملات غير النقدية:

(أ) تم تحويل نفقات الرأسمالية بمبلغ 39.1 مليون درهم إلى المجموعة تكبنتها شركة زميلة للمساهم الرئيسي خلال سنة 2016 نيابة عن المجموعة وقد تمت تسويتها مع حساب الذمم المدينة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

27 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي بيان بمكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

2016	2017
ألف درهم	ألف درهم
6,363	6,886
131	148
6,494	7,034
4	5

مكافآت قصيرة الأجل

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

عدد موظفي الإدارة الرئيسيين

28 الإلتزامات الطارئة

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك ضمانات للمجموعة كما يلي:

2016	2017
ألف درهم	ألف درهم
108,418	112,588
673	673
2,586	2,585
111,677	115,846

ضمانات حسن التنفيذ

ضمانات مقابل مبالغ مدفوعة مقدماً

ضمانات مالية

بلغ نصيب الشركة من الإلتزامات الطارئة في الشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2017 ما قيمته 12.8 مليون درهم (2016: 10.8 مليون درهم). لا تتوقع الشركة أن يتم دفع أي من هذه الإلتزامات و كذلك لم يتم تكوين مخصص يقابلها في البيانات المالية الموحدة.

29 الإلتزامات

التزامات رأسمالية

بلغت المصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها كما في 31 ديسمبر 2017، والتي ليس لها مخصص في البيانات المالية 147.0 مليون درهم (2016: 174 مليون درهم). بلغت حصة الشركة من المصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها للشركات الزميلة وشركات الائتلاف 57.0 مليون درهم في 31 ديسمبر 2017 (2016: 16.0 مليون درهم).

التزامات بموجب إجراءات التشغيل - كمؤجر

تدخل الشركة في اتفاقيات خدمات التبريد مع عملائها لتزويدهم بالمياه المبردة. بعض هذه الاتفاقيات تستوفي شروط التصنيف كإجراءات بموجب تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 4 ويتم احتسابها على أنها إجراءات تشغيل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث أن الشركة لم يتم 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 للإجراءات بموجب اتفاقيات إجراءات التشغيل غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	
149,008	156,842	خلال سنة واحدة
793,772	842,821	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
3,540,423	3,564,605	تزيد عن خمس سنوات
4,483,203	4,564,268	

تتضمن الإيرادات مبلغ 153.1 مليون درهم (2016: 138.1 مليون درهم) متعلق بإيرادات إجراءات التشغيل المعترف بها خلال السنة.

تتضمن الالتزامات بموجب عقود إجراءات التشغيل مبلغ 3,353.0 مليون درهم يعود لشركة تابعة لمساهم رئيسي، طرف ذو علاقة (2016: 3,208.0 مليون درهم).

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة، بخلاف المشتقات المالية، من القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، التزامات بموجب الإجراءات 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 إجراءات 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 2017 و 2016 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، إجراءات تمويل مدينة، إجراءات تمويل دائنة، ومشتقات الأدوات المالية.

إن تحليلات الحساسية الموضحة في الأقسام التالية تتعلق بالوضع كما في 31 ديسمبر 2017 و 2016.

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 2017 و 2016.

30 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 2017 و 2016. 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 المتفق عليها في فترات محددة. يتم تعيين اتفاقيات التبادل هذه لتحوط ديون الالتزامات الأساسية. كما في 31 ديسمبر 2017، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير اتفاقيات تبادل أسعار الفائدة، فإن نسبة 57% تقريباً من قروض المجموعة هي بأسعار فائدة ثابتة (2016: 37%).

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
الف درهم

2017	
100+ زيادة نقطة أساسية	(10,281)
100- نقص نقطة أساسية	10,281
2016	
100+ زيادة نقطة أساسية	(14,387)
100- نقص نقطة أساسية	14,387

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

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر الكامنة في التقلبات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأية أداة مالية بسبب تغيرات 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 ثلاثة عملاء للمجموعة من بينهم حساب طرف ذو علاقة حوالي 49% من الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 3 عملاء - 46%). أما المبالغ المستحقة عن إيجارات التمويل المدينة هي من أربعة عملاء (2016: ثلاثة عملاء).

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

مخاطر السيولة

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

30 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي جدول استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2017 بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخفضة وأسعار الفائدة الحالية في السوق:

إجمالي ألف درهم	أكثر من 5 سنوات ألف درهم	من 1 سنة إلى 5 سنوات ألف درهم	من 3 إلى 12 شهر ألف درهم	أقل من 3 أشهر ألف درهم	عند الطلب ألف درهم	
						كما في 31 ديسمبر 2017
2,350,033	253,613	1,733,494	328,959	33,967	-	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
1,410,746	840,632	455,021	103,591	11,502	-	ترتيبات تمويل إسلامية
4,517	-	-	2,580	1,937	-	إلتزامات إيجارات تمويلية ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى
<u>483,856</u>	<u>-</u>	<u>14,079</u>	<u>352,078</u>	<u>117,699</u>	<u>-</u>	
<u>4,249,152</u>	<u>1,094,245</u>	<u>2,202,594</u>	<u>787,208</u>	<u>165,105</u>	<u>-</u>	
						كما في 31 ديسمبر 2016
194,490	-	108,047	64,833	21,610	-	السندات الإلزامية التحويل
3,950,376	305,302	3,290,287	317,954	36,833	-	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
12,268	-	4,519	5,812	1,937	-	إلتزامات إيجارات تمويلية ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى
<u>534,103</u>	<u>-</u>	<u>15,120</u>	<u>301,284</u>	<u>217,699</u>	<u>-</u>	
<u>4,691,237</u>	<u>305,302</u>	<u>3,417,973</u>	<u>689,883</u>	<u>278,079</u>	<u>-</u>	

إدارة رأس المال

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

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

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام نسبة الإقراض، وتمثل صافي الديون على مجموع رأس المال زائد صافي الديون. تدرج المجموعة ضمن صافي الديون، القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، 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.

2016 ألف درهم	2017 ألف درهم	
3,229,899	2,009,079	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
182,638	1,155,172	ترتيبات تمويل إسلامية
11,343	-	السندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
3,423,880	4,374	التزامات بموجب إيجارات تمويلية
(389,961)	3,168,625	ناقص: النقد والودائع
3,033,919	(418,280)	صافي الدين
4,367,223	2,750,345	حقوق المساهمين العائدة إلى حملة أسهم الشركة الأم
29,551	4,725,935	تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية
4,396,774	37,774	إجمالي رأس المال
7,430,693	4,763,709	رأس المال وصافي الدين
%41	7,514,054	نسبة الإقراض
	%37	

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017
31 قياس القيمة العادلة

31.1 القيم العادلة للأدوات المالية

إنَّ القيم العادلة للموجودات و المطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل مادي عن القيم الدفترية المدرجة كما في تاريخ بيان المركز المالي، باستثناء الإيجارات التمويلية المدينة والسندات الإلزامية التحويل 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		
2016	2017	2016	2017	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
3,305,998	3,570,822	3,013,485	2,957,744	الموجودات المالية
				إيجارات تمويلية مدينة
12,385	4,838	11,343	4,374	المطلوبات المالية
				إلتزامات إيجارات تمويلية
187,073	-	182,638	-	السندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في
				المطلوبات

31.2 تراتبية القيمة العادلة

كما في 31 ديسمبر 2017 و 2016، كانت تراتبية قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة على النحو التالي:

2016				2017				تاريخ تقييم	
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2016	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2017		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم		
-	3,286	-	3,286	-	10,770	-	10,770	مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة	
								تغيرات تبادل أسعار الفائدة	
3,305,998	-	-	3,305,998	3,570,822	-	-	3,570,822	الموجودات التي تم الاضاح عن قيمتها العادلة	
								إيجارات تمويلية مدينة	
12,385	-	-	12,385	4,838	-	-	4,838	المطلوبات التي تم الاضاح عن قيمتها العادلة	
								التزامات إيجارات تمويلية	
187,073	-	-	187,073	-	-	-	-	سندات الإلزامية لتحويل - الجزء المدرج في المطلوبات	
199,458	-	-	199,458	4,838	-	-	4,838		

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 31 ديسمبر 2016، 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.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2017

31 قياس القيمة العادلة (تتمة)

31.2 تراتبية القيمة العادلة (تتمة)

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

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

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

31.3 أنشطة التحوط

تحوط التدفقات النقدية

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

بهدف تقليل تعرضها لتقلبات أسعار الفائدة على القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، دخلت الشركة في عقود مبادلة لأسعار الفائدة مع مجموعة من البنوك كتحوط فعال للتدفقات النقدية بمبالغ إسمية تعكس جداول سحب المبلغ الأصلي والسداد للقروض. إن المبلغ الإسمي لهذه العقود يبلغ 1,820 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2017 (2016: 1,819 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	
			2017:
			التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)
111,462	75,983	35,479	
(129,499)	(80,915)	(48,584)	التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)
(18,037)	(4,932)	(13,105)	صافي التدفقات النقدية
			2016:
			التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)
63,678	33,390	30,288	
(77,539)	(36,211)	(41,328)	التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)
(13,861)	(2,821)	(11,040)	صافي التدفقات النقدية

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.