الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة

التقارير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في
31 ديسمبر 2018

Deloitte.

ديلويت أند توش (الشرق الأوسط)
برج السلع، الطابق ١١
مربعة سوق أبوظبي العالمي
جزيرة المارية
ص.ب: ٩٩٠
أبوظبي
الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٢٤٢٤ ٢ ٤٠٨ (٠) ٩٧١+
فاكس: ٢٥٢٥ ٢ ٤٠٨ (٠) ٩٧١+
www.deloitte.com

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

الـرأي

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

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

اساس الـرأي

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 وفقا لهذه المتطلبات ولقواعد السلوك للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. ونعتقد بأن بيّنات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساسا لرأينا.

أمور التدقيق الرئيسية

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

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

السادة أكبر أحمد (١١٤١)، أنيس صادق (٥٢١)، سوتيريا كوريبي (٩٩٥)، جورج لجم (٨٠٩)، محمد جلاد (١١٦٤)، محمد خميس الفتح (٧١٧)، موسى الرمحي (٨٧٢)، معتصم موسى الدجاني (٧٢٦)، عباده محمد وليد القرنلي (١٠٥٦)، راما بادمعاليها أشاريا (٧٠١)، سمير منديك (٣٨٦) مدققو حسابات قانونيون متيدون بجداول مدققي الحسابات بوزارة الاقتصاد، دولة الإمارات العربية المتحدة.

Deloitte.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
القيمة المدرجة للممتلكات والمحطات والمعدات	
لدى المجموعة ممتلكات ومحطات ومعدات بقيمة تبلغ ٤,٠٥١,٩٩٣ ألف درهم كما هو مبين في إيضاح ١١ والتي تمثل رصيد هام مدرجة في بيان المركز المالي الموحد. يتطلب تقييم القيمة القابلة للاسترداد لهذه الموجودات تقديرات هامة كما هو مبين في إيضاح ٥/٢ عند تحديد الافتراضات الرئيسية التي تدعم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأعمال، إستخدام الموجودات ذات الصلة، الإيرادات المتوقعة، الربح، متوسط التكلفة المرجح لرأس المال ومعدلات الخصم.	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها تقييم الضوابط على تحليل إنخفاض القيمة والإحتسابات. لقد قمنا باختبار التصميم وفعالية تشغيل الضوابط ذات الصلة لتحديد مدى دقة واكتمال مخصص انخفاض القيمة. وشمل ذلك إختبار: ▪ المراجعة التي تقوم بها الإدارة لتقييم إنخفاض القيمة سنويًا بما في ذلك الإحتسابات التي تم إجراؤها والافتراضات المستخدمة للتحقق من إتساقها. ▪ ضوابط الحوكمة، بما في ذلك مراجعة الإجتماعات الرئيسية التي تشكل جزءاً من عملية إعتماد مخصص إنخفاض القيمة. بالإضافة إلى ذلك، قمنا أيضاً بإجراءات المراجعة الجوهرية التالية: ▪ إستعنا بخبراء التقييم الداخلي لدينا لتقييم إجراءات تقييم الأصول؛ ▪ قيمنا الامتثال للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛ ▪ قيمنا ما إذا كان النموذج الذي تستخدمه الإدارة لإحتساب القيمة في الإستخدام لكل وحدة منتجة للنقد يتوافق مع متطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ انخفاض قيمة الموجودات؛ ▪ حصلنا وحللنا تقديرات إنخفاض القيمة المالية المقدمة من قبل الإدارة لكل أصل من الموجودات ذات العلاقة لتحديد ما إذا كانت معقولة ومؤيدة بالمستندات؛ ▪ حللنا معدلات الخصم والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال المحتسب من قبل الإدارة للمقارنة والتحقق من إحتسابات الإدارة؛ ▪ تحققنا من معقولية معدلات النمو وفرضيات التدفقات النقدية الرئيسية الأخرى؛ ▪ حللنا الحساسية حول الإفتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة للتأكد من مدى التغير في تلك الإفتراضات التي قد تكون مطلوبة إما بشكل فردي أو بشكل جماعي نتيجة تغييرات إضافية في إنخفاض القيمة؛ و ▪ قيمنا مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم ١١ حول البيانات المالية الموحدة.

Deloitte.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية (يتبع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
خطوة الإستحواذ	
خلال السنة، استحوذت المجموعة على النسبة المتبقية البالغة ٥٠٪ من مشروع مشترك، مما رفع ملكية المجموعة إلى ١٠٠٪، مقابل بدل يبلغ ٢٣١,٠٥٧ ألف درهم كما هو موضح في إيضاح رقم ٢٧. يتطلب القيام بأحكام وتقديرات عند تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والبدل المحتمل المؤجل. تم إعتبار هذه التقديرات بأنها هامة بسبب تأثير الإستحواذ على البيانات المالية الموحدة والافتراضات ذات العلاقة في تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها والبدل المحتمل المؤجل.	كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ: ▪ الحصول على وتقييم اتفاقية البيع والشراء؛ ▪ الإستعانة بخبراء التقييم الداخلي لدينا لتقييم الامتثال للمعايير المحاسبية وتقييم الموجودات والمطلوبات وتاريخ الإستحواذ؛ ▪ تقييم الامتثال للمعايير المحاسبية ذات الصلة؛ ▪ التحقق من معقولية معدلات النمو وفرضيات التدفقات النقدية الرئيسية الأخرى؛ ▪ تحليل مدى ملاءمة افتراضات الإدارة المستخدمة في التوقعات التي تدعم حصة البدل المحتمل المؤجل؛ ▪ القيام بتحليل الحساسية حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة من قبل الإدارة؛ و ▪ قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم ٢٧ حول البيانات المالية الموحدة.
تصنيف موجودات المحطة كإيجار تمويلي	
لدى المجموعة مبلغ ٢,٨٦٩,٩٦٦ ألف درهم من ذمم التأجير التمويلية المدينة كما هو موضح في إيضاح رقم ١٥ والذي يمثل رصيد هام مدرج في بيان المركز المالي الموحد. بالإضافة إلى ذلك، اعترفت المجموعة بدخل إيجار تمويلي بمبلغ ١٩٦,٣٥٩ ألف درهم خلال السنة. خلال السنة، أكملت الشركة إنشاء محطة تبريد جديدة لعميل حالي. وقعت الشركة اتفاقية تبريد مع العميل لمدة ٢٠ سنة. بما أن الاتفاقية تنقل إلى حد كبير جميع المخاطر والمكاسب العرضية لملكية المحطة المحددة للعميل، قامت الإدارة بتقييم واستنتاج أن الترتيب هو عقد إيجار تمويلي وفقًا لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة معايير التقارير رقم ٤ كما هو موضح في إيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية الموحدة. قامت المجموعة بالإعتراف بمبلغ ٣٤,٣٣٨ ألف درهم فيما يتعلق بذمم التأجير التمويلية المدينة خلال السنة. نظرًا للحكم الهام الذي ينطوي عليه الأمر، فإن الأمر تم إعتباره أمر تدقيق رئيسي.	كجزء من إجراءات التدقيق قمنا بـ: ▪ تقييم الاتفاقية المبرمة مع العميل لتوفير خدمات التبريد المطلوبة؛ ▪ الأخذ بالإعتبار متطلبات تفسير لجنة معايير التقارير رقم ٤، "تحديد ما إذا كان الترتيب يشتمل على عقد إيجار"؛ ▪ تقييم تصنيف الإيجار في الترتيب من خلال مراجعة شروط الإيجار وتقرير تقييم لطرف الثالث ؛ ▪ تحليل الفائدة الضمنية ومعدل الخصم الذي تم إحتسابه من قبل الإدارة؛ ▪ فحص إحتساب الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار ؛ ▪ فحص الاعتراف بإيرادات الإيجار التمويلي؛ ▪ تقييم مدى معقولية الافتراضات الرئيسية المستخدمة في إحتسابات الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار ؛ ▪ تقييم تصنيف عرض معلومات ذمم التأجير التمويلية المدينة إلى أرصدة متداولة وغير متداولة؛ و ▪ قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات ذات الصلة في إيضاح رقم ١٥ حول البيانات المالية الموحدة.

Deloitte.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

معلومات أخرى

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

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

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

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

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

مسؤوليات الادارة والقائمين على الحوكمة في اعداد البيانات المالية الموحدة

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

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

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

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

Deloitte.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (يتبع)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (يتبع)

كجزء من عملية التدقيق وفقا لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشـــك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضا:

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

نقوم بالتواصـل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق على سـبيل المثال لا الحصـر 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 السـلوك المهني المتعلقة بالاسـتقلالية، والتواصـل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد أنها قد تؤثر تأثيرًا معقولًا على استقلاليتنا وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

Deloitte.

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

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

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

٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية بما يتطابق مع الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥؛

٣) أن الشركة قد احتفظت بدفاتر محاسبية نظامية؛

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

٥) لم تقم المجموعة بشراء أو الإستثمار في الأسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨؛

٦) يبين الإيضاح رقم ٢٧ الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأحكام التي تم بموجبها إبرام هذه المعاملات؛ و

٧) أنه، طبقاً للمعلومات التي توفرت لنا، لم يلفت إنتباهنا أي أمر يجعلنا نعتقد أن الشركة قد إرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أي مخالفات للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ أو لعقد الشركة أو لنظامها الأساسي مما قد يؤثر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

ديلويت آند توش (الشرق الأوسط)

موقع من قبل:
راما بادمانابها أشاريا
رقم القيد ٧٠١
أبوظبي
٣٠ يناير ٢٠١٩

بيان الربح أو الخسارة الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

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

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

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

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

بيان المركز المالي الموحد
كما في 31 ديسمبر 2018

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

خالد عبدالله القبيسي
رئيس مجلس الإدارة

جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي

ستيفن جون ريدلينجتون
الرئيس المالي

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

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

	العائد الى حاملي أسهم الشركة الأم										
	رأس المال المصدر ألف درهم	أسهم الخزينة ألف درهم	احتياطي نظامي ألف درهم	أرباح محتجزة ألف درهم	احتياطي تحويل العملات الأجنبية ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية في تحوطات التدفق النقدي ألف درهم	سندات الزامية التحويل– الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	احتياطي آخر ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	حقوق غير مسيطرة ألف درهم	إجمالي حقوق المساهمين ألف درهم
الرصيد في 1 يناير 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
ربح السنة	-	-	-	400,113	-	-	-	-	400,113	1,657	401,770
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	-	(65)	(8,223)	-	-	(8,288)	-	(8,288)
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشامل للسنة	-	-	-	400,113	(65)	(8,223)	-	-	391,825	1,657	393,482
التحويل إلى الاحتياطي النظامي	-	-	40,012	(40,012)	-	-	-	-	-	-	-
أرباح مدفوعة لحاملي الأسهم العادية (إيضاح 8)	-	-	-	(48,002)	-	-	-	-	(48,002)	-	(48,002)
أرباح مدفوعة لحاملي السندات الإلزامية التحويل (إيضاح 8)	-	-	-	(128,508)	-	-	-	-	(128,508)	-	(128,508)
تحويل السندات إلزامية التحويل إلى اسهم عادية	1,977,039	-	-	-	-	-	(1,772,476)	(61,166)	143,397	-	143,397
مساهمة في رأس المال من قبل حصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	905	905
أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,345)	(2,345)
الرصيد في 31 ديسمبر 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
الرصيد في 31 ديسمبر 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**
تأثير التغيير في السياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 (ايضاح 2.4 & 12)	-	-	-	(194,030)	-	-	-	-	(194,030)	-	(194,030)
تأثير التغيير في السياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (إيضاح 2.4 & 15 & 16)	-	-	-	(81,499)	-	-	-	-	(81,499)	-	(81,499)
الرصيد في 1 يناير 2018 (معاد بيانه)	**2,715,529**	**(2,016)**	**274,104**	**796,423**	**(2,780)**	**(37,774)**	**-**	**706,920**	**4,450,406**	**71,085**	**4,521,491**
ربح السنة	-	-	-	427,628	-	-	-	-	427,628	3,688	431,316
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	-	412	16,888	-	-	17,300	-	17,300
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**-**	**-**	**-**	**427,628**	**412**	**16,888**	**-**	**-**	**444,928**	**3,688**	**448,616**
التحويل إلى الاحتياطي النظامي	-	-	42,763	(42,763)	-	-	-	-	-	-	-
أرباح مدفوعة لحاملي الأسهم (إيضاح 8)	-	-	-	(217,242)	-	-	-	-	(217,242)	-	(217,242)
تأثير زيادة حقوق الملكية في شركة زميلة	-	-	-	(8,086)	-	-	-	-	(8,086)	(1,061)	(9,147)
أرباح مدفوعة لحصص غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,250)	(6,250)
الرصيد في 31 ديسمبر 2018	2,715,529	(2,016)	316,867	955,960	(2,368)	(20,886)	-	706,920	4,670,006	67,462	4,737,468

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

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

	إيضاحات	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
ربح السنة		431,316	401,770
تعديلات غير نقدية لتسوية ربح السنة مع صافي التدفقات النقدية:			
استهلاك ممتلكات ومحطات ومعدات	11	149,562	140,188
إنخفاض ممتلكات ومحطات ومعدات	11	25,422	–
إيرادات عقود إيجارات تمويلية	3&15	(196,359)	(188,158)
حصة من نتائج شركات زميلة و مشاريع مشتركة	12&13	(90,290)	(128,790)
صافي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	25	3,279	3,327
مكاسب أخرى		(107,606)	(2,351)
مخصص ذمم مدينة	16	13,112	11,972
مخصص مخزون بطيء الحركة	10	25,826	–
إيرادات الفوائد		(1,060)	(840)
تكاليف تمويل	5	162,503	162,318
تعديلات في رأس المال العامل:			
المخزون		(158)	(622)
ذمم مدينة ومصاريف مدفوعة مقدماً		(43,371)	(119,701)
ذمم دائنة، مستحقات ومخصصات		8,146	32,080
دفعات إيجار مستلمة	15	281,800	243,899
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		662,122	555,092
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومحطات ومعدات		(12,344)	(114,055)
دفعات لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ		(87,324)	(83,506)
إيراد ناتج عن بيع جزء من شركة زميلة		40,289	–
أرباح موزعة من مشروع مشترك	13	18,000	82,769
أرباح موزعة من شركات زميلة	12	55,802	39,708
دفعة للاستحواذ على حصة اضافية في شركة تابعة		(4,946)	–
صافي التدفقات النقدية من الاستحواذ على شركة تابعة		(88,671)	–
سداد قرض لشركة تابعة عند الاستحواذ		(163,103)	–
فوائد مستلمة		1,067	865
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(241,230)	(74,219)
الأنشطة التمويلية			
قروض وسلفيات مستلمة تحمل فائدة	21	1,194,337	119,961
تسديد قروض وسلفيات تحمل فائدة	21	(2,074,602)	(1,361,031)
متحصلات من اصدار صكوك غير قابلة للتحويل (بعد خصم تكلفة المعاملة)	23	1,828,643	–
قسيمة نقدية مدفوعة على السندات الإلزامية التحويل		–	(43,222)
ترتيبات تمويل إسلامية مستلمة	22	–	1,199,004
تسديد ترتيبات تمويل إسلامية	22	(1,181,215)	(38,785)
الدفعات مقابل التزامات بموجب إيجارات تمويلية		(4,374)	(6,969)
فوائد مدفوعة		(129,523)	(143,562)
رأس مال إضافي مدفوع من قبل حصص غير مسيطرة		–	905
أرباح مدفوعة لحاملي الأسهم	8	(217,242)	(176,510)
أرباح مدفوعة لحصص غير المسيطرة		(6,250)	(2,345)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(590,226)	(452,554)
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله		(169,334)	28,319
النقد وما يعادله في 1 يناير		418,280	389,961
النقد وما يعادله في 31 ديسمبر	17	248,946	418,280

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

1 الأنشطة

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

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

لم تقم المجموعة بأية مساهمات إجتماعية خلال السنة.

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

2.1 أساس الإعداد

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

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

2.2 أساس توحيد البيانات المالية

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

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

2.2 أساس توحيد البيانات المالية (تتمة)

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

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

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

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 أوة الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئيًا بالتكلفة، (وهي إجمالي الزيادة في اعتبارات الشراء المحولة والمبلغ المدرج للحقوق غير المسيطرة) وأي حقوق سابقة محتفظ بها على صافي الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والالتزامات 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. وبهدف إختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذة من دمج الأعمال، منذ تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من وحدات المجموعة المولدة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الدمج، بغض النظر عن إذا ما تم تعيين موجودات ومطلوبات الجهة المستحوذ عليها الأخرى لهذه الوحدات.

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

إدراج الإيرادات

تعترف المجموعة بإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

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

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

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

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

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل

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

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد

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

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إدراج الإيرادات (تتمة)

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

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

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

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

توزيع المياه المبردة
تتألف ايرادات المياه المبرده من الكميه المتاحه والمخرجات المتغيرة المقدمة للعملاء ويتم الاعتراف بها عند نقل السيطرة.

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

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إدراج الإيرادات (تتمة)

إيرادات الفائدة

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

رسوم التوصيل

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

إيجارات عقود الإيجار

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

(أ) التعاملات والأرصدة

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

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

(أ) التعاملات والأرصدة (تتمة)

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

(ب) شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الأجنبية إلى درهم الإمارات باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي، وتحويل بيانات الدخل باستخدام سعر الصرف المتوسط المرجح خلال العام. تدرج فروقات سعر الصرف الناتجة عن التحويل في بيان الدخل الشامل الموحد. عند استبعاد عملية أجنبية، فإنه يتم إدراج المبلغ المتراكم المؤجل 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 الإقتراض بالنسبة للمحطات وموجودات التوزيع التي تعمل جزئياً، عندما تكتمل جميع الأنشطة اللازمة لإعداد الموجودات لاستخدامها الفعلي.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومحطات ومعدات

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

المحطات والموجودات المكملة 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 كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد وقيمة الأصل الدفترية) في بيان الربح أو الخسارة الموحد في السنة التي يتم فيها استبعاد ذلك الأصل.

عقود التأجير

إنّ تحديد ما إذا كانت الاتفاقية عبارة عن إيجار (أو تتضمن) علاقة إيجار يعتمد على بنود الاتفاقية عند تاريخ البدء بها، وعما إذا كان الإيفاء بالاتفاقية يتوقف على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة، أو أنّ 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 لتحول الملكية إلى المجموعة في نهاية فترة التأجير.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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 و المشاريع المشتركة

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في الشركات الزميلة ومشاريع مشتركة (تتمة)

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

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

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

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

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي حسب التكلفة. إنّ 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 المرسملة، 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.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

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

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات المنشأة بعد خصم جميع 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 احتياطيات رأس المال الأخرى.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات تفيد بإنخفاض قيمة أي من الموجودات. وفي حال ظهور هذه المؤشرات، أو في حال الحاجة لإجراء اختبار سنوي لانخفاض قيمة الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. إنّ 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 أنّ الأصل انخفضت قيمته، ويتم تخفيض القيمة المدرجة للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

عند تحديد القيمة قيد الاستخدام فإنه يتم تخفيض التدفقات النقدية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدلات خصم تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الوقتية للنقد والمخاطر المتعلقة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة مخصوم منها تكاليف البيع، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة في حال وجودها. وفي حال عدم وجود مثل هذه المعاملات، يستخدم نموذج تقييم مناسب. توثق هذه الحسابات بمضاعفات 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. إنّ هذه الموازنات والتوقعات تغطي الأعمار الإنتاجية للمحطات.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

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

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

الأدوات المالية

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية

التصنيف

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

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

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

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

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

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

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

إن الأصل المالي يعد محتفظ به لغرض المتاجرة إذا:

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

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

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

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

إعادة التصنيف

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

شطب

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

القياس

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

مبادئ قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

مقاصة الأدوات المالية

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إنخفاض القيمة

الموجودات المالية

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

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

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

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

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

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

احتمالية التعثر

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

الخسارة بافتراض التعثر

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

إنخفاض القيمة (تتمة)

تعريف التخلف عن السداد

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

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

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

زيادة هامة في مخاطر الائتمان

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون

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

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

أعمال عقود قيد التنفيذ

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

النقد والودائع قصيرة الأجل

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

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

أصل مصنف كمحتفظ به للبيع

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

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

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات 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.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أصل مصنف كمحتفظ به للبيع (تتمة)

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

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

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

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

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

أدوات حقوق الملكية

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

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

مطلوبات مالية

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

مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

يتم تصنيف الإلتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (تتمة)

مطلوبات مالية (تتمة)

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

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

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

مطلوبات مالية يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة

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

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

عقود ضمانات مالية

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

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

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

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

إلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخصصات

عام

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

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

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

إعادة هيكلة المخصصات

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

التزام وقف التشغيل

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

المطلوبات الطارئة المعترف بها عند دمج الأعمال

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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

أدوات مالية مشتقة

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

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

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

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

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

المشتقات الضمنية

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

محاسبة التحوط

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

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات مالية مشتقة (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

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

تحوط القيمة العادلة

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

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

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

تحوط التدفقات النقدية

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

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

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

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات مالية مشتقة (تتمة)

محاسبة التحوط (تتمة)

اختبار فعالية التحوط

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

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

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

المشتقات التي لا تتأهل لمحاسبة التحوط

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

قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوب باستخدام الإفتراضات 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 افضل طريقة ممكنة.

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المدرجة في البيانات المالية الموحدة، على أساس متكرر، تحدد المجموعة في حال حدوث تحويلات بين المستويات ضمن 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 اساس متكرر و غير متكرر مثل أصل مصنف لغرض البيع. و تقوم أيضا بالاستعانة بأشخاص من خارج الشركة لتقييم الأصول الجوهرية مثل الأرض. ويتم اختيار المقيمين على أساس المعرفة بالسوق، السمعة الحسنة، الاستقلالية والمحافظة على المعايير المهنية. وتأخذ الإدارة قرارتها 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 ايضاح القيمة العادلة لقد قامت المجموعة بتحديد فئات من الموجودات والمطلوبات بالنسبة لطبيعتها, صفاتها والمخاطر لكل أصل أو مطلوب و مستوى تراتبية القيمة العادلة كما تم توضيحها سابقا. تم تقديم تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية ومزيداً من التفاصيل حول كيفية قياسها في إيضاح رقم 32.

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

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

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

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

ويعتبر المطلوب متداول عندما:

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

تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم

تقوم المجموعة بإدراج إلتزام لإجراء توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم عند إعتماد هذه التوزيعات. وفقاً للقوانين والتشريعات المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، يتم إعتماد 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 والمعدّلة

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

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

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

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

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

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

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

2.4 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدّلة (تتمة)

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

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

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

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

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

تتضمن الإفصاحات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر والشكوك ما يلي:

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

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

القرارات

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

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

تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كانت الترتيبات هي نفسها عقد إيجار أو تتضمن عقد إيجار بناءً على مضمون الترتيبات منذ تاريخ الاتفاق عليها، 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.

الالتزامات الطارئة

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

التزامات تقاعد الموجودات

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

زيادة هامة في مخاطر الائتمان

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

مخصصات متعلقة بالعقود

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

تحديد الوحدة المولدة للنقد

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

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

التقديرات والافتراضات

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمحطات والمعدات

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

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

حساب مخصص الخسارة

عند قياس الخسار الإئتمانية المتوقعة ، فإن المجموعة تستخدم معلومات مستقبلية معقولة وقابلة للدعم ، والتي تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية لمختلف المؤشرات الإقتصادية وكيف تؤثر هذه المحركات بعضها البعض.

الخسارة المعطاة الافتراضية هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقعها المقرض ، مع الأخذ في الحسبان التدفقات النقدية من الضمانات الإضافية والتحسينات الائتمانية المتكاملة.

احتمال عدم السداد يشكل جزءا اساسيا في قياس الخسارة الإئتمانية المتوقعة. احتمال عدم السداد هو تقدير لاحتمال عدم السداد خلال أفق زمني معين ، يدخل في حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات بالظروف المستقبلية.

قيمة مخصص الذمم المدينة المشكوك في تحصيلها في 31 ديسمبر 2018 مبلغ 48.4 مليون درهم (2017: 66.1 مليون درهم معاد بيانه).

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

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

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

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

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

الانخفاض في قيمة المخزون

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

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

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

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

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

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

المعايير الجديدة والتعديلات الهامة على المعايير السارية على المجموعة:	تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية المتعلقة بخصائص التسديد المبكر مع التعويضات السلبية. يقوم هذا التعديل بتعديل المتطلبات الحالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 فيما يتعلق بحقوق الإنهاء من أجل السماح للقياس بالتكلفة المطفأة (أو، وفقاً لنموذج الأعمال، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) حتى في حالة تسديد التعويضات السلبية.	1 يناير 2019
تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 19 – منافع الموظفين: توضح التعديلات ما يلي: - عند تعديل أو تقليص خطة منافع محددة أو تسويتها، تستخدم الشركة حالياً الافتراضات الإكتوارية المحدّثة لتحديد تكاليف الخدمة الحالية وصافي الفائدة للفترة؛ و - يتم تجاهل تأثير الحد الأقصى للأصل عند إحتساب المكسب أو الخسارة في أي تسوية للخطة ويتم التعامل معها بشكل منفصل في الدخل الشامل الآخر.	1 يناير 2019
تعديلات على المراجع حول الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية للتقارير المالية – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية أرقام 14,6,3,2 والمعايير المحاسبية الدولية أرقام 1، 8 ، 34، 37 و 38 وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية أرقام22,20,19,12 و التفسير رقم 32 لتحديث تلك الأحكام فيما يتعلق بالمراجع إلى والإقتباس من الإطار أو للإشارة إلى ذلك عندما يتم الإشارة إلى إصدار مختلف من الإطار المفاهيمي	1 يناير 2020
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.	1 يناير 2019
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 البيانات المالية الموحدة والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة (2011) المتعلقة بمعالجة بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة.	تأجيل سريان التطبيق إلى أجل غير مسمى. لا يزال التطبيق مسموح به.

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

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

3 الإيرادات

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

إيرادات متوقع الاعتراف بها مستقبلا متعلقة باداء الالتزمات غير منجزة بالكامل (أو منجزة جزئيًا):

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

يُتوقّع أن تكون مدة أداء الالتزامات التي تعتبر جزءًا من إيرادات سلسة الاعمال المساندة سنة واحدة أو أقل، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن الإيرادات المتوقعة مستقبلا المتعلقة باداء الالتزامات.

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

4 القطاعات التشغيلية

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

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

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

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

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الإستهلاك والإطفاء المخصصة للقطاعات التشغيلية كالآتي:

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

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات:

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

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

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

4 معلومات القطاعات (تتمة)

إفصاحات القطاعات الأخرى:

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

معلومات جغرافية

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

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

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

إيرادات من عملاء خارجيين

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

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

5 تكاليف التمويل

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

6 أرباح التشغيل

6.1 تكاليف التشغيل:

	2018 ألف درهم	2017 ألف درهم
تكلفة المخزون المدرج كمصروفات	**39,518**	32,292
الاستهلاك (إيضاح 11)	**141,377**	133,430
تكاليف الخدمات	**438,845**	435,213
شراء المياه المبردة من طرف ذو علاقة (ايضاح 28)	**99,167**	99,359
تكاليف الموظفين ومصاريف أخرى	**65,050**	71,470
	783,957	771,764

6.2 مصاريف إدارية ومصاريف أخرى:

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

7 ربحية السهم الأساس والمخفضة لحملة الأسهم العادية للشركة الأم

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

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

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

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

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

8 الأرباح الموزعة على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة

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

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

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

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

9 الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً

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

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

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

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

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

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

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

11 ممتلكات ومحطات ومعدات

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

11 ممتلكات ومحطات ومعدات (تتمة)

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

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

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

11 ممتلكات ومحطات ومعدات (تتمة)

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

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

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

يتأثر حساب القيمة الاستعمالية بالأحكام والفرضيات التالية:

- تحديد الوحدات المولدة للنقد؛
- العمر الإنتاجي المقدر للمحطة الذي يقاس بطريقة الحمولة الكاملة (EFLH) والمعرفة على أنها عدد الساعات اللازمة لكل طن تبريد فعلي مقسوم على سعة التبريد المصممة بالطن؛
- حجم وتوقيت الإيرادات المتعلقة بسعة المحطة؛

أ. تم التعاقد عليها ولكن لم يتم التوصيل حتى نهاية السنة و

ب. لم يتم التوصيل حتى نهاية السنة

- معدل التضخم المستخدم (3%) لإستقراء التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الاتفاقية المبدئية مع العميل المعني؛
- تكلفة التشييد المتعلقة بالمحطة والمعدات قيد الانشاء بناءً على عقود موقعة حتى تاريخه وتوقع التكلفة المطلوبة حتى الإنجاز؛
- معدل الخصم بناءً على معدل متوسط تكلفة رأس المال المرجح للشركة البالغ7.5%– 8.5% (2017: 7.5%– 8.5%)؛ و
- القيمة النهائية لشبكات التوزيع والمباني

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

12 الاستثمار في شركات زميلة

لدى الشركة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

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

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

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

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

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

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2018

12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

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

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

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

13 الاستثمار في مشاريع مشتركة

تمتلك الشركة الاستثمارات التالية في مشاريع مشتركة:

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

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

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

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

فيما يلي حركة الاستثمارات في مشاريع مشتركة:

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

13 الاستثمار في مشاريع مشتركة (تتمة)

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

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

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

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

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

14 حساب الشهرة

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

شركة إيان بنهام وشركاه

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

15 إيجارات تمويلية مدينة

فيما يلي الحركة على الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة:

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

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كالآتي:

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

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

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

15 إيجارات تمويلية مدينة (تتمة)

فيما يلي بيان حركة الإيرادات غير المستحقة:

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

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

(أ) خلال السنة، قامت الشركة ببناء محطة تبريد جديدة لعميل قائم و وقعت الشركة اتفاقية تبريد مع هذا العميل. قامت الإدارة بإجراء تقييم للاتفاقية لتوفير خدمات التبريد للعميل من خلال المحطة وفقاً لشروط الاتفاقية ومتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة، وخلصت إلى أن الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار تمويلي فيما يتعلق بالمحطة وشبكات التوزيع ذات الصلة بحيث تنقل بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المترتبة على ملكية المحطة إلى العميل.

وبناءً على ذلك ، تم تحويل القيمة الدفترية للمصنع و شبكة التوزيع ذات الصلة من الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وتم تسجيل الإيجار التمويلي المدين بالقيمة العادلة في بداية الاتفاقية.

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

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

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

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

16 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

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

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

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

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

17 النقد وودائع لأجل

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

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

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

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

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد والودائع البنكية:

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

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

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

18 رأس المال المصدر

	2018 *ألف درهم*	*2017* *ألف درهم*
الرصيد كما في 1 يناير 2018	**2,715,529**	738,490
إصدار أسهم جديدة عند تحويل سندات إلزامية التحويل	–	1,977,039
الرصيد كما في 31 ديسمبر	**2,715,529**	2,715,529

	2018 *ألف درهم*	*2017* *ألف درهم*
رأس المال المصرح به، المصدر والمدفوع بالكامل		
2,715,529,123 سهم عادي (2017: 2,715,529,123 سهم عادي) بقيمة 1 درهم لكل سهم	**2,715,529**	2,715,529

قامت شركة مبادلة للاستثمار بتحويل جميع السندات إلزامية التحويل إلى أسهم عادية في 16 أغسطس 2017. وقد تم اصدار 1,977,039,475 سهم عادي عند التحويل بقيمة 1 درهم لكل سهم. وبعد تحويل السندات، قامت شركة مبادلة للاستثمار ببيع حصة 40% من أسهم شركة تبريد إلى مساهم جديد، كهربل (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. وتحتفظ الشركة بالمخاطر والفوائد الهامة المتعلقة بهذه الأسهم.

20 الاحتياطيات

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 الاحتياطي النظامي. يجوز للشركة إيقاف هذه التحويلات عندما يبلغ رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال. إنّ هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

الإحتياطي الآخر

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

وبالاضافة إلى ما ورد أعلاه، يتضمن الإحتياطي الآخر المبالغ المحولة من إعادة شراء السندات الإلزامية التحويل "س إ ت 08" بتاريخ 19 مايو 2011 من خلال تسليم 415,683,447 سهم. يمثل مبلغ 1,145.2 مليون درهم الفرق بين إجمالي الأجزاء المدرجة في المطلوبات وحقوق المساهمين المطفأة والأسهم الصادرة. كذلك يشمل الإحتياطي مبلغ 8.7 مليون درهم نتج عن تسوية تسهيل القرض الثانوي شريحة (ب) إلى سندات إلزامية التحويل في 2012.
خلال سنة 2014، قرر مجلس إدارة الشركة تحويل مبلغ 137.8 مليون درهم من الإحتياطي الآخر للأرباح المحتجزة.
بعد تحويل شريحة من السندات الإلزامية التحويل ("س إ ت–4")، خلال 2014 تم تحويل مبلغ 54.4 مليون درهم إلى الاحتياطي الآخر الذي يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للسندات إلزامية التحويل("س إ ت–4") والمبلغ العائد الى رأس المال.

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

21 قروض وسلفيات تحمل فائدة

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

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

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

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

تسهيل أ

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

(ب) قرض لأجل 2

خلال السنة ، حصلت المجموعة على تسهيل جديد بقيمة 250 مليون دولار أمريكي من البنوك المحلية لسداد جزء من القرض لأجل 1. يحمل القرض سعر فائدة ليبور زائداً هامش ، مستحق الدفع نقداً على أساس ربع سنوي وتم تأمين هذا القرض بما يعادل قيمته من المحطات والمعدات. يتم سداد القرض على ١٠ أقساط نصف سنوية اعتبارًا من شهر ديسمبر 2018 وتنتهي بدفع 30% من قيمة القرض المتبقية في 31 ديسمبر 2023. وقد تم سداد مبلغ 64.3 مليون درهم من هذا القرض خلال العام.

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

(ج) قرض لأجل 3

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

(د) قرض لأجل 4

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

21 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

(هـ) قرض لأجل 5

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

(و) قرض لأجل 6

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

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

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

22 ترتيبات تمويل إسلامية

	سعر المرابحة الفعلي %	*2018* *ألف درهم*	*2017* *ألف درهم*
ترتيبات تمويل اسلامية – شريحة 1	EIBOR + هامش	–	970,534
ترتيبات تمويل اسلامية – شريحة 2	EIBOR + هامش	–	184,638
		–	1,155,172

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

	2018 *ألف درهم*	*2017* *ألف درهم*
الجزء المتداول	–	65,292
الجزء غير المتداول	–	1,089,880
	–	1,155,172

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

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

23 صكوك غير قابلة للتحويل

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

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

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

24 التزامات إيجارات تمويلية

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

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

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

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

	2018 *ألف درهم*	*2017* *ألف درهم*
الجزء المتداول	–	4,374
الجزء غير المتداول	–	–
	–	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:

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

26 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

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

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

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

26 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع (تتمة)

فيما يلي أحكام وشروط المطلوبات المالية:

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

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

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

27 تجميع الأعمال

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

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

	ألف درهم
الأصول	
ممتلكات ومحطات ومعدات	382,881
ذمم مدينة تجارية وأخرى	30,249
نقد وأرصدة لدى البنوك	15,135
	428,265
الالتزامات	
قروض وسلفيات	(163,103)
ذمم دائنة، دفعات مقدمة ومستحقات	(34,922)
	(198,025)
القيمة العادلة لصافي الاصول المستحوذ عليها	**230,240**
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ	817
بدل الشراء	**231,057**

	ألف درهم
القيمة العادلة لحصة الأسهم الحالية بنسبة 50%	115,120
ناقص: القيمة المدرجة لحصة الاستثمار الحالية بنسبة 50%	(71,123)
مكسب ناتج عن التقييم العادل للأسهم الحالية	**43,997**

	ألف درهم
بدل الشراء المتوجب دفعه نقدا (أ)	103,806
ترتيب بدل الشراء المخصوم المؤجل	12,131
القيمة العادلة للأسهم الحالية	115,120
بدل الشراء	**231,057**

27 تجميع الأعمال (تتمة)

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

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

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

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

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

	2018	
	ذمم مدينة ألف درهم	*ذمم دائنة ودفعات مقدمة ألف درهم*
شركات زميلة	**14,863**	**40,340**
مشروع مشترك	**1,561**	–
	16,424	**40,340**

	2017	
	ذمم مدينة ألف درهم	*ذمم دائنة ودفعات مقدمة ألف درهم*
شركات زميلة	27,825	33,943
مشروع مشترك	3,909	–
	31,734	33,943

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

28 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أحكام وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

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

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي بيان بمكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

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

29 الإلتزامات الطارئة

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك ضمانات للمجموعة كما يلي:

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

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

30 الالتزامات

التزامات رأسمالية

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

التزامات بموجب إيجارات التشغيل – كمؤجر

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

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

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

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

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

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

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

مخاطر السوق

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

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

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

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

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

وقد وضعت الافتراضات التالية عند حساب تحليلات الحساسية:

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

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

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

حساسية معدل أسعار الفائدة

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

	التأثير على الربح *ألف درهم*
2018	
+100 زيادة نقطة أساسية	(9,245)
−100 نقص نقطة أساسية	9,245
2017	
+100 زيادة نقطة أساسية	(10,281)
−100 نقص نقطة أساسية	10,281

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

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

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

إنّ غالبية المعاملات والأرصدة هي إما بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي، أو بعملات مربوطة بالدولار الأمريكي. وحيث أنّ سعر الدرهم الإماراتي مرتبط بسعر الدولار الأمريكي، فإنّ الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة للعملات الأجنبية.

مخاطر الإئتمان

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

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

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

مخاطر السيولة

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

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

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

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

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

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال

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

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

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

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

32 قياس القيمة العادلة

32.1 القيم العادلة للأدوات المالية

إنّ القيم العادلة للموجودات و المطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل مادي عن القيم الدفترية المدرجة كما في تاريخ بيان المركز المالي، باستثناء 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 الدفترية		*القيمة العادلة*	
	2018	*2017*	***2018***	*2017*
	ألف درهم	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*
الموجودات المالية				
إيجارات تمويلية مدينة	**2,869,966**	2,957,744	**3,156,812**	3,570,822
المطلوبات المالية				
صكوك غير قابلة للتحويل	**1,828,794**	–	**1,917,581**	–
إلتزامات إيجارات تمويلية	–	4,374	–	4,838

32.2 تراتبية القيمة العادلة

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

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

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

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

32 قياس القيمة العادلة (تتمة)

32.2 تراتبية القيمة العادلة (تتمة)

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

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

32.3 أنشطة التحوط

تحوط التدفقات النقدية

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

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

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

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

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.