الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

الصفحات

تقرير مدقق الحسابات المستقل	**1 - 6**
بيان الأرباح أو الخسائر الموحد	**7**
بيان الدخل الشامل الموحد	**8**
بيان المركز المالي الموحد	**9**
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	**10**
بيان التدفقات النقدية الموحد	**11**
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	**12- 79**

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

رأينا

برأينا، تعبّر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع ("الشركة") والشركات التابعة لها (معاً "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2021، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق

تتكون البيانات المالية الموحدة للمجموعة مما يلي:

- بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
- بيان الدخل الشامل الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.
- بيان المركز المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2021.
- بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- بيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ.
- إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة وتشمل السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. ويتم إيضاح مسؤولياتنا وفقاً لهذه المعايير بمزيد من التفصيل ضمن فقرة *مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة* المدرجة ضمن تقريرنا.

نعتقد أن إثباتات التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس مناسب لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الأخلاقية الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية التي تتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

برايس ووترهاوس كوبرز، (فرع أبوظبي)، رخصة رقم: 1001301
برج الختم، مربعة سوق أبوظبي العالمي، الطابق الخامس والعشرون، ص ب 45263، أبوظبي - الإمارات العربية المتحدة
هاتف: 97126946800+ فاكس: 97126456610+، www.pwc.com/me

جاك فاخوري، دوجلاس اومهوني، مراد النسور ورامي سرحان مسجلون في وزارة الإقتصاد في دولة الإمارات كمدققي حسابات مشتغلين

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تابع)

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمور التدقيق الرئيسية	• الأستحواذات على الأعمال خلال السنة

في إطار تصميم تدقيقنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة. وعلى وجه الخصوص، أخذنا بالاعتبار الأحكام الذاتية التي وضعتها الإدارة، ومنها ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي انطوت على وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. وكما هو الحال في كل من عمليات التدقيق لدينا، تطرقنا أيضا إلى مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك بين أمور أخرى، النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر وجود أخطاء جوهرية بسبب الاحتيال.

لقد قمنا بتصميم نطاق التدقيق من أجل تنفيذ أعمال كافية تمكننا من تقديم رأي حول البيانات المالية الموحدة ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل المجموعة، والعمليات المحاسبية والضوابط، والقطاع الذي تعمل فيه المجموعة.

أمور التدقيق الرئيسية

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التطرق إلى هذه الأمور في سياق تدقيقنا على البيانات المالية الموحدة ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور.

قمنا بتحديد المسائل المدرجة أدناه على أنها أمور التدقيق الرئيسية التي يتعين علينا الإبلاغ عنها في تقريرنا.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيفية تعامل مدقق الحسابات مع أمر التدقيق الرئيسي

الاستحواذات على الأعمال خلال السنة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، استحوذت المجموعة على 100٪ من حصص حقوق الملكية في شركة السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م. وشركة السعديات للتبريد ذ.م.م. مقابل 962 مليون درهم. تشارك شركتا السعديات لتبريد المناطق والسعديات للتبريد أعمال تبريد المناطق.

في 18 فبراير 2021، تم استيفاء الشروط السابقة بموجب اتفاقية شراء حصة شركة السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م. وشركة السعديات للتبريد ذ.م.م.بشكل جوهري، مما أدى إلى سيطرة المجموعة على شركتي السعديات لتبريد المناطق والسعديات للتبريد، وبالتالي المحاسبة عن كل منهما على أنهما شركات تابعة. تفاصيل الاستحواذ مبيَّنة في الإيضاح 2.27 من هذه البيانات المالية الموحدة.

بالإضافة إلى ذلك، استحوذت المجموعة على نسبة 50٪ المتبقية من حصص حقوق الملكية من شريك في مشروع مشترك نتج عنها ملكية بنسبة 100٪ لشركة بزنس ديستريكت كولينج للاستثمار ذ.م.م. بمقابل إجمالي قدره 311,5 مليون درهم. و تشارك بزنس ديستريكت كولينج للاستثمار أعمال تبريد المناطق.

في 25 أكتوبر 2021، تم استيفاء الشروط السابقة بموجب اتفاقية شراء حصة لشركة بزنس ديستريكت كولينج للاستثمار ذ.م.م بشكل جوهري، مما أدى إلى سيطرة المجموعة على شركة بزنس ديستريكت كولينج للاستثمار ذ.م.م.، وبالتالي المحاسبة عنها على أنها شركة تابعة. تفاصيل الاستحواذ مبيَّنة في الإيضاح 27.1 من هذه البيانات المالية الموحدة.

تعتبر عمليات الاستحواذ الكبيرة المذكورة جزءًا من الخطة الاستراتيجية للمجموعة لتوسيع أعمالها داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم تعيين أخصائي تقييم خارجي مستقل (مقيّم) من قبل المجموعة لأداء عملية تخصيص سعر الشراء، والتقييم العادل للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها، وتحديد وتقييم الموجودات غير الملموسة لشركات السعديات للتبريد والسعديات لتبريد المناطق وبزنس ديستريكت كولينج للاستثمار.

يعد الاستحواذ على شركات السعديات للتبريد والسعديات لتبريد المناطق وبزنس ديستريكت كولينج للاستثمار من أمور التدقيق الرئيسية حيث إنها معاملة هامة خلال السنة تطلبت افتراضات وتقديرات وأحكاماً هامة فيما يتعلق بتخصيص سعر الشراء للموجودات والمطلوبات وتحديد وتقييم الموجودات غير الملموسة، أي عقود العملاء والشهرة .

راجع الإيضاح رقم 2.3.1 للسياسة المحاسبية، والإيضاح رقم 2.6.1 الذي يوضح التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة التي استخدمتها المجموعة.

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات التالية لتقييم الافتراضات والتقديرات والأحكام الرئيسية المستخدمة في تنفيذ عملية تخصيص سعر الشراء وتقييم القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المقتناة أثناء عمليات الاستحواذ:

- راجعنا قرارات مجلس الإدارة ذات الصلة والعقود المتعلقة بصفقة الاستحواذ .
- حصلنا على تقرير تخصيص سعر الشراء الذي أعده مقيّم مستقل قامت بتعينه المجموعة.
- قيّمنا كفاءة وقدرات وموضوعية المقيّم المستقل لدى المجموعة .
- قمنا بالاستعانة بخبراء التقييم الداخليين لدينا لمراجعة المنهجية والافتراضات المستخدمة ولتقييم مدى معقولية الاستنتاجات المتعلقة بالافتراضات الرئيسية المستخدمة لتحديد القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المعترف بها. علاوة على ذلك، قمنا بتقييم الافتراضات الرئيسية بما في ذلك التدفقات النقدية التي تركز على الإيرادات والأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومدى ملاءمة معدلات الخصم والنمو، مع مراعاة مخاطر انحياز الإدارة.
- قمنا بتقييم مدى ملاءمة وكفاية الإفصاحات ذات العلاقة في الإيضاح رقم 27.1 والإيضاح رقم 27.2 من البيانات المالية الموحدة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تابع)

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى التقرير السنوي للمجموعة (ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات بشأنها). التقرير السنوي للمجموعة من المتوقع أن يكون متاحًا لنا بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات الماثل.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتطرق إلى المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي تأكيد عليها بأي صورة كانت.

وفيما يتعلق بتدقيقنا على البيانات المالية الموحدة، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة سلفاً، وفي سبيل ذلك فإننا ننظر في ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية الموحدة أو مع المعلومات التي توصلنا إليها أثناء التدقيق، أو ما إذا كانت تبدو أنها تتضمن أخطاء جوهرية بصورة أو بأخرى.

إذا توصلنا، عند قراءة التقرير السنوي للمجموعة، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإننا ملزمون بإبلاغ هذا الأمر إلى القائمين على الحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والقائمين على الحوكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، وكذلك إعدادها طبقاً للأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته، وعن تلك الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لكي تتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

وعند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة تعد مسؤولة عن تقييم مدى قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بهذه الاستمرارية، وكذا استخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو وقف أنشطتها أو لم يكن لديها أي بديل واقعي سوى القيام بذلك.

يتحمل القائمون على الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة ككل خاليةً من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضمانًا على أن عملية التدقيق المنفذة وفقًا لمعايير التدقيق الدولية ستكشف دائمًا عن أي خطأ جوهري إن وجد. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر تلك الأخطاء، إفرادًا أو إجمالًا، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية الموحدة.

وفي إطار عملية التدقيق المنفذة وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس الحكم المهني ونتبع مبدأ الشك المهني طوال أعمال التدقيق. كما أننا نلتزم بالتالي:

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تلائم تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن خطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال يعد أكبر من الخطر الناجم عن الخطأ حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.

- تكوين فهم حول ضوابط الرقابة الداخلية المتعلقة بأعمال التدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية وما يتعلق بها من إفصاحات الإدارة.

- معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة التدقيق التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.

- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية الموحدة ونسقها ومحتوياتها، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة على النحو الذي يضمن العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال التدقيق على المجموعة والإشراف عليها وأدائها، ونظل مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول التدقيق.

نتواصل مع القائمين على الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق المقررين ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء تدقيقنا.

نقدم أيضاً للقائمين على الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور المنقولة للقائمين على الحوكمة، فإننا نحدد تلك الأمور التي كانت لها أهمية قصوى أثناء التدقيق على البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية والتي تمثل بدورها أمور التدقيق الرئيسية، ثم ندرجها في تقرير مدقق الحسابات باستثناء ما تحظر النظم أو التشريعات الإفصاح عنه للرأي العام أو إذا قررنا - في حالات نادرة للغاية - أن أمر ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا إذا كنا نتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يترك تداعيات سلبية تفوق المزايا التي ستعود على الصالح العام من جراء هذا الإفصاح.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة المساهمين في الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تابع)

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك ووفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته ، نفيدكم بما يلي:

1) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي اعتبرناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

2) أن البيانات المالية الموحدة تلتزم، من كافة النواحي الجوهرية، بالأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته.

3) أن المجموعة قد احتفظت بدفاتر محاسبية سليمة.

4) أن المجموعة قامت بشراء أسهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما هو مبيّن في الإيضاح رقم (9) من البيانات المالية الموحدة.

5) أن الإيضاح رقم (28) من البيانات المالية الموحدة يبين المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي بموجبها أبرمت هذه المعاملات.

6) أنه بناءً على المعلومات المقدمة لنا، باستثناء حقيقة أن تقرير مجلس الإدارة لم يكن متاحًا لنا كما في تاريخ تقرير مدقق الحسابات الماثل، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد خالفت خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 أياً من الأحكام السارية للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته، أو فيما يتعلق بالشركة وأحكام نظامها الأساسي بشكلٍ يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في 31 ديسمبر 2021.

(7) أن المجموعة قدمت مساهمات اجتماعية بمبلغ مليون درهم خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما هو مبين في الإيضاح رقم (1) من البيانات المالية الموحدة.

برايس ووترهاوس كوبرز

14 فبراير 2022

رامي سرحان
سجل مدققي الحسابات المشتغلين رقم 1152
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

	إيضاحات	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
العمليات الجارية			
إيرادات	3	**1,955,085**	1,740,715
تكاليف مباشرة	6.1	**(1,084,264)**	(886,086)
إجمالي الربح		**870,821**	854,629
مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية	18	**(1,096)**	(5,579)
مصاريف إدارية وأخرى	6.2	**(246,545)**	(218,986)
ربح التشغيل		**623,180**	630,064
تكاليف التمويل	5	**(257,708)**	(221,601)
إيرادات التمويل		**2,685**	2,808
أرباح وخسائر أخرى، بالصافي		**130,233**	79,041
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، بالصافي	13,12	**35,673**	51,195
الربح من العمليات الجارية		**534,063**	541,507
الربح من العمليات المتوقفة	12	**76,682**	31,963
ربح السنة		**610,745**	573,470
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم			
الربح من العمليات الجارية		**508,474**	518,379
الربح من العمليات المتوقفة		**76,682**	31,963
		585,156	550,342
الحصص غير المسيطرة			
الربح من العمليات الجارية		**25,589**	23,128
الربح من العمليات المتوقفة		**-**	-
		25,589	23,128
		610,745	573,470
ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات الجارية العائدة إلى حملة الأسهم العادية للشركة الأم (درهم)		**0.18**	0.19
ربحية السهم الأساسية والمخفضة من العمليات المتوقفة العائدة إلى حملة الأسهم العادية للشركة الأم (درهم)		**0.03**	0.01
مجموع ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى حملة الأسهم العادية للشركة الأم (درهم)	7	**0.21**	0.20

بيان الدخل الشامل الموحد

		للسنة المنتهية في 31 ديسمبر	
	إيضاحات	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
ربح السنة		**610,745**	573,470
الربح / (الخسارة) الشاملة الأخرى			
بنود قد يُعاد تصنيفها لاحقاً في الأرباح أو الخسائر:			
صافي الحركة في القيمة العادلة للمشتقات في تحوطات التدفقات النقدية المتعلقة بمقايضات أسعار الفائدة	26	**81,317**	(17,016)
الحصة في تغيرات القيمة العادلة لمشتقات الشركات الزميلة و المشاريع المشتركة في تحوطات التدفقات النقدية المتعلقة بمقايضات أسعار الفائدة	13,12	**31,100**	(28,509)
تعديل إعادة التصنيف للمبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة المتعلقة بالاستحواذ المتزايد على مشروع مشترك	27	**35,631**	-
فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الخارجية		**4,201**	206
مجموع الربح / (الخسارة) الشاملة الأخرى		**152,249**	(45,319)
مجموع الدخل الشامل للسنة		**762,994**	528,151
العائد إلى:			
مساهمي الشركة الأم			
الربح من العمليات الجارية		**660,723**	473,060
الربح من العمليات المتوقفة		**76,682**	31,963
		737,405	505,023
الحصص غير المسيطرة			
الربح من العمليات الجارية		**25,589**	23,128
الربح من العمليات المتوقفة		**-**	-
		25,589	23,128
		762,994	528,151

بيان المركز المالي الموحد

	إيضاحات	كما في 31 ديسمبر 2021 ألف درهم	كما في 31 ديسمبر 2020 ألف درهم
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	10	**201,656**	299,489
ممتلكات ومنشآت ومعدات	11	**4,812,702**	4,437,282
موجودات حق الاستخدام	16	**210,331**	165,469
موجودات غير ملموسة	14	**4,284,452**	2,360,127
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	12، 13	**372,790**	358,258
ذمم الإيجار التمويلي المدينة	15	**2,688,690**	2,793,069
		12,570,621	10,413,694
موجودات متداولة			
مخزون		**50,838**	42,420
ذمم مدينة تجارية وأخرى	18	**691,007**	898,467
ذمم الإيجار التمويلي المدينة	15	**323,588**	315,581
أرصدة نقدية وبنكية	19	**1,197,273**	1,312,894
		2,262,706	2,569,362
موجودات محتفظ بها للبيع	12	**-**	329,885
مجموع الموجودات		**14,833,327**	13,312,941
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر	20	**2,775,874**	2,715,529
أسهم الخزينة		**(3,215)**	(2,016)
احتياطي نظامي	21	**456,648**	413,020
أرباح محتجزة		**2,460,147**	2,133,906
احتياطي تحويل العملات الأجنبية		**2,721**	(1,480)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة لمشتقات تحوطات التدفقات النقدية		**53,970**	(94,078)
حقوق الملكية العائدة لحملة أسهم الشركة الأم		**5,746,145**	5,164,881
الحصص غير المسيطرة		**700,251**	710,289
مجموع حقوق الملكية		**6,446,396**	5,875,170
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
ذمم دائنة تجارية وأخرى	26	**215,059**	116,727
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	22	**2,495,034**	2,132,930
ترتيبات تمويل إسلامي	23	**932,994**	630,681
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	24	**3,643,080**	3,639,348
مطلوبات إيجار	17	**200,579**	219,599
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	25	**41,291**	36,486
		7,528,037	6,775,771
مطلوبات متداولة			
ذمم دائنة تجارية وأخرى	26	**768,777**	593,722
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	22	**35,014**	23,477
ترتيبات تمويل إسلامي	23	**8,418**	-
مطلوبات إيجار	17	**46,685**	44,801
		858,894	662,000
مجموع المطلوبات		**8,386,931**	7,437,771
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات		**14,833,327**	13,312,941

بحسب أفضل ما وصل لعلمنا، تعبّر البيانات المالية الموحدة بشكل عادل ومن كافة النواحي الجوهرية عن المركز المالي الموحد ونتائج العمليات والتدفقات النقدية الموحدة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

خالد عبد الله القبيسي رئيس مجلس الإدارة	**خالد عبدالله المرزوقي** الرئيس التنفيذي	**عادل الواحدي** الرئيس المالي التنفيذي

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

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

	العائد إلى حملة أسهم الشركة الأم							
	رأس المال المصدر	أسهم الخزينة	احتياطي نظامي	أرباح محتجزة	احتياطي تحويل العملات الأجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات	المجموع	الحصص غير المسيطرة	مجموع حقوق الملكية
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
الرصيد في 1 يناير 2020	2,715,529	(2,016)	358,466	1,923,249	(1,686)	(48,553)	4,944,989	70,666	5,015,655
ربح السنة	-	-	-	550,342	-	-	550,342	23,128	573,470
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-		206	(45,525)	(45,319)	-	(45,319)
مجموع الدخل الشامل للسنة	-	-	-	550,342	206	(45,525)	505,023	23,128	528,151
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	-	54,554	(54,554)	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة إلى المساهمين (إيضاح 8)	-	-	-	(285,131)	-	-	(285,131)	-	(285,131)
حصة غير مسيطرة عند الاستحواذ على شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	619,953	619,953
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(3,458)	(3,458)
الرصيد في 31 ديسمبر 2020	2,715,529	(2,016)	413,020	2,133,906	(1,480)	(94,078)	5,164,881	710,289	5,875,170
الرصيد في 1 يناير 2021	**2,715,529**	**(2,016)**	**413,020**	**2,133,906**	**(1,480)**	**(94,078)**	**5,164,881**	**710,289**	**5,875,170**
ربح السنة	**-**	**-**	**-**	**585,156**	**-**	**-**	**585,156**	**25,589**	**610,745**
الدخل الشامل الآخر للسنة	**-**	**-**	**-**	**-**	**4,201**	**148,048**	**152,249**	**-**	**152,249**
مجموع الدخل الشامل للسنة	**-**	**-**	**-**	**585,156**	**4,201**	**148,048**	**737,405**	**25,589**	**762,994**
تحويل إلى احتياطي نظامي	**-**	**-**	**43,628**	**(43,628)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
توزيعات أرباح مدفوعة إلى المساهمين (إيضاح 8)	**-**	**-**	**-**	**(156,141)**	**-**	**-**	**(156,141)**	**-**	**(156,141)**
أسهم منحة	**60,345**	**(1,199)**	**-**	**(59,146)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(35,627)**	**(35,627)**
الرصيد في 31 ديسمبر 2021	**2,775,874**	**(3,215)**	**456,648**	**2,460,147**	**2,721**	**53,970**	**5,746,145**	**700,251**	**6,446,396**

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

بيان التدفقات النقدية الموحد

	إيضاحات	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
الربح من العمليات الجارية		**534,063**	541,507
ربح من العمليات المتوقفة		**76,682**	31,963
ربح السنة بما في ذلك العمليات المتوقفة		**610,745**	573,470
تعديلات غير نقدية:			
استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات	11	**188,379**	167,617
استهلاك موجودات حق الاستخدام	16	**23,408**	21,742
إطفاء موجودات غير ملموسة	14	**61,385**	33,030
إيرادات الإيجار التمويلي	3	**(189,989)**	(200,887)
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بما في ذلك العمليات المتوقفة، بالصافي	12، 13	**(60,405)**	(83,158)
صافي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	25	**4,805**	5,096
ربح من استبعاد شركة زميلة	12	**(51,950)**	-
أرباح وخسائر أخرى		**(110,233)**	(79,041)
مخصص الذمم المدينة التجارية	18	**1,096**	5,579
إيرادات التمويل		**(2,685)**	(2,808)
تكاليف التمويل	5	**257,708**	221,601
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		**732,264**	662,241
التغيرات في رأس المال العامل:			
مخزون		**(7,234)**	(5,383)
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينةأخرى		**295,317**	(258,900)
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى		**(30,773)**	(87,181)
دفعات إيجار مستلمة	15	**326,830**	318,491
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		**1,316,404**	629,268
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات	11	**(20,003)**	(16,180)
دفعات متعلقة بالأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز		**(168,605)**	(90,104)
دفعات للاستحواذ على أسهم في شركات تابعة	27	**(1,212,135)**	(2,579,670)
استبعاد حصة في شركة زميلة	12	**406,567**	-
توزيعات أرباح من مشروع مشترك	13	**5,751**	7,750
توزيعات أرباح من شركات زميلة	12	**8,835**	81,776
إيرادات تمويل مقبوضة		**2,998**	1,841
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		**(976,592)**	(2,594,587)
الأنشطة التمويلية			
قروض وتمويلات مستلمة تحمل بالفائدة		**52,279**	1,864,748
قروض وتمويلات مدفوعة تحمل بالفائدة		**(27,800)**	(739,317)
ترتيبات تمويل إسلامي مستلمة		**-**	628,709
ترتيبات تمويل إسلامي مسددة		**(5,115)**	-
متحصلات من إصدار سندات غير قابلة للتحويل (بعد خصم تكلفة المعاملة)		**-**	1,808,823
العناصر الرئيسية لدفعات الإيجار	17	**(39,746)**	(36,192)
تكلفة التمويل المدفوعة على مطلوبات الإيجار	17	**(14,013)**	(15,603)
تكلفة تمويل مدفوعة		**(229,270)**	(171,268)
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين	8	**(156,141)**	(285,131)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة		**(35,627)**	(3,458)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية		**(455,433)**	3,051,311
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه		**(115,621)**	1,085,992
النقد وما في حكمه في 1 يناير		**1,312,894**	226,902
النقد وما في حكمه في 31 ديسمبر	19	**1,197,273**	1,312,894

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

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021

1 معلومات عامة

تُعد الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع ("تبريد" أو "الشركة" أو "الشركة الأم") شركة مساهمة عامة مسجلة في دولة الامارات العربية المتحدة عملاً بالقانون الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته، ومدرجة في سوق دبي المالي. تأسست الشركة في البداية بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984 ,وتعديلاته. ولاحقاً، أُلغي القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984 بصدور القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته.

يتعين على الشركة، للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، الامتثال لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 وتعديلاته. صدر المرسوم بقانون اتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 ("قانون الشركات") في 20 سبتمبر 2021 ودخل حيز التنفيذ في 2 يناير 2022 والذي ألغى القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015. وللشركة مهلة 12 شهرًا اعتبارًا من 2 يناير 2022 للامتثال لأحكام مرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") في توريد المياه المبردة، وتشغيل المحطات وصيانتها، وبناء شبكات ثانوية، وتصنيع الأنابيب العازلة، وتقديم خدمات الاستشارات في التصميم والإشراف. تم عرض الأنشطة الرئيسية للشركات التابعة في إيضاح 9 للبيانات المالية الموحدة.

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

قدمت المجموعة مساهمات اجتماعية بقيمة مليون درهم خلال السنة.

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 14 فبراير 2022.

2.1 أساس الإعداد

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام القوانين النافذة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والموجودات المحتفظ بها للبيع التي يتم قياسها بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أقل. وقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") الذي يعد عملة التقرير للشركة. وجميع المبالغ مقربة إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم) باستثناء ما يرد خلاف ذلك.

لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية بشكلٍ ثابتٍ على كافة الفترات المعروضة.

2.2 أساس التوحيد

تشمل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة التي تسيطر المجموعة عليها (معاً "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2021. وتتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق من مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها وأن تتمتع بالقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على هذه المنشأة. وعلى وجه التحديد، لا تتحقق سيطرة المجموعة على المنشأة المستثمر فيها إلا إذا استوفت المجموعة ما يلي:

- أن تسيطر على المنشأة المستثمر فيها (أي وجود حقوق نافذة تمنحها قدرة حالية على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالمنشأة المستثمر فيها).
- التعرض لعائدات متغيرة أو امتلاك حقوق من مشاركته في المنشأة المستثمر فيها.
- أن تستطيع استخدام سلطتها على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

عموماً، يوجد افتراض بأن أغلبية حقوق التصويت تؤدي إلى السيطرة. لدعم هذا الافتراض، وعندما لا تمتلك المجموعة حقوق التصويت التي تمثل الأغلبية أو أي حقوق مماثلة أخرى في المنشأة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الوقائع والظروف المناسبة عند تقييم مدى سيطرة المجموعة على المنشأة المستثمر فيها، ويشمل ذلك ما يلي:

- أي ترتيبات تعاقدية مبرمة مع حملة حقوق التصويت الآخرين في المنشأة المستثمر فيها.
- الحقوق الناشئة من جرّاء أي ترتيبات تعاقدية أخرى.
- حقوق التصويت الممنوحة للمجموعة، وكذلك حقوق التصويت المحتملة.

2.2 أساس التوحيد (تابع)

تقوم المجموعة بإعادة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها عندما تشير الوقائع والظروف إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من العناصر الثلاثة لتقييم السيطرة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على حق السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة. إن الموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف الخاصة بالشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه المجموعة حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة المجموعة عليها.

تؤول كافة الأرباح والخسائر وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى حملة أسهم الشركة الأم للمجموعة وإلى حملة الحصص غير المسيطرة، حتى وإن أدى ذلك إلى عجز في الحصص غير المسيطرة. ويتم عند الضرورة إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة حتى تتسق سياساتها المحاسبية مع تلك الخاصة بالمجموعة. ويتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية عن المعاملات التي تتم بين الشركات الأعضاء في المجموعة عند التوحيد.

يتم حذف المعاملات الداخلية والأرصدة والأرباح غير المحققة من المعاملات المبرمة بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم توفر المعاملة دليلاً على الانخفاض في قيمة الأصل المحوّل. لقد تم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة بما يضمن اتساقها مع السياسات المطبقة من قبل المجموعة.

لأي تغيرات في حصص الملكية، تُعامل المجموعة المعاملات المبرمة مع حملة الحصص غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات مع حاملي الأسهم في المجموعة. يؤدي التغير في حصة الملكية إلى إجراء تعديل بين القيم الدفترية للحصص المسيطرة وغير المسيطرة، بحيث يعكس حصصهم في الشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين قيمة التعديل على الحصص غير المسيطرة وأي مقابل مدفوع أو مستلم في الأرباح المحتجزة ضمن حقوق الملكية العائدة للمُلّاك.

عندما تتوقف المجموعة عن توحيد أو حساب الاستثمار بطريقة حقوق الملكية بسبب فقدان السيطرة أو السيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري، فإن أي حقوق محتفظ بها في المنشأة يُعاد قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغير في القيمة الدفترية ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تصبح القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض الاحتساب اللاحق للحقوق المحتفظ بها إما كشركة زميلة أو كمشروع مشترك أو كموجودات مالية. وبالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أي مبالغ سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك المنشأة كما لو كانت المجموعة قد قامت مباشرة باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن يُعاد تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة من قبل شركات المجموعة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ ثابت على كافة الفترات المعروضة ما لم يُذكر خلافاً لذلك.

2.3.1 اندماج الأعمال والشهرة

تُحتسب اندماجات الأعمال بطريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أساس مجموع القيمة العادلة للمقابل المحوّل والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وقيمة أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات اندماج الأعمال، تختار المجموعة إما أن تقوم بقياس الحصص غير المسيطرة بقيمتها العادلة أو بحصة متناسبة من صافي الموجودات المحددة في الشركة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بتكاليف الاستحواذ كمصروف عند تكبدها وتدرج ضمن بند المصاريف الإدارية.

عندما تستحوذ المجموعة على نشاط ما، فإنها تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المحمّلة، وذلك من أجل تحديدها وتصنيفها بشكلٍ ملائم وفقاً للأحكام التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات العلاقة كما في تاريخ الاستحواذ. ويشمل ذلك فصل المشتقات الضمنية في العقود المحوّلة عن الشركة المستحوذ عليها.

في دمج الأعمال الذي يتم إنجازه على مراحل ، تقوم المجموعة بإعادة قياس حصتها المحتفظ بها سابقًا في حقوق الملكية في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ وتعترف بالربح أو الخسارة الناتجة ، إن وجدت ، في الربح أو الخسارة الموحدة. إذا كانت المجموعة قد اعترفت سابقًا بالتغيرات في قيمة حصتها في حقوق الملكية في الحصة المستحوذ عليها في الدخل الشامل الآخر ، فستقوم بإعادة تصنيف ذلك إلى الربح أو الخسارة المجمع على نفس الأساس الذي قد يكون مطلوبًا إذا كانت المجموعة قد استبعدت مباشرة من حقوق الملكية المحتفظ بها سابقًا فائدة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.1 اندماج الأعمال والشهرة (تابع)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة (وتمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحوّل والقيمة المحتسبة عن الحصص غير المسيطرة)، وأي حصص أخرى مملوكة سابقاً، على صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المحمّلة. إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها زائدة عن إجمالي المقابل المحوّل، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد قامت بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات المحمّلة على النحو الصحيح، كما تقوم بمراجعة الإجراءات المتبعة في قياس المبالغ المزمع احتسابها بتاريخ الاستحواذ. إذا نتج عن إعادة التقييم أن القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها لا تزال زائدة عن إجمالي المقابل المحوّل، فعندئذٍ يحتسب الربح ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم قياس الشهرة لاحقاً للاعتراف المبدئي بسعر التكلفة بعد تنزيل أي خسائر متراكمة عن الانخفاض في القيمة. ولغرض فحص الانخفاض في القيمة، يتم توزيع الشهرة المستحوذ عليها من اندماج الأعمال، اعتباراً من تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من الوحدات المولدة للنقد لدى المجموعة والتي يتوقع أن تستفيد من عملية الاندماج، وذلك بغض النظر عن أي موجودات أو مطلوبات أخرى في الشركة المستحوذ عليها تكون محمّلة إلى تلك الوحدات.

بعدما يتم توزيع الشهرة على الوحدة المولدة للنقد ثم يتم استبعاد جزء من عمليات تلك الوحدة، فإن الشهرة المتعلقة بالجزء المستبعد يتم إدراجها ضمن القيمة الدفترية لهذا الجزء عند تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الاستبعاد. وفي هذه الحالة، فإن الشهرة المستبعدة يتم قياسها على أساس القيم المتعلقة بالعمليات المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المولدة للنقد.

2.3.2 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- توريد المياه المبردة
- تقديم الخدمات
- إيرادات الفوائد

بالنسبة للعقود المحددة ضمن نطاق الاعتراف بالإيرادات، يتعين على المجموعة تطبيق نموذج من خمس خطوات لتحديد وقت الاعتراف بالإيرادات، وتحديد قيمة الإيراد.

تعترف المجموعة بإيرادات العقود المبرمة مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) المبرمة مع العميل: يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وحدة حساب ووعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتفق عليها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصّلة نيابة عن الغير.

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يمثل مقدار الثمن الذي تتوقع المجموعة أن يكون مستحقاً لها مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة 5: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو وقتما) تقوم المنشأة بالوفاء بالتزام الأداء: تفي المجموعة بالتزام الأداء وتسجل الإيرادات على مدى فترة من الزمن إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- يتلقى العميل ويستفيد في نفس الوقت من المنافع التي يوفرها أداء المجموعة عندما تفي المجموعة بالأداء.
- ينشئ أداء المجموعة أصلاً يقع تحت سيطرة العميل أو يحسّنه عند إنشاء هذا الأصل أو تحسينه.
- لا ينشئ أداء المجموعة أصلاً مع استخدام بديل للمجموعة ويكون للمجموعة حق مُلزم بقبض دفعات عن الأداء المكتمل حتى تاريخه.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.2 الاعتراف بالإيرادات (تابع)

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم يتم استيفاء أحد شروطها المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تلبية التزام الأداء.

(أ) توريد المياه المبردة

تشمل الإيرادات من توريد المياه المبردة الخدمات الرئيسية التالية:

إيرادات الطاقة الاستيعابية: تمثل توفر الخدمة ويتم استيفاء التزام الأداء بمرور الوقت الذي يستفيد فيه العملاء من الخدمة والشبكة. ويتم إصدار الفواتير شهريًا كمتأخرات.

إيرادات الاستهلاك: تمثل الإيرادات من استهلاك مخرجات الموجودات المستخدمة من قبل العملاء. ويتم إدراج الإيرادات بمرور الوقت. ويتم إصدار الفواتير شهريًا كمتأخرات.

(ب) تقديم الخدمات (سلسلة الأعمال المساندة)

يمثل بشكل رئيسي خدمات الإشراف والتصميم المقدمة للعملاء. يتم إدراج إيرادات الخدمات عندما يتم تقديمها. ويتم إدراج الإيرادات بمرور الوقت باستخدام طريقة المخرجات.

(ج) إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، بما في ذلك الفوائد على ذمم الإيجار التمويلي المدينة، عند استحقاق الفائدة وتحتسب باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وهي المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأدوات المالية إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. راجع الإيضاح 2-28 للاطلاع على تفاصيل عقود الإيجار التمويلي. يتم إدراج إيرادات التمويل من ذمم الإيجار التمويلي المدينة ضمن الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

2.3.3 العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة الأم. العملة الوظيفية هي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل المنشأة بها. تحدد كل منشأة داخل المجموعة عملتها الوظيفية ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة باستخدام العملة الوظيفية.

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل المنشأة ضمنها ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية الموحدة معروضة بالدرهم الإماراتي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم إدراج المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئيا من قبل منشآت المجموعة باستخدام أسعار العملة الوظيفية السائدة في تاريخ المعاملة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقوّمة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف في تاريخ التقرير.

يتم تحويل جميع الفروقات إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد باستثناء البنود النقدية التي توفر تحوطاً فعالاً لصافي الاستثمار في عملية أجنبية. ويتم الاعتراف بذلك في بيان الدخل الشامل الموحد إلى أن يتم استبعاد صافي الاستثمار، وعندها يتم الاعتراف بهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية بأسعار الصرف السائدة بتواريخ المعاملات المبدئية. أما البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية فيتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السارية في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (أي فروقات التحويل على البنود التي يتم الاعتراف بأرباح 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).

(ج) شركات المجموعة

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية إلى الدرهم الإماراتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير ويتم تحويل المبالغ المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر باستخدام أسعار صرف المتوسط المرجح للسنة. يتم تسجيل فروق الصرف الناتجة من التحويل في بيان الدخل الشامل. عند استبعاد منشأة أجنبية، يتم تسجيل المبلغ المتراكم المؤجل والمدرج في حقوق الملكية المتعلق بذات العملية الأجنبية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم معاملة أي شهرة ناتجة عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن الاستحواذ كموجودات ومطلوبات العملية الأجنبية ويتم تحويلها بأسعار الصرف الفورية في تاريخ التقرير

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.4 أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

يتم تسجيل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز من قبل المجموعة بالتكلفة المتكبدة لتشييد المحطات وشبكات التوزيع. تتم رسملة التكاليف المخصصة المنسوبة مباشرة لتشييد الموجودات. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى فئة الموجودات الملائمة وتستهلك وفقا لسياسات المجموعة عندما يتم الانتهاء من بناء الأصل ويصبح متوفرًا للاستخدام.

2.3.5 قروض وتكاليف قروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئيًا بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. تُدرج القروض لاحقًا بالتكلفة المطفأة، ويتم الاعتراف بأي فرق بين المتحصلات وقيمة الاسترداد في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف القروض على أنها مطلوبات غير متداولة عندما يكون للمجموعة حق غير مشروط في تأجيل تسوية المطلوبات لأكثر من اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير. تتم رسملة تكاليف الاقتراض (بما في ذلك تكاليف التمويل على مطلوبات الإيجار) التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أصل مؤهل (بعد خصم إيرادات الفوائد على الاستثمار المؤقت للقروض) كجزء من تكلفة الأصل حتى يتم بدء تشغيل الأصل للاستخدام. يتم إدراج تكاليف الاقتراض فيما يتعلق بالمشاريع المنجزة والمعلقة أو غير المنسوبة إلى الموجودات المؤهلة كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، لم تتم رسملة أي تكلفة اقتراض (2020: لا شيء).

2.3.6 ذمم دائنة تجارية وأخرى

الذمم الدائنة التجارية هي عبارة عن التزامات بسداد قيمة البضائع أو الخدمات التي يتم الحصول عليها في سياق العمل الاعتيادي من الموردين. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل. وإذا لم يكن الأمر كذلك، يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

يتم الاعتراف بالذمم الدائنة التجارية مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

2.3.7 ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم بيان الممتلكات والمنشآت والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تشمل هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والمنشآت والمعدات عند تكبد هذه التكلفة إذا استوفيت معايير التسجيل. وعلى نحو مماثل، عندما يتم إجراء عمليات فحص رئيسية، يتم تسجيل التكلفة في القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات تحت بند الاستبدال في حال استوفيت معايير الاعتراف. ويتم تسجيل كافة تكاليف الصيانة والتصليح الأخرى في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند تكبدها. لا يتم استهلاك الأراضي. يُحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات وذلك على النحو التالي:

المنشآت والموجودات ذات العلاقة	30 سنة
مبانٍ	50 سنة
شبكات التوزيع	50 سنة
أثاث وتجهيزات	3 إلى 4 سنوات
معدات وأجهزة مكتبية	3 إلى 4 سنوات
مركبات	4 إلى 5 سنوات

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.7 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تابع)

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية وطرق حساب الاستهلاك للممتلكات والمنشآت والمعدات بنهاية كل سنة مالية مع تعديلها مستقبلاً عند الضرورة.

تقوم المجموعة بإجراء إصلاحات رئيسية منتظمة على معدات محطات تبريد المناطق. وعند الانتهاء من كل إصلاح رئيسي، يتم الاعتراف بتكلفته في القيمة الدفترية لبند الممتلكات والمنشآت والمعدات، ويعامل كاستبدال إذا استوفت معايير الاعتراف. يتم استهلاك التكلفة المعترف بها على مدى الفترة حتى الإصلاح الرئيسي المخطط القادم.

يُلغى الاعتراف ببنود الممتلكات والمنشآت والمعدات وأي جزء جوهري مسجل مبدئياً عند الاستبعاد أو عندما لا يكون من المتوقع وجود منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الاعتراف بالأصل (المحتسب على أساس الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في السنة التي يتم فيها إلغاء الاعتراف بالأصل.

2.3.8 عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تعترف المجموعة بمطلوبات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المدفوعة خلال مدة الإيجار. تتضمن دفعات الإيجار الدفعات الثابتة (وتشمل الدفعات الثابتة المضمنة) مطروحًا منها أي حوافز إيجار مستحقة الدفع، ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تتضمن دفعات الإيجار سعر ممارسة خيار شراء معين الذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ودفعات غرامات فسخ عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن المجموعة تمارس خيار الفسخ. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على المؤشر أو المعدل على أنها مصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الحالة التي تؤدي إلى السداد.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء الإيجار إذا كان سعر الفائدة ضمنيًا في عقد الإيجار وغير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ البدء، يزيد مبلغ مطلوبات الإيجار ليعكس تراكم الفائدة ويُخفض بدفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لمطلوبات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار الثابتة الضمنية أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الأساسي.

وتتضمن دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على المؤشر أو المعدل، على سبيل المثال، الدفعات المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلك، والدفعات المرتبطة بمعدل فائدة قياسي (مثل ليبور) أو الدفعات التي تختلف لتعكس التغيرات في أسعار التأجير بالسوق المشمولة في دفعات الإيجار ويُعاد قياسها باستخدام المؤشر أو المعدل السائد في تاريخ القياس.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الموجودات منخفضة القيمة

تُطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل للآلات والمعدات (أي عقود الإيجار تلك التي تبلغ مدتها 12 شهرًا أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار شراء). كما تطبق إعفاء الاعتراف بالموجودات منخفضة القيمة لعقود إيجار الأدوات المكتبية التي تُعد منخفضة القيمة. تُعتبَر دفعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة مصاريف على أساس القسط الثابت على مدى مدة الإيجار.

موجودات حق الاستخدام

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي تاريخ توافر الأصل الأساسي للاستخدام). تُقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، مطروحًا منها أي خسائر متراكمة من الاستهلاك وانخفاض القيمة، ومعدلة بأي إعادة قياس لمطلوبات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة ودفعات الإيجار المسددة في تاريخ البدء أو قبله مطروحًا منها أي حوافز إيجار مستلمة. وما لم يكن من المؤكد على نحو معقول أن تحصل المجموعة على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة الإيجار، تُستهلك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر وفترة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام لانخفاض القيمة. وتتعلق موجودات حق الاستخدام بالأرض والمنشآت والمباني والمركبات.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.8 عقود الإيجار (تابع)

المجموعة كمؤجّر

عندما تعمل المجموعة كمؤجر، فإنها تحدد عند بدء الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار هو عقد إيجار تمويلي أم عقد إيجار تشغيلي.

الإيجار التشغيلي

تصنَّف عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل إلى العميل بشكل جوهري كعقود إيجار تشغيلي. وتضاف التكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة في التفاوض على عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتدرج على مدى فترة التأجير بنفس الأسس كإيرادات إيجار. ويتم تسجيل الإيجارات الطارئة كإيرادات في الفترة التي تتحقق فيها. عندما تتوصل المجموعة إلى أن اتفاقيات خدمة التبريد تحتوي على عقد إيجار تشغيلي، يتم الاعتراف بدفعات الطاقة الاستيعابية كإيجارات عقود إيجار تشغيلي على أساس منتظم إلى الحد الذي يتم فيه توفير الطاقة الاستيعابية للعملاء خلال السنة. يتم احتساب إيرادات الإيجار الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلي عن محطات المياه المبردة على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار وتدرج ضمن الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

الإيجار التمويلي

لتصنيف كل عقد إيجار، تُجري المجموعة تقييمًا شاملاً حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا العرضية لملكية الأصل الأساسي. إذا كان الأمر كذلك، فيُعد عقد الإيجار هنا عقد إيجار تمويلي، وإن لم يكن كذلك، فعندئذ يكون عقد إيجار تشغيلي. وفي إطار هذا التقييم، تنظر المجموعة في مؤشرات معينة مثل ما إذا كان الإيجار للجزء الرئيسي من العمر الاقتصادي للأصل. تراجع المجموعة الترتيبات التعاقدية التي تبرمها مع العملاء. وفي الحالات التي ينقل فيها العقد حق السيطرة لاستخدام الأصل المحدد في ما يتعلق بجميع المنافع الاقتصادية إلى حد كبير والحق في توجيه الاستخدام، يتم المحاسبة عن هذه العقود على أنها عقد إيجار تمويلي.

دفعات الإيجار هي دفعات يُسددها المستأجر إلى المؤجر فيما يتعلق بحق استخدام أصل أساسي خلال مدة الإيجار، وتتضمن الدفعات الثابتة (وتشمل الدفعات الثابتة المضمنة)، مطروحًا منها أي حوافز إيجار (مثل سداد رسوم الصيانة)؛ ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل؛ وسعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدًا بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار؛ ودفع غرامات فسخ عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن المستأجر يمارس خيار فسخ عقد الإيجار.

وتتضمن دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على المؤشر أو المعدل، على سبيل المثال، الدفعات المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلك، والدفعات المرتبطة بمعدل فائدة قياسي أو الدفعات التي تختلف لتعكس التغيرات في أسعار التأجير بالسوق. يتم تضمين الدفعات في دفعات الإيجار ويتم قياسها / إعادة قياسها باستخدام المؤشر أو المعدل السائد في تاريخ القياس (على سبيل المثال تاريخ بدء الإيجار للقياس المبدئي أو في الوقت الذي يتوفر فيه سعر مؤشر أسعار المستهلك الجديد).

عندما تعمل المجموعة كمؤجر وسيط، فإنها تمثل مصالحها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. ويقيّم تصنيف الإيجار لعقد الإيجار من الباطن بالإشارة إلى موجودات حق الاستخدام الناشئة عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس بالإشارة إلى الأصل الأساسي. إذا كان الإيجار الرئيسي هو عقد إيجار قصير الأجل تُطبق المجموعة فيه الإعفاء الموضح أعلاه، فإنها تصنف عقد الإيجار من الباطن باعتباره عقد إيجار تشغيلي.

تمتلك المجموعة الخيار، بموجب بعض عقود إيجارها، لاستئجار الموجودات بمُدد إضافية تتراوح بين ثلاث إلى خمس سنوات. تطبق المجموعة الحكم في تقييم ما إذا كان من المؤكد على نحو معقول ممارسة خيار التجديد. ويعني ذلك أنه يؤخذ بعين الاعتبار كل العوامل ذات الصلة التي تنشئ حافزًا اقتصاديًا لممارسة التجديد. بعد تاريخ البدء، تُعيد المجموعة تقييم مدة الإيجار في حالة وجود حدث كبير أو تغيير في الظروف التي تقع ضمن نطاق سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد (على سبيل المثال، تغيير استراتيجية الأعمال).

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.9 استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة

الشركة الزميلة هي تلك المنشأة التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها. والتأثير الجوهري هو حق المشاركة في اتخاذ القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، ولكن دون وجود سيطرة أو سيطرة مشتركة، على تلك السياسات.

المشروع المشترك هو نوع من الترتيبات المشتركة تمتلك بموجبه الأطراف التي تتمتع بالسيطرة المشتركة على الترتيب المشترك حقوقاً في صافي موجودات المشروع المشترك. أما السيطرة المشتركة فتنشأ عن الاتفاق التعاقدي بتقاسم السيطرة على ترتيب ما، ولا تدخل حيز التنفيذ إلا عندما تستدعي القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة الأطراف المشاركة في السيطرة بالإجماع. إن الاعتبارات التي يتم الأخذ بها عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة تماثل تلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم مبدئياً الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك بسعر التكلفة بموجب طريقة حقوق الملكية. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار لاحتساب التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك اعتباراً من تاريخ الاستحواذ. ويتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك ضمن القيمة الدفترية الموحدة للاستثمار ولا يتم إطفاؤها أو فحص الانخفاض في قيمتها بصورة فردية. يعكس بيان الأرباح أو الخسائر الموحد حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وأي تغير في الدخل الشامل الآخر لتلك الشركات المستثمر فيها يتم عرضه كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة.

وإضافة إلى ذلك، فعندما يتم الاعتراف بأي تغير مباشرة ضمن حقوق الملكية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، تحتسب المجموعة حصتها من أي تغيرات، إن لزم الأمر، في بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد. أما الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المبرمة بين المجموعة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك فيتم حذفها بما يعادل قيمة الحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم بيان إجمالي حصة المجموعة من أرباح أو خسائر شركة زميلة ومشروع مشترك في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بمعزل عن الأرباح التشغيلية. يتم إعداد البيانات المالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك لنفس الفترة المشمولة بتقارير المجموعة. وتجرى تعديلات على السياسات المحاسبية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك، عند الضرورة، بما يضمن اتساق هذه السياسات مع تلك الخاصة بالمجموعة.

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بتحديد ما إذا كان من الضروري أن يتم احتساب خسارة عن الانخفاض في قيمة استثمارها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. كما تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتحديد مدى توفر أي دليل موضوعي على تعرّض الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك للانخفاض في القيمة. فإذا وجد مثل هذا الدليل، تحتسب المجموعة مقدار الانخفاض في القيمة على أساس الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها أو قيمته الدفترية، ثم تحتسب الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

عندما تفقد المجموعة السيطرة الفعالة على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، فإنها تقوم بقياس وتسجيل الاستثمار المتبقي بقيمته العادلة. إن أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان السيطرة الفعالة أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقي وعوائد الاستبعاد، يتم احتسابه ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

إذا تم تخفيض حصة الملكية في مشروع مشترك أو شركة زميلة مع الاحتفاظ بالسيطرة المشتركة أو التأثير الجوهري، فلا يُعاد تصنيف إلا الحصة المتناسبة من المبالغ التي سبق الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند الاقتضاء.

2.3.10 أسهم الخزينة

تُدرج أدوات حقوق الملكية التي تم إعادة شرائها (أسهم الخزينة) بالتكلفة وتُخصم من حقوق الملكية. ولا يتم تسجيل أي ربح أو خسارة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد نتيجة شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أي أدوات حقوق ملكية خاصة بالشركة. وتدرج أية فروقات بين القيمة الدفترية والمقابل في احتياطيات رأس المال الأخرى.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.11 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك أي مؤشر على احتمال تعرّض الموجودات لانخفاض في قيمتها. وفي حالة وجود مثل هذا المؤشر، أو عندما يستدعي الأمر فحص انخفاض القيمة سنويا، تقدر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للأصل. وتتمثل قيمة الأصل القابلة للاسترداد في القيمة العادلة للأصل أو وحدة توليد النقد ناقصا تكاليف الاستبعاد وقيمتها المستخدمة، أيهما أعلى.

وتحدد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا إذا كان الأصل لا يحقق تدفقات نقدية مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد على قيمتها القابلة للاسترداد، يكون الأصل قد تعرض لانخفاض في قيمته ويتم تخفيض قيمته إلى القيمة القابلة للاسترداد.

عند تقييم قيمة الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المصاحبة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، تؤخذ بالاعتبار أحدث معاملات السوق، إن وجدت. وإن لم تتوفر هذه المعاملات تُستخدم طريقة تقييم مناسبة. ويتم التحقق من هذه الحسابات باستخدام مضاعفات التقييم أو أسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المدرجة للتداول العام أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

وتستند المجموعة في حساب انخفاض القيمة إلى موازنات تفصيلية وحسابات مستقبلية متوقعة يتم إعدادها بصورة منفصلة لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد الخاصة بالمجموعة والتي يتم تخصيص موجودات لها. وتغطي هذه الموازنات والحسابات المستقبلية المتوقعة الفترة إلى نهاية العمر الإنتاجي للموجودات.

بالنسبة إلى الموجودات باستثناء الشهرة، يتم إعداد تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على أن خسائر انخفاض القيمة المسجلة سابقا لم تعد موجودة أو انخفضت قيمتها. فإذا وجد مثل هذا الدليل، تقدر المجموعة القيمة القابلة للاسترداد للموجودات أو وحدات توليد النقد. ولا يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المسجلة سابقا إلا إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ تسجيل آخر خسارة انخفاض في القيمة. ويكون العكس محدودا بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل على القيمة القابلة للاسترداد، أو على القيمة الدفترية التي كان يمكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، فيما لو لم تدرَج أي خسارة انخفاض في قيمة الأصل خلال السنوات السابقة. ويتم الاعتراف بهذا العكس في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم قياس الشهرة المكتسبة من اندماج الأعمال مبدئيًا بالتكلفة وهي الزيادة في تكلفة دمج الأعمال على حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للموجودات القابلة للتحديد والمطلوبات والمطلوبات الطارئة. وتقاس الشهرة بعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة ناقصًا أية خسائر متراكمة عن انخفاض القيمة. يتم اختبار الشهرة لتحري الانخفاض في قيمتها سنويًا وعندما تشير الظروف إلى احتمال وجود انخفاض في القيمة الدفترية.

يتم تحديد انخفاض القيمة للشهرة من خلال تقييم القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد، التي يتم تخصيص الشهرة لها. عندما تكون القيمة القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد أقل من قيمها الدفترية، يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة. لا يمكن عكس خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية. تجري المجموعة اختبار انخفاض القيمة السنوي للشهرة كما في 31 ديسمبر.

2.3.12 الأدوات المالية

تعترف المجموعة مبدئياً بالموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية الخاصة بالأداة.

يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية والأخرى وذمم الإيجار التمويلي المدينة والأرصدة النقدية والبنكية والذمم الدائنة التجارية والأخرى والقروض والسلفيات المحمّلة بالفائدة وترتيبات التمويل الإسلامي والسندات غير القابلة للتحويل والصكوك ومطلوبات الإيجار وغيرها في التاريخ الذي تنشأ فيه.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.12 الأدوات المالية (تابع)

عندما يختلف سعر المعاملة عن القيمة العادلة للمعاملات السوقية الحالية القابلة للملاحظة الأخرى لنفس الأداة، أو بناءً على أساليب التقييم التي تقتصر متغيراتها على بيانات الأسواق الجديرة بالملاحظة، تقوم المجموعة فوراً بالاعتراف بالفرق بين سعر المعاملة والقيمة العادلة (الربح أو الخسارة ليوم واحد) في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. في الحالات التي يتم فيها تحديد القيمة العادلة باستخدام البيانات غير القابلة للملاحظة، يتم الاعتراف فقط بالفرق بين سعر المعاملة والقيمة النموذجية في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما تصبح المدخلات قابلة للملاحظة، أو عندما يتم إلغاء الاعتراف بالأداة.

الموجودات المالية

الاعتراف وإلغاء الاعتراف:

تحتسب المشتريات والمبيعات من الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصل. يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المالية بانقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكلٍ كامل.

التصنيف:

لأغراض تصنيف الموجودات المالية، تعتبر الأداة "أداة حقوق ملكية" إذا كانت غير مشتقة وتستوفي تعريف "حقوق الملكية" للجهة المصدرة باستثناء بعض الأدوات المالية غير المشتقة القابلة للبيع التي يتم عرضها كحقوق ملكية من قبل الجهة المصدرة. إن جميع الموجودات المالية الأخرى غير المشتقة هي "أدوات دين".

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

(1) نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية.
(2) خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

(أ) موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم تصنيف الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن هذه الفئة في حال توافر الشرطين التاليين:

(1) عندما يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضـــمن نموذج أعمال يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات المالية لجمع التدفقات النقدية التعاقدية.
(2) عندما تؤدي الأحكام التعاقدية للموجودات المالية إلى وجود تدفقات نقدية في تواريخ محددة بحيث تقتصر على دفعات المبالغ الأصلية والفوائد المستحقة على المبالغ القائمة منها.

(ب) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يجوز للمجموعة عند الاعتراف المبدئي أن تختار نهائياً (على أساس كل أداة على حدة) تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إن هذا النوع من التصنيف غير مسموح به إذا كان الغرض من الاحتفاظ باستثمارات حقوق الملكية هو المتاجرة.

يتم تصنيف الأصل المالي كمحتفظ به للمتاجرة عند توفر ما يلي:

- إذا كان امتلاكه لغرض رئيسي يتمثل في بيعه على المدى القصير.
- أن يكون عند الاعتراف المبدئي جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة خاضعة بالكامل لإدارة المجموعة، ويتوفر دليل على نمط فعلي حديث لجني الأرباح على المدى القصير؛ أو
أن يكون أداة مشتقة غير مصنفة وفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.12 الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

(ج) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما لم يتم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ومع ذلك، يجوز للمجموعة عند الاعتراف المبدئي أن تختار نهائيًا عند الاعتراف المبدئي لبعض الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية والتي بخلاف ذلك، يمكن قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر.

تصنَّف أدوات الدين التي لا تلبي معايير التصنيف بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أدوات الدين التي تستوفي معايير التكلفة المطفأة ولكنها تكون مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. قد يتم تصنيف أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل بشكل ملحوظ من تناقض القياس أو الاعتراف الذي قد ينشأ عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر المتعلقة بها على أساس مختلف.

يتم إعادة تصنيف أداوت الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند تغيير نموذج الأعمال بحيث لم يعد هناك توافق مع معايير التكلفة المطفأة. ولا يسمح بإعادة تصنيف أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي. يتم التحديد النهائي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف المبدئي من قبل المجموعة فقط إذا كان ذلك يحذف أو يقوم بشكل كبير بتخفيض التناقض في القياس أو الاعتراف الذي قد ينتج بخلاف ذلك من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح والخسائر عليهما على أساس مختلف.

تُقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في نهاية كل فترة تقرير بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة القياس في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد. ويتم الاعتراف بصافي الربح أو الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عندما يتقرر حق المجموعة في قبض توزيعات الأرباح وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية.

(د) إعادة التصنيف

إذا تغير نموذج الأعمال الذي تحتفظ المجموعة بموجبه بموجودات مالية، يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية المتأثرة. تسري متطلبات التصنيف والقياس المتعلقة بالفئة الجديدة بأثر مستقبلي اعتبارًا من اليوم الأول من فترة التقرير الأولى التي تعقب التغيير في نموذج الأعمال والذي ينتج عنه إعادة تصنيف الموجودات المالية للمجموعة. خلال السنة المالية الحالية والفترة المحاسبية السابقة، لم يكن هناك أي تغير في نموذج الأعمال الذي تحتفظ فيه المجموعة بموجودات مالية وبالتالي لم يتم إجراء إعادة تصنيف.

(هـ) الحذف

يتم حذف الذمم المدينة عندما لا يكون لدى المجموعة توقعات معقولة لاسترداد الموجودات المالية (إما في مجملها أو جزء منها). وهذا هو الحال عندما تقرر المجموعة أن المقترض ليس لديه موجودات أو موارد دخل قد تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للحذف. يشكل الحذف حدثا لإلغاء الاعتراف. يجوز للمجموعة تطبيق أنشطة التنفيذ على الموجودات المالية المحذوفة. ستؤدي عمليات الاسترداد الناتجة عن أنشطة التنفيذ لدى المجموعة إلى تحقيق أرباح من انخفاض القيمة.

مبادئ قياس القيمة العادلة

بخصوص الاستثمارات والمشتقات المتداولة في السوق النشطة، يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق. وتستخدم أسعار العرض بالنسبة للموجودات وأسعار الطلب بالنسبة للمطلوبات. تعتمد القيم العادلة للاستثمارات في صناديق الاستثمار المشتركة أو مركبات الاستثمار المشابهة على أساس صافي قيمة آخر أصل تم نشره من قبل مدير الصندوق. بالنسبة للاستثمارات الأخرى بما في ذلك أسهم الخزينة، يتم تحديد تقدير معقول للقيمة العادلة بالرجوع إلى سعر المعاملات السوقية الأخيرة التي تشمل هذه الاستثمارات والقيمة السوقية الحالية للأدوات التي هي نفسها إلى حد كبير، أو تعتمد على التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات غير المدرجة، وعقود الصرف الآجلة، ومقايضات أسعار الفائدة، والخيارات (إن وجدت) بالرجوع إلى التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج التسعير أو أسعار التداول خارج البورصة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.12 الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيم في بيان المركز المالي الموحد عند وجود حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المحتسبة ويكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

لا يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي إلا عندما تسمح بذلك المعايير الدولية للتقارير المالية أو عندما تتعلق بأرباح أو خسائر ناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة كما هو الحال في نشاط المتاجرة الخاص بالمجموعة.

الانخفاض في القيمة

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر المتعلقة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذمم الإيجار المدينة التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة المخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة الائتمانية السابقة، معدلة وفقا للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم لكل من الاتجاه الحالي والمتوقع للشروط في تاريخ التقرير، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود عند الاقتضاء.

(أ) احتمالية التعثر

تشكل احتمالية التعثر أحد المعطيات الرئيسية في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. إن احتمالية التعثر هي تقدير لاحتمال التعثر خلال نطاق زمني معين، ويشمل حسابه البيانات التاريخية والافتراضات والتوقعات بالظروف المستقبلية.

(ب) الخسارة الناتجة عن التعثر

تعد الخسارة الناتجة عن التعثر بمثابة تقدير للخسائر الناتجة عن التعثر. وتستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع استلامها المقرض، مع الأخذ في الحسبان التدفقات النقدية من الضمانات والتعزيزات الائتمانية المتكاملة.

تعريف التعثر

تعتبر المجموعة الأحداث التالية من بين أحداث التعثر لأهداف إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة السابقة إلى أن الذمم المدينة التي تستوفي أحد المعايير التاليين لا يمكن استردادها عموماً:

- عندما يكون هناك خرق للعهود المالية من قبل الطرف المقابل.
- عندما تشير المعلومات المعدة داخلياً أو التي يتم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بدفع مجمل التزاماته لدائنيه، بما في ذلك المجموعة (دون مراعاة أي ضمانات تحتفظ بها المجموعة).

بصرف النظر عن التحليل السابق، تعتبر المجموعة أن التعثر قد حدث عندما يتأخر سداد الأصل المالي لأكثر من 90 يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة ومثبتة تبرهن على معقولية أحد عوامل التعثر.

الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

تقوم المجموعة برصد كافة الموجودات المالية وعقود الضمانات المالية التي تخضع لمتطلبات الانخفاض في القيمة وذلك بغرض تقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي.

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

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.13 المخزون

يتم إدراج المواد الخام وبنود المخزون والأعمال قيد الإنجاز والبضائع الجاهزة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تشتمل التكلفة على المواد المباشرة والعمالة المباشرة ونسبة ملائمة من المصروفات غير المباشرة الثابتة والمتغيرة، وتدرج هذه الأخيرة على أساس الطاقة التشغيلية الاعتيادية. يتم إسناد التكاليف إلى البنود الفردية للمخزون على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يتم تحديد تكاليف بنود المخزون المشتراة بعد حسم الخصومات والحسومات. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر في سياق العمل الاعتيادي، ناقصاً التكاليف المقدرة اللازمة لتنفيذ عملية البيع.

2.3.14 النقد والودائع قصيرة الأجل

يتكون النقد والودائع قصيرة الأجل ضمن بيان المركز المالي الموحد من النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل بفترة استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل، والتي لا تتعرض لمخاطر جوهرية من جراء التغيرات في قيمتها.

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع البنكية قصيرة الأجل بفترة استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل، صافية من السحوبات البنكية على المكشوف القائمة، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من إدارة نقد المجموعة.

2.3.15 المخصصات

(أ) عام

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة التزام (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح أن يقتضي الأمر تدفقا خارجيا لموارد تمثل مزايا اقتصادية من أجل تسديد الالتزام، ويكون بالإمكان وضع تقدير معقول لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع المجموعة تعويض بعض المخصصات أو جميعها، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، فإنه يتم تسجيل مبالغ التعويض كأصل منفصل، ولكن فقط عند التأكد من الحصول على التعويض. يتم عرض المصاريف المرتبطة بمخصص في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بعد تنزيل أي تعويضات.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهريًا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي قبل خصم الضريبة يعكس، عند اللزوم، المخاطر المحددة لذلك الالتزام. عندما يتم استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

إن العقد المثقل هو عقد تكون فيه التكاليف التي لا يمكن تجنبها لاستيفاء الالتزامات بموجب هذا العقد أكبر من المنافع الاقتصادية المتوقعة منه. وتعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب عقد أقل صافي تكلفة لإنهاء هذا العقد، وتتكون من تكلفة تنفيذ العقد بالكامل وأي تعويض أو جزاءات ناشئة عن عدم تنفيذ العقد، أيهما أقل. تقوم الإدارة بمراجعة عقودها بشكل سنوي.

(ب) التزام إيقاف التشغيل

تسجل المجموعة مخصصًا لتكاليف إيقاف التشغيل الخاصة بإزالة أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات وإعادة الموقع الذي كان يوجد فيه البند إلى حالته الأصلية. يتم رصد مخصص لتكاليف إيقاف التشغيل على أساس القيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم الاعتراف بها كجزء من تكلفة الأصل ذي الصلة. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل حالي قبل خصم الضريبة يعكس المخاطر المحددة لالتزام إيقاف التشغيل. يتم صرف التعويض عن الخصم عند تكبده ويتم إدراجه في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد كتكلفة تمويل. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية لإيقاف التشغيل سنويًا ويتم تعديلها كما هو مناسب. كما يتم إضافة أو خصم التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة، أو في معدل الخصم المطبق، من تكلفة الأصل.

(ج) المطلوبات الطارئة المعترف بها عند اندماج الأعمال

يتم قياس المطلوبات الطارئة المدرجة في اندماج الأعمال مبدئياً بقيمتها العادلة. ويتم قياسها في وقت لاحق بالمبلغ الذي سيتم الاعتراف به وفقاً لمتطلبات المخصصات أعلاه أو المبلغ المعترف به مبدئياً ناقصاً (عند اللزوم) الإطفاء المتراكم المعترف به وفقاً لمتطلبات الاعتراف بالإيرادات، أيهما أعلى.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.16 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقدم المجموعة مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. يستند الحق في الحصول على هذه المكافآت إلى الراتب النهائي للموظف وطول فترة خدمته، وذلك بعد استيفاء الموظف للحد الأدنى المطلوب لفترة الخدمة. تستحق التكاليف المتوقعة عن هذه المكافآت على مدى فترة العمل.

وفيما يتعلق بموظفيها المواطنين، تدفع المجموعة اشتراكات لخطة المعاشات التابعة للحكومة الإماراتية حيث تحتسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. تقتصر الالتزامات بموجب هذه الخطط على هذه الاشتراكات ويتم تسجيلها ضمن المصاريف عند استحقاقها.

2.3.17 الأدوات المالية المشتقة

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.

تدخل المجموعة في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة، بما في ذلك عقود مقايضة أسعار الفائدة.

تقاس الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ المتاجرة، ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يتم تسجيل جميع المشتقات بقيمها العادلة كموجودات متى كانت القيم العادلة موجبة وكمطلوبات متى كانت القيمة العادلة سالبة. لا تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المشتقة الناشئة عن المعاملات المختلفة إلا إذا كانت المعاملات مبرمة مع نفس الطرف المقابل مع وجود حق قانوني بإجراء المقاصة ويكون هناك نية لدى الأطراف بتسوية التدفقات النقدية على أساس الصافي.

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

يعتمد أسلوب الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة على ما إذا كانت المشتقات محتفظ بها بغرض المتاجرة أو مخصصة كأدوات تحوط، فإذا كانت الخيار الثاني فإن ذلك يتوقف على طبيعة المخاطر التي يتم التحوط ضدها. يتم الاعتراف بجميع أرباح وخسائر التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المحتفظ بها للمتاجرة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد تحت بند "صافي الأرباح الناتجة عن التعامل في العملات الأجنبية والمشتقات".

المشتقات الضمنية

يتم التعامل مع المشتقات الضمنية في العقود المضيفة غير المشتقة التي لا تُشكل موجودات مالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية: (مثل المطلوبات المالية) كمشتقات منفصلة عندما تكون مخاطرها وخصائصها لا تتصل اتصالاً وثيقاً بتلك العقود المضيفة ولا تكون العقود المضيفة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

2.3.18 محاسبة التحوط

إن المشتقات التي تم تحديدها كأدوات تحوط يتم تصنيفها إما: (أ) تحوطات القيمة العادلة لتغطية التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المعترف به، (ب) تحوطات التدفقات النقدية لتغطية التعرض للتقلبات في التدفقات النقدية التي تكون إما عائدة إلى مخاطر محددة مرتبطة بموجودات أو مطلوبات معترف بها أو بمعاملة مرجحة الحدوث بصورة كبيرة، (ج) تحوط لصافي الاستثمار ويُحتسب على نحو مماثل لتحوط التدفقات النقدية. يتم تطبيق محاسبة التحوط على المشتقات المصنفة كأدوات تحوط بالقيمة العادلة أو التدفقات النقدية بشرط استيفاء المعايير المطبقة.

عند بدء علاقة التحوط، من أجل تصنيفها طبقاً لمحاسبة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أدوات التحوط والبنود المتحوطة، وكذلك هدف المجموعة من إدارة المخاطر واستراتيجيتها في تنفيذ التحوط. تطلب المجموعة أيضا تقييماً موثقاً، في بداية التحوط وعلى أساس مستمر، حول ما إذا كانت أدوات التحوط، وبشكلٍ أساسي المشتقات، المستخدمة في معاملات التحوط تتسم بفعالية كبيرة في مقاصة التغيرات العائدة للمخاطر المتحوطة في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبنود المتحوطة.

(أ) تحوطات القيمة العادلة

يتم الاعتراف 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 وفي هذه الحالة يتم الاعتراف 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 الدفترية للبند المتحوط الذي لم يتم قياسه بالقيمة العادلة للتغير 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 الدفترية لا يتم تعديلها حيث أنها بالفعل هي بالقيمة العادلة، ولكن جزء الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة على البند المتحوط المرتبط بالمخاطر المتحوط لها يتم إدراجه 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 ربح/ خسارة التحوط يبقى في الدخل الشامل الآخر ليتماشى مع أداة التحوط.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.18 محاسبة التحوط (تابع)

(أ) تحوطات القيمة العادلة (تابع)

تتوقف المجموعة عن محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، حيثما يكون ملائماً). يتضمن ذلك حالات انتهاء صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها. يتم احتساب توقف التحوط بأثر مستقبلي. يتم إطفاء القيمة العادلة المعدلة للقيمة الدفترية للبنود المتحوطة والتي يتم بموجبها استخدام طريقة الفائدة الفعلية (أي أدوات الدين التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) الناتجة عن مخاطر التحوط، في الربح أو الخسارة التي تبدأ في موعد لا يتجاوز وقف محاسبة التحوط.

(ب) تحوطات التدفقات النقدية

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

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

تتوقف المجموعة عن محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، حيثما يكون ملائماً). يتضمن ذلك حالات انتهاء صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها، أو عندما لا يعتبر احتمال حدوث المعاملة المتحوط لها محتملًا بدرجة كبيرة. يتم احتساب توقف التحوط بأثر مستقبلي. إن أي أرباح / خسائر تم الاعتراف 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 الأرباح / الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها مباشرةً في الربح أو الخسارة.

(ج) اختبار فعالية التحوط

للتأهل لمحاسبة التحوط، تشترط المجموعة عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر:

- أن تتكون علاقة التحوط فقط من أدوات التحوط المؤهلة والبنود المؤهلة المتحوطة.
- أن يوجد عند بداية علاقة التحوط تحديد وتوثيق رسمي لعلاقة التحوط وهدف واستراتيجية إدارة المخاطر للمنشأة للقيام بعملية التحوط.
- أن تلبي علاقة التحوط جميع متطلبات فعالية التحوط، أي:
- توجد علاقة اقتصادية بين البند المتحوط وأداة التحوط.
- لا يتحكم تأثير مخاطر الائتمان في تغيرات القيمة الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية.
- أن تكون نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط والتي تقوم المجموعة بالفعل بالتحوط له وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المجموعة بالفعل للتحوط لكمية البند المتحوط.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.18 محاسبة التحوط (تابع)

(د) المشتقات غير المؤهلة لمحاسبة التحوط

يتم تسجيل جميع الأرباح والخسائر الناجمة عن التغيرات في القيم العادلة للمشتقات التي لا تؤهل لمحاسبة التحوط على الفور ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

قامت المجموعة بتطبيق إصلاح معدل الفائدة المعياري بموجب تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 الصادر في سبتمبر 2019 بشأن علاقات التحوط والأدوات. تقوم المجموعة بتقييم التأثير والخطوات القادمة لضمان انتقال سلس من معدل ليبور إلى المعدلات المعيارية الجديدة.

2.3.19 قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات والموجودات غير المالية مثل الموجودات المحتفظ بها للبيع، بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية. ويتم أيضا الإفصاح عن القيم العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاح 32.

القيمة العادلة هي الثمن الذي يمكن قبضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تحدث إما في:

- في السوق الأساسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الأساسية، في أفضل سوق للأصل أو الالتزام.

ويجب أن تكون السوق الأساسية أو السوق الفضلى متاحة للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي قد يقوم مشاركو السوق باستخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض تصرف مشاركي السوق بما يصب في مصالحهم الاقتصادية.

تقاس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بمراعاة قدرة المشاركين في السوق على تحقيق فوائد اقتصادية باستخدام الموجودات وهي في أعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى مشارك آخر في السوق يمكنه استخدام الموجودات وهي في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف الراهنة والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة والاستفادة المثلى من استخدام المدخلات الجديرة بالملاحظة والتقليل من استخدام المعطيات غير الجديرة بالملاحظة.

تصنف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة في البيانات المالية الموحدة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استنادا إلى أدنى مستوى المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - الأسعار السوقية (غير المعدلة) المدرجة في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمعطياتها الهامة لقياس القيمة العادلة جديرة بالملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث - أساليب التقييم التي يكون أقل مستوى لمعطياتها الهامة لقياس القيمة العادلة غير جديرة بالملاحظة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.19 قياس القيمة العادلة (تابع)

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المعترف بها في البيانات المالية الموحدة على أساس متكرر، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت هناك تحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي السابق من خلال إعادة تقييم فئات التصنيف (استنادا إلى أدنى مستوى من المعطيات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

تحدد الإدارة السياسات والإجراءات لكل من القياس المتكرر للقيمة العادلة والقياس غير المتكرر، مثل الأصل المحتفظ به للبيع. يشارك مقيمون خارجيون في تقييم الموجودات الهامة، مثل الأرض. وتشمل معايير اختيار المقيمين المعرفة بالسوق والسمعة والاستقلالية والامتثال للمعايير المهنية. وتقرر الإدارة، بعد المناقشة مع المقيمين الخارجيين للمجموعة، أساليب التقييم والمعطيات المناسبة لكل حالة.

تقارن الإدارة، بالتعاون مع المقيمين الخارجيين للمجموعة، كل تغير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية المقابلة لتحديد ما إذا كانت هذه التغيرات معقولة.

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

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يتضمن الإيضاح 32 تحليلا للقيم العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها.

2.3.20 التصنيف المتداول وغير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي على أساس تصنيفها إلى متداولة وغير متداولة. يعتبر الأصل متداولاً عندما:

- يتوقع تحقيقه أو يقصد بيعه أو استهلاكه في دورة تشغيلية عادية،
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأغراض التجارة،
- يتوقع تحقيقه خلال اثني عشر شهراً من تاريخ فترة التقرير، أو
- كونه نقداً أو ما يعادله باستثناء النقد المقيد من التبادل أو المستخدم لتسوية التزام لفترة اثنى عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير المالية.

تصنَّف جميع الموجودات الأخرى على أنها موجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً عندما:

- يتوقع تسويته في دورة التشغيل المعتادة،
- يحتفظ به بشكل رئيسي لأغراض المتاجرة،
- يستحق تسويته في غضون اثني عشر شهراً بعد تاريخ فترة التقرير، أو
- عدم وجود حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لمدة 12 شهرا على الأقل من تاريخ التقرير. إن أحكام المطلوبات التي يمكن، وفقا لخيار الطرف المقابل، أن تؤدي إلى تسويتها من خلال إصدار أداوت حقوق الملكية لا تؤثر على تصنيفها.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.20 التصنيف المتداول وغير المتداول (تابع)

تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

2.3.21 توزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية على حملة أسهم الشركة الأم

تسجل المجموعة التزاماً عن دفع توزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية لحملة أسهم الشركة الأم عندما يتم التصريح بتوزيع الأرباح. ووفقاً للقوانين والتشريعات المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، يتم التصريح بتوزيع الأرباح عندما تتم الموافقة عليها من قبل المساهمين. ويتم تسجيل المبلغ المقابل مباشرةً في حقوق الملكية.

تُدرج الأرباح أو الخسائر من إعادة القياس في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ويتم إدراج قيمة الأصل المعاد تقييمه كدين في حقوق الملكية. عند توزيع الموجودات غير النقدية، يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للالتزام والقيمة الدفترية للموجودات الموزعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

2.3.22 الذمم المدينة التجارية

الذمم المدينة التجارية هي عبارة عن المبالغ المستحقة من العملاء نظير الخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه الذمم في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادية للمنشأة إذا كانت أطول)، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإذا لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

تشمل الذمم المدينة الذمم المدينة التجارية للخدمات المقدمة في سياق العمل الاعتيادي. فإذا كان من المتوقع تحصيل هذه المديونيات في غضون سنة واحدة أو أقل (أو خلال دورة التشغيل العادية للمنشأة إذا كانت أطول)، يتم تصنيفها كموجودات متداولة. وإذا لم يكن كذلك، يتم عرضها كموجودات غير متداولة.

تُحتسب الذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص الخسارة. يتم تكوين مخصص لانخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية بناءً على الخسائر المتوقعة على مدى العمر منذ الاعتراف المبدئي بالذمم المدينة.

عندما يتعذر تحصيل الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة من العقود، يتم حذفها مقابل مخصص حساب انخفاض القيمة للذمم المدينة التجارية. ويتم إدراج عمليات الاسترداد اللاحقة للمبالغ المحذوفة سابقا في بيان الدخل الموحد.

2.3.23 (1) عقود العملاء

بالنسبة لعقود العملاء المقتناة جراء اندماج الأعمال، فقد تم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. كان أسلوب التقييم المتبع هو طريقة الكسب الفائض متعددة الفترات. وبعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل عقود العملاء بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، إن وجدت.

يتم الاعتراف بإطفاء عقود العملاء في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس القسط الثابت على مدار أعمارها الإنتاجية المقدرة. وتتم مراجعة طرق حساب الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير مع تعديلها عند الضرورة.

2.3.23 (2) العقود الأخرى

تمثل العقود الأخرى بشكل رئيسي الحقوق التعاقدية المكتسبة من دمج الأعمال وقد تم الاعتراف بها مبدئيًا بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. أسلوب التقييم المتبع هو أسلوب الربح الزائد متعدد الفترات. لاحقًا للاعتراف المبدئي ، يتم تسجيل عقود العملاء بالتكلفة ناقصًا الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة ، إن وجدت.

يتم الاعتراف بإطفاء العقود الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة. تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها ، إذا كان ذلك مناسبًا.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.24 الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها للبيع في حال استرداد قيمها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع بدلًا عن الاستخدام المستمر. يتم قياس هذه الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصًا تكاليف البيع أيهما أقل. إن تكاليف البيع هي التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة بالبيع، باستثناء تكاليف التمويل ومصاريف ضريبة الدخل.

يتم استيفاء معايير فئة التصنيف "المحتفظ بها للبيع" فقط عندما يكون البيع محتملاً بشكل كبير ويتوفر الأصل أو مجموعة الاستبعاد للبيع بشكل فوري بوضعه الحالي. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإكمال البيع إلى أنه من غير المرجح أن يتم إجراء تغيرات جوهرية على صفقة البيع أو سحب قرار البيع. ويجب على الإدارة الالتزام بالبيع المتوقع خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والمنشآت 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 الموحد.

تتأهل مجموعة الاستبعاد كعملية متوقفة في حال كانت مكونًا في منشأة تم استبعادها أو تم تصنيفها كمحتفظ بها للبيع، وأي مما يلي:

- أن تمثل نوع نشاط مستقل أو منطقة جغرافية للعمليات.
- أن تكون جزءاً من خطة واحدة منسقة لاستبعاد نوع نشاط مستقل رئيسي أو منطقة جغرافية للعمليات.
- أن تكون شركة تابعة مستحوذ عليها حصريًا بغرض إعادة البيع.

تصنف الموجودات غير المتداولة على أنها محتفظ بها للبيع وتدرج مجموعة الموجودات المخصصة للاستبعاد والمصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن غيرها من الموجودات في الميزانية العمومية. ويتم عرض مجموعة الالتزامات المخصصة للاستبعاد والمصنفة على أنها محتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن المطلوبات الأخرى في الميزانية العمومية.

العملية المتوقفة هي أحد مكونات المنشأة التي تم استبعادها أو التي تم تصنيفها كمحتفظ بها للبيع والتي تمثل نشاطا رئيسيا مستقلا أو منطقة جغرافية للعمليات، أو هي جزء من خطة واحدة مقررة لاستبعاد هذا النشاط أو منطقة العمليات، أو هي شركة تابعة يتم اقتناؤها حصرا بغرض إعادة البيع. يتم عرض نتائج العمليات المتوقفة بشكل منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

2.3.25 ضريبة القيمة المضافة

يتم دفع ضريبة القيمة المضافة للمخرجات المتعلقة بالمبيعات إلى السلطات الضريبية عند (أ) تحصيل الذمم المدينة من العملاء أو (ب) تسليم البضائع أو الخدمات إلى العملاء، أيهما أسبق. تكون ضريبة القيمة المضافة للمدخلات عموماً قابلة للاسترداد مقابل ضريبة القيمة المضافة للمخرجات عند استلام فاتورة ضريبة القيمة المضافة. تسمح السلطات الضريبية بتسوية ضريبة القيمة المضافة على أساس الصافي. يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة المتعلقة بالمبيعات والمشتريات في بيان المركز المالي الموحد على أساس الصافي. عند تكوين مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة للمبلغ الإجمالي للمدين بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة.

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.26 تقارير القطاعات

لجنة الإدارة التنفيذية هي المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية وتراقب النتائج التشغيلية لوحدات أعمالها بشكل منفصل لغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الأرباح أو الخسائر ويتم قياسه بشكل ثابت مع الأرباح أو الخسائر المدرجة في البيانات المالية الموحدة. كما أن بنود تمويل المجموعة (بما في ذلك تكاليف التمويل وإيرادات التمويل والإيرادات الأخرى) تتم إدارتها على أساس المجموعة ولا يتم تخصيصها لقطاعات التشغيل.

2.4 تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

طُبقت المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2021، ضمن هذه البيانات المالية الموحدة.

في أغسطس 2020، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية إصلاح معدل الفائدة المعياري - المرحلة الثانية، والذي يعدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9، والمعيار المحاسبي الدولي رقم 39، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 4، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16. وتكمّل التعديلات تلك التعديلات الصادرة في سبتمبر 2019 (المعتمدة في يناير 2020) وتركز على الآثار على البيانات المالية عندما تستبدل الشركة معدل الفائدة المعياري السابق بمعدل معياري بديل كنتيجة لإصلاح سعر الفائدة المعروض بين البنوك (إيبور). تسري تعديلات المرحلة الثانية على السنة المالية للمجموعة التي تبدأ في 1 يناير 2021، وتم تطبيقها اعتبارًا من ذلك التاريخ. تم إعادة بيان المبالغ المقارنة ولم يكن هناك أي تأثير على مبالغ الاحتياطيات الافتتاحية للفترة الحالية عند التطبيق.

كما في 31 ديسمبر 2021، لم يتم استبدال أسعار الفائدة المعيارية المعمول بها في اتفاقيات المجموعة. نتيجة لذلك، لم يكن لتطبيق تعديلات المرحلة الثانية أي تأثير على البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021. ستواصل الإدارة مراقبة التطورات ذات الصلة وستقوم بتقييم تأثير تعديلات المرحلة الثانية على البيانات المالية الموحدة مع تقدم إصلاح معدل إيبور.

لدى المجموعة علاقات محاسبة تحوط التدفقات النقدية التي تتعرض لمخاطر ليبور بالدولار الأمريكي. من المتوقع أن تنتقل العديد من المشتقات الحالية المصنفة ضمن العلاقات المربوطة بمعايير ليبور إلى معيار بديل بطرق مختلفة وفي أوقات مختلفة. تتم مراقبة التقدم الخارجي في التحول إلى معيار بديل، بهدف ضمان الانتقال السلس لعلاقات محاسبة التحوط الخاصة بالمجموعة. ستختلف المشكلات المحددة الناشئة باختلاف تفاصيل كل علاقة تحوط مدرجة في التصنيف. قد تحتاج بعض عمليات التحوط إلى إلغاء تصنيفها والدخول في علاقات جديدة، في حين أن البعض الآخر قد ينجو من إصلاح المعايير المرجعية على مستوى السوق.

تمثل المبالغ الاسمية لمشتقات أسعار الفائدة المصنفة ضمن علاقات محاسبة التحوط مدى التعرض للمخاطر الذي تديره المجموعة والذي من المتوقع أن يتأثر بشكل مباشر بإصلاح معدل إيبور على مستوى السوق وفي نطاق تعديلات المرحلة الأولى والمرحلة الثانية. فيما يلي المقايضات المصنفة في علاقات محاسبة التحوط المتأثرة بإصلاح معدل إيبور:

	أدوات التحوط التي تأثرت بإصلاح معدل إيبور ألف درهم	أدوات التحوط التي لم تتأثر بإصلاح معدل إيبور ألف درهم	قيمة العقد الاسمية التي تأثرت بإصلاح معدل إيبور ألف درهم	قيمة العقد الاسمية التي لم تتأثر بإصلاح معدل إيبور ألف درهم
تحوط التدفقات النقدية:				
مقايضات أسعار الفائدة	63,485	(6,638)	3,209,557	156,001

2.5 المعايير والتفسيرات الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه

لم تعتمد المجموعة في وقت مبكر المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولم يحن تطبيقها بعد.

- تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة - التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 - (تسري اعتبارًا من 1 يناير 2022): توضح هذه التعديلات الطفيفة التي أجريت على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 "عرض البيانات المالية" أن المطلوبات تُصنف إما كمطلوبات متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث اللاحقة بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق تعهد). كما توضح التعديلات ما يعنيه المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 عند الإشارة إلى "تسوية" التزام.

- الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 (تسري اعتبارًا من 1 يناير 2022): تم إجراء تعديلات طفيفة على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال" لتحديث الإشارات إلى الإطار المفاهيمي للتقارير المالية وإضافة استثناء للاعتراف بالمطلوبات الطارئة ضمن نطاق المعيار المحاسبي الدولي رقم 37 "المخصصات والمطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة" والتفسير رقم 21 "الضرائب"، كما تؤكد التعديلات أنه لا يجب الاعتراف بالموجودات الطارئة بتاريخ الاستحواذ.

- بيع الموجودات أو مشاركتها بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28 - أجرى مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات ذات نطاق محدود على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، البيانات المالية الموحدة، والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28، الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. توضح التعديلات المعالجة المحاسبية لبيع أو مشاركة الموجودات بين المستثمر وشركاته الزميلة أو مشاريعه المشتركة. تؤكد التعديلات أن المعالجة المحاسبية تعتمد على ما إذا كانت الموجودات غير النقدية المبيعة أو المساهَم بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك تشكل "عملاً تجارياً" (على النحو المحدد في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "اندماجات الأعمال").

- التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 16 (يسري اعتبارًا من 1 يناير 2022): يحظر التعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 16 "الممتلكات والمنشآت والمعدات" على المنشأة أن تقتطع من تكلفة بند الممتلكات والمنشآت والمعدات أي متحصلات مستلمة من بيع الأصناف المنتجة أثناء إعداد الشركة للأصل لاستخدامه المقصود منه. كما يوضح أن المنشأة "تقوم باختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح" عند تقييمها للأداء الفني والمادي للأصل. لا يتم اختبار الأداء المالي للأصل بموجب التقييم.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات على البيانات المالية الموحدة المستقبلية للمجموعة وتعتزم تطبيقها، حيثما يكون ملائماً، عندما تصبح سارية المفعول.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة باتخاذ قرارات وتقديرات وافتراضات لها تأثير على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات المرافقة، وكذلك الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد تؤدي الشكوك حول هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج قد تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصل أو الالتزام المتأثر في الفترات المستقبلية.

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

2.6.1 الأحكام

فيما يلي الأحكام التي وضعتها الإدارة أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها التأثير الهام الأكبر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة، باستثناء تلك الأحكام التي تنطوي على تقديرات:
بالعقد.

(أ) تحديد فترات الإيجار

عند تحديد فترة الإيجار، تضع الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تنشئ حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الفسخ. تُدرج خيارا التمديد (أو الفترات بعد خيارات الفسخ) فقط في فترة الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة تمديد عقد الإيجار (أو عدم فسخه).

العوامل التالية هي عادة الأكثر صلة:

- إذا كانت هناك غرامات كبيرة عند فسخ العقد (أو عدم تمديده)، فإن المجموعة عادة ما تكون متأكدة من تمديد العقد (أو عدم فسخه).
- إذا كان من المتوقع أن يكون لأي تحسينات على مبان مستأجرة قيمة كبيرة متبقية، فإن المجموعة عادة ما تكون متأكدة من تمديد العقد (أو عدم فسخه).
- بخلاف ذلك، تأخذ المجموعة في الاعتبار العوامل الأخرى بما في ذلك فترات الإيجار التاريخية والتكاليف وتعطيل الأعمال المطلوبة لاستبدال الأصل المؤجر.

تتم إعادة تقييم فترة عقد الإيجار إذا تم ممارسة الخيار فعليًا (أو لم تتم ممارسته) أو أصبحت المجموعة ملزمة بممارسته (أو عدم ممارسته). لا يتم مراجعة تقييم التأكد المعقول إلا في حالة وقوع حدث جوهري أو تغير كبير في الظروف، مما يؤثر على هذا التقييم، ويقع تحت سيطرة المستأجر.

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

2.6.1 الأحكام (تابع)

(ب) السياسة المحاسبية للمؤجر

وفقاً للتوجيهات الجديدة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16، تم تغيير تعريف دفعات الإيجار ليشمل دفعات الإيجار المتغيرة التي تستند إلى مؤشر أو معدل كجزء من صافي استثمار الإيجار.

على الرغم من أن المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 (عقود الإيجار) لا يتطلب صراحةً من المؤجر إعادة تقييم صافي استثمار الإيجار في تاريخ التطبيق، فقد قامت المجموعة بتحديث سياستها المحاسبية لتشمل الدفعات المرتبطة بمؤشر أسعار المستهلكين ضمن الحد الأدنى لدفعات الإيجار. في حالة عدم وجود توجيهات صريحة بشأن الأحكام الانتقالية للمؤجر، أصدرت المجموعة حكمًا لتطبيق السياسة المحاسبية المحدثة اعتبارًا من 1 يناير 2019 وقامت بتعديل الرصيد في الأرباح المحتجزة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تضمين الربح / الخسارة (إن وجد) عند الاعتراف المبدئي بذمم الإيجار التمويلي في الأرباح والخسائر الأخرى حيث تعتبر الإدارة هذا نشاطًا تجاريًا غير أساسي.

(ج) اندماج الأعمال

يتطلب احتساب استحواذ الأعمال تخصيص سعر الشراء لمختلف موجودات ومطلوبات الأعمال المستحوذ عليها. بالنسبة لمعظم الموجودات والمطلوبات، يتم تخصيص سعر الشراء عن طريق تسجيل الموجودات أو المطلوبات بقيمتها العادلة المقدرة. يتطلب تحديد القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة حكماً من قبل الإدارة وغالباً ما يتضمن استخدام تقديرات وافتراضات جوهرية تشمل افتراضات متعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة والخارجة ومعدلات الخصم والأعمار الإنتاجية للموجودات. استخدمت إدارة المجموعة كافة المعلومات المتاحة لتحديد هذه القيمة العادلة عند الاستحواذات الأخيرة على شركات تابعة (إيضاح 27).

تراعي المجموعة بشكل أساسي المعلومات والمعايير التالية عند تحديد ما إذا كان لديها سيطرة على منشأة:

- ترتيبات الحوكمة: حقوق التصويت وما إذا كانت المجموعة ممثلة في هيئات الحوكمة وقواعد الأغلبية وحقوق النقض وما إلى ذلك.
- طبيعة الحقوق الموضوعية أو الوقائية الممنوحة للمساهمين، فيما يتعلق بأنشطة المنشأة ذات الصلة.
- قواعد تعيين كبار موظفي الإدارة.
- أن تكون المجموعة معرضة لعائدات متغيرة أو تمتلك حقوقاً فيها جرّاء مشاركتها في المنشأة.

بالنسبة للشركتين التابعتين اللتين تم الاستحواذ عليهما خلال سنة 2021، خلصت الإدارة إلى أنها تسيطر على هاتين الشركتين التابعتين (إيضاح 27).

فيما يتعلق بشركة داون تاون ديستريكت كولينج (شركة تابعة تم الاستحواذ عليها في سنة سابقة)، يحق للمجموعة تعيين أغلبية أعضاء مجلس الإدارة الذين يمكنهم اتخاذ القرارات الرئيسية المتعلقة بأنشطة هذه الشركة التابعة بما في ذلك التوسع والاستحواذ على موجودات أخرى. علاوة على ذلك، فإن المجموعة لديها الحق في تعيين جميع موظفي هذه الشركة التابعة، مما يوفر دليلاً واضحاً على السيطرة التشغيلية. والمجموعة معرضة بشكل مباشر وجوهري ولها الحق في عوائد متغيرة من هذه الشركة التابعة وقادرة على استخدام سلطتها على هذه الشركة التابعة للتأثير على هذه العوائد.

أي حقوق ممنوحة لمساهمي الأقلية هي ذات طبيعة وقائية بحتة.

وعليه، خلصت المجموعة إلى أنها تسيطر على شركة داون تاون ديستريكت كولينج.

2.6.2 التقديرات والافتراضات

مبين أدناه الافتراضات الأساسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة في تاريخ التقرير والتي لها مخاطر كبيرة في إحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة. استندت المجموعة في وضع افتراضاتها وتقديراتها على المعلومات المتاحة عند إعداد البيانات المالية الموحدة، غير أن الظروف والافتراضات القائمة حول التطورات المستقبلية قد تختلف بسبب التغيرات في السوق أو الظروف الخارجة عن سيطرة المجموعة. ويتم بيان هذه التغيرات في البيانات المالية الموحدة عند حدوثها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (تابع)

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

2.6.2 التقديرات والافتراضات (تابع)

(أ) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تعترف المجموعة بمخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم تحديث مبالغ الخسائر الائتمانية المتوقعة في نهاية كل فترة تقرير لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأدوات المالية المعنية.

تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة للذمم المدينة التجارية والذمم المدينة للإيجار التمويلي والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والأرصدة النقدية والبنكية باستخدام النهج المبسط. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام جدول المخصصات استناداً إلى خبرة المجموعة الائتمانية السابقة، معدلة لتناسب العوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم لكل من الاتجاه الحالي والمتوقع للشروط في تاريخ التقرير.

تُعرَض خسائر الانخفاض في القيمة على الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود على أنها صافي خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح التشغيلية. إن المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق حذفها يتم إدراجها مقابل نفس البند.

بالنسبة للموجودات المالية الأخرى، تعترف المجموعة بالخسائر الائتمانية المتوقعة عندما تحدث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. ومن ناحية أخرى، إذا لم تحدث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية منذ الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لهذه الأدوات المالية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً. يستند تقييم ما إذا كان ينبغي تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى حدوث زيادات كبيرة في احتمالية التعثر أو مخاطر التعثر التي تظهر منذ الاعتراف المبدئي بدلاً من استناده إلى دليل على تعرض الأصل المالي لانخفاض في قيمته الائتمانية في نهاية فترة التقرير أو إلى حدوث تعثر فعلي.

كما في تاريخ التقرير، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية 600.1 مليون درهم (2020: 827.6 مليون درهم)، وبلغت خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ما قيمته 1,1 مليون درهم (2020: 5.6 مليون درهم). وبلغ مخصص الانخفاض في القيمة في 31 ديسمبر 2021 ما قيمته 41.7 مليون درهم (2020: 48.9 مليون درهم).

في تاريخ التقرير، بلغ إجمالي ذمم الإيجار التمويلي المدينة 3,049 مليون درهم (2020: 3,145 مليون درهم)، وبلغ مخصص انخفاض القيمة في 31 ديسمبر 2021 ما قيمته 36,7 مليون درهم (2020: 36.7 مليون درهم). لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (2020: لا شيء).

(ب) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

تحدد الإدارة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي مؤشرات على الانخفاض في القيمة المتعلقة بالوحدات المولدة للنقد لدى المجموعة. يؤخذ بالاعتبار مجموعة واسعة من العوامل الداخلية والخارجية كجزء من عملية مراجعة المؤشرات، وعند الضرورة، يتم إجراء تقييم للانخفاض في القيمة. يتطلب اختبار الانخفاض في القيمة تقدير القيم العادلة ناقصًا تكلفة البيع والقيمة المستخدمة للوحدات المولدة للنقد. تتطلب المبالغ القابلة للاسترداد من المجموعة تقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية والقيمة النهائية للموجودات واختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية. صافي القيم الدفترية للموجودات غير المالية المتأثرة بالتقديرات المذكورة أعلاه هي بشكل رئيسي الممتلكات والمنشآت والمعدات وعقود العملاء وموجودات العقود الأخرى (إيضاح 11).

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تابع)

2.6.2 التقديرات والافتراضات (تابع)

(ج) كوفيد 19

نظرًا لطبيعة الخدمات التي تقدمها المجموعة، لا يوجد تأثير مباشر لكوفيد-19 على الأعمال. ومع ذلك، واستجابة لانتشار كوفيد-19 في دول مجلس التعاون الخليجي والمناطق الأخرى التي تعمل فيها المجموعة والاضطرابات الناتجة المؤثرة على الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية في تلك الأسواق على مدار العامين الماضيين، تواصل الإدارة تقييم آثارها بشكل استباقي على عملياتها. على وجه الخصوص، تراقب المجموعة عن كثب الزيادة الحالية في الحالات بسبب تفشّي متحور جديد - أوميكرون.

لا تزال الإجراءات الوقائية التي اتخذتها المجموعة في عام 2020 سارية المفعول بما في ذلك إنشاء فرق وعمليات إدارة الأزمات المستمرة، لضمان صحة وسلامة موظفيها وتوفير خدمة العملاء دون انقطاع. وتم اتخاذ ترتيبات عمل بديلة وتدابير تباعد اجتماعي ويعمل الموظفون الإداريون عن بُعد عند الاقتضاء.

(د) انخفاض قيمة الشهرة

تراجع المجموعة الشهرة لتقييم الانخفاض في القيمة سنوياً على الأقل. وفي تحديد ما إذا كان ينبغي إدراج خسائر انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد، تضع الإدارة حكماً حول مدى وجود أي بيانات جديرة بالملاحظة تشير إلى وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. وبناءً على ذلك، يتم رصد مخصص للانخفاض في القيمة، كلما اقتضى الأمر، عند تحديد حدث أو حالة خسارة التي تعتبر، استناداً إلى الخبرة السابقة، بمثابة دليل على وجود انخفاض في استرداد التدفقات النقدية.

3 الإيرادات

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
توريد المياه المبردة	**1,640,929**	1,408,148
سلسلة الأعمال المساندة	**47,066**	53,827
إيرادات من العقود مع العملاء	**1,687,995**	1,461,975
إيرادات إيجار تشغيلي	**77,101**	77,853
إيرادات إيجار تمويلي (إيضاح 15)	**189,989**	200,887
إيرادات الإيجار	**267,090**	278,740
	1,955,085	1,740,715

إيرادات متوقع الاعتراف بها مستقبلا متعلقة بالتزامات أداء غير مستوفاة (أو غير مستوفاة جزئيًا):

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
خلال سنة واحدة	**708,687**	493,771
بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات	**2,745,216**	1,906,843
أكثر من خمس سنوات	**12,027,351**	7,077,128
	15,481,254	9,477,742

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

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
توقيت نقل البضائع والخدمات:		
في نقطة زمنية معينة	**30,055**	29,921
على مدى فترة من الزمن	**1,657,940**	1,432,054
	1,687,995	1,461,975

4 القطاعات التشغيلية

لأهداف إدارية، تنقسم المجموعة إلى قطاعي عمل استنادا إلى منتجاتها وخدماتها وهما كالآتي:

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

4 القطاعات التشغيلية (تابع)

	2021				2020			
	المياه المبردة ألف درهم	سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم	المياه المبردة ألف درهم	سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم	الحذوفات ألف درهم	المجموع ألف درهم
العمليات الجارية								
الإيرادات								
إيرادات خارجية	**1,882,090**	**72,995**	**-**	**1,955,085**	1,686,888	53,827	-	1,740,715
إيرادات بين القطاعات	**-**	**43,880**	**(43,880)**	**-**	-	38,147	(38,147)	-
مجموع الإيرادات	**1,882,090**	**116,875**	**(43,880)**	**1,955,085**	1,686,888	91,974	(38,147)	1,740,715
تكاليف مباشرة	**(1,038,931)**	**(64,142)**	**18,809**	**(1,084,264)**	(856,122)	(44,081)	14,117	(886,086)
إجمالي الربح	**843,159**	**52,733**	**(25,071)**	**870,821**	830,766	47,893	(24,030)	854,629
مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية	**(676)**	**(420)**	**-**	**(1,096)**	(5,259)	(320)	-	(5,579)
مصاريف إدارية وأخرى	**(233,013)**	**(29,236)**	**15,704**	**(246,545)**	(212,089)	(23,643)	16,746	(218,986)
ربح التشغيل	**609,470**	**23,077**	**(9,367)**	**623,180**	613,418	23,930	(7,284)	630,064
تكاليف التمويل	**(257,089)**	**(619)**	**-**	**(257,708)**	(220,908)	(693)	-	(221,601)
إيرادات التمويل	**2,583**	**102**	**-**	**2,685**	2,711	97	-	2,808
أرباح وخسائر أخرى، بالصافي	**130,233**	**-**	**-**	**130,233**	79,041	-	-	79,041
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	**35,673**	**-**	**-**	**35,673**	51,195	-	-	51,195
الربح من العمليات الجارية	**520,870**	**22,560**	**(9,367)**	**534,063**	525,457	23,334	(7,284)	541,507
الربح من العمليات المتوقفة	**76,682**	**-**	**-**	**76,682**	31,963	-	-	31,963
ربح السنة	**597,552**	**22,560**	**(9,367)**	**610,745**	557,420	23,334	(7,284)	573,470

4 القطاعات التشغيلية (تابع)

تُحذف المعاملات بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الاستهلاك والإطفاء المخصصة للقطاعات التشغيلية كالآتي:

	2021			2020		
	المياه المبردة ألف درهم	**سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم**	**المجموع ألف درهم**	**المياه المبردة ألف درهم**	**سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم**	**المجموع ألف درهم**
استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)	**184,859**	**3,520**	**188,379**	163,898	3,719	167,617
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 16)	**22,408**	**1,000**	**23,408**	21,278	464	21,742
	207,267	**4,520**	**211,787**	185,176	4,183	189,359

4 القطاعات التشغيلية (تابع)

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاع:

	2021			2020		
	المياه المبردة ألف درهم	سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم	المجموع ألف درهم	المياه المبردة ألف درهم	سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم	المجموع ألف درهم
موجودات القطاع الأخرى	**14,300,835**	**159,702**	**14,460,537**	12,494,881	129,917	12,624,798
استثمارات في شركات زميلة	**354,098**	**-**	**354,098**	339,063	-	339,063
استثمار في مشاريع مشتركة	**18,692**	**-**	**18,692**	19,195	-	19,195
موجودات محتفظ بها للبيع	**-**	**-**	**-**	329,885	-	329,885
مجموع الموجودات	**14,673,625**	**159,702**	**14,833,327**	13,183,024	129,917	13,312,941
مطلوبات القطاع	**8,377,490**	**80,704**	**8,458,194**	7,372,803	64,968	7,437,771
مجموع المطلوبات	**8,377,490**	**80,704**	**8,458,194**	7,372,803	64,968	7,437,771

4 القطاعات التشغيلية (تابع)

يوضح الجدول أدناه النفقات الرأسمالية المضافة خلال السنة:

	2021			2020		
	المياه المبردة ألف درهم	سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم	المجموع ألف درهم	المياه المبردة ألف درهم	سلسلة الأعمال المساندة ألف درهم	*المجموع* ألف درهم
نفقات رأسمالية:						
ممتلكات ومنشآت ومعدات	**17,212**	**2,792**	**20,004**	13,937	2,243	16,180
أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	**136,390**	**-**	**136,390**	89,170	-	89,170

المعلومات الجغرافية

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

	الإيرادات		موجودات غير متداولة	
	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
الإمارات العربية المتحدة	**1,876,397**	1,667,824	**11,988,169**	9,878,249
أخرى	**78,688**	72,891	**582,452**	535,445
	1,955,085	1,740,715	**12,570,621**	10,413,694

إيرادات من عملاء خارجيين

يوفر الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالعملاء الأساسيين للمجموعة الذين ساهموا بشكل فردي بأكثر من 10% من إيرادات المجموعة للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و31 ديسمبر 2020.

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
قطاع المياه المبردة:		
العميل 1	**346,195**	361,148
العميل 2	**303,565**	206,004
العميل 3	**183,329**	218,046
	833,089	785,198

5 تكاليف التمويل

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
فوائد محمّلة على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد خلال السنة	**257,708**	221,601
تشتمل الفوائد المحملة على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على ما يلي:		
فوائد على القروض والسلفيات المحمّلة بالفائدة	**62,360**	68,936
هامش على الصكوك	**100,996**	100,996
فوائد على السندات	**45,913**	7,620
أرباح ترتيبات تمويل إسلامي	**14,926**	4,913
إطفاء تكاليف المعاملات (إيضاح 19)	**15,976**	16,919
تكاليف التمويل المتعلقة بمطلوبات الإيجار (إيضاح 17 و19)	**14,013**	15,603
تكاليف تمويل أخرى	**3,524**	6,614
	257,708	221,601

6 الربح من العمليات

6.1 تكاليف مباشرة

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
تكلفة المخزون المدرجة كمصروف (1)	**38,687**	34,212
استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)	**179,046**	157,833
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 16)	**15,128**	12,419
إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح 14)	**61,385**	33,030
تكاليف المرافق	**646,042**	521,297
شراء المياه المبردة من طرف ذي علاقة (إيضاح 28)	**62,256**	62,128
تكاليف الموظفين (إيضاح رقم 6.3)	**76,622**	63,306
أخرى	**5,098**	1,861
	1,084,264	886,086

(1) كما في 31 ديسمبر 2021، يمثل رصيد المخزون بنود المخازن وقطع الغيار التي يتم استخدامها لأغراض إصلاح وصيانة المحطات التي تديرها المجموعة.

6.2 مصاريف إدارية وأخرى

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
تكاليف الموظفين (إيضاح رقم 6.3)	**153,559**	147,579
استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)	**9,333**	9,784
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 16)	**8,280**	9,323
مصاريف أخرى	**75,373**	52,300
	246,545	218,986

6 الربح من العمليات (تابع)

6.3 تكاليف موظفين

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
رواتب ومنافع وبدلات	**223,264**	204,529
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 25)	**6,917**	6,356
	230,181	210,885

تكاليف الموظفين موزعة كما يلي:

تكاليف مباشرة (إيضاح 6.1)	**76,622**	63,306
مصاريف إدارية وأخرى (إيضاح 6.2)	**153,559**	147,579
	230,181	210,885

تتضمن المكاسب والخسائر الأخرى مبلغ 20 مليون درهم إماراتي يتعلق بالتكلفة المتعلقة بالاستحواذ على الشركات التابعة والتكاليف المشطوبة المتعلقة بالعطاءات الأخرى المقدمة خلال السنة.

تتضمن المكاسب والخسائر الأخرى مبلغ 30 مليون درهم للمخصصات المخصصة لمخزون رأس المال.

7 الربحية الأساسية والمخفّضة للسهم العائدة إلى حملة الأسهم العادية للشركة الأم

تحتسب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة العائد لحملة الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

فيما يلي بيانات الأرباح والأسهم المستخدمة في حساب الربحية الأساسية والمخفضة لكل سهم:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
ربح السنة العائد إلى حملة الأسهم العادية للشركة الأم لغرض الربحية الأساسية (ألف درهم)		
من العمليات الجارية	**508,474**	518,379
من العمليات المتوقفة	**76,682**	31,963
	585,156	550,342
المتوسط المرجح لعدد الأسهم (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (بالآلاف)	**2,772,659**	2,772,659
الربحية الأساسية للسهم من العمليات الجارية (بالدرهم)	**0.18**	0.19
الربحية الأساسية للسهم من العمليات المتوقفة (بالدرهم)	**0.03**	0.01
مجموع الربحية الأساسية للسهم (بالدرهم)	**0.21**	0.20

ليس لدى الشركة أي أدوات يمكن أن يكون لها تأثير مخفّض على ربحية السهم. لذلك، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفّضة تبقى دون تغيير للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2021 و2020.

8 توزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

في 14 فبراير 2022، قرر مجلس الإدارة التوصية للمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المقبل بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين بقيمة 6 فلس للسهم الواحد وأسهم منحة بنسبة 2,5%عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

في سنة 2021، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بواقع 5,75 فلس للسهم وأسهم منحة بنسبة 2,22% على المساهمين فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020. اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 21 مارس 2021 توزيعات الأرباح وأسهم المنحة. وعليه، بلغت توزيعات الأرباح 156,1 مليون درهم وتم دفعها في أبريل 2021، وتم إصدار أسهم منحة بمبلغ 60,345,091 سهماً في أبريل 2021.

في سنة 2020، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية تبلغ 10,5 فلس لكل سهم للمساهمين فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2019. اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد في 15 مارس 2020 توزيعات الأرباح. وبلغت توزيعات الأرباح 285,1 مليون درهم وسُددت في أبريل 2020.

علاوة على ذلك، أعتمدت مكافأة مجلس الإدارة بقيمة 7,1 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 21 مارس 2021. وأعتمدت مكافأة مجلس الإدارة بقيمة 7,1 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019 في الجمعية العمومية السنوية السابقة المنعقدة في 15 مارس 2020.

9 الشركات التابعة

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والشركات التابعة المدرجة في الجدول التالي:

قطاع المياه المبردة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية
		2021	2020	
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**	99.8	بيع المياه المبردة
شركة تبريد عمان ش.م.ع.م.	سلطنة عمان	**61**	61	بيع المياه المبردة
شركة تبريد ش.م.م. عمان	سلطنة عمان	**100**	100	بيع المياه المبردة
شركة تبريد لتشغيل وصيانة محطات تبريد المناطق	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	عمليات وصيانة المحطات
تبريد باركس للاستثمار ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
شركة برايم لتبريد المناطق ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**75**	75	بيع المياه المبردة
شركة اس آند تي كول لتبريد المناطق ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
شركة تبريد آمارافاتي لتبريد المناطق الخاصة المحدودة	الهند	**100**	100	بيع المياه المبردة
داون تاون ديستريكت كولينج ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	**80**	80	بيع المياه المبردة

9 الشركات التابعة (تابع)

قطاع المياه المبردة	بلد التأسيس	نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية
		2021	2020	
شركة تبريد المدن المستدامة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	**100**	**100**	بيع المياه المبردة
السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	-	بيع المياه المبردة
السعديات للتبريد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	-	بيع المياه المبردة
بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	-	بيع المياه المبردة

قطاع سلسلة الأعمال المساندة:		2021	2020	
شركة أنظمة الخليج للطاقة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بناء شبكات ثانوية
مصنع الإمارات لصناعات الأنابيب المعزولة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**65**	65	تصنيع الأنابيب المعزولة
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 المنتجات المتعلقة بالمياه المبردة
شركة ايان بانهام وشركاه	الإمارات العربية المتحدة	**70**	70	الاستشارات في التصميم والإشراف
صحارى للتبريد والتكييف ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**51**	51	خدمات الإشراف
تسليم للقياس وتحصيل الرسوم ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	إعداد الفواتير وتحصيل رسوم المياه المبردة
شركة كول تيك لمعالجة المياه ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة
شركة كول تيك لخدمات المياه ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة
شركة تبريد لخدمات الطاقة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	خدمات تحقيق كفاءة الطاقة

9 الشركات التابعة (تابع)

أخرى- غير مخصصة:		2021	2020	
شركة تبريد القابضة ذ.م.م	البحرين	**100**	100	تعمل كشركة قابضة
تبريد المرياح دستركت كولنج للاستثمار ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	تعمل كشركة قابضة
ديستريكت يوتيليتيز لاستثمارات الطاقة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	تعمل كشركة قابضة
تبريد الهند الخاصة المحدودة	الهند	**100**	100	تعمل كشركة قابضة
شركة تبريد لاستثمارات الطاقة شركة الشخص الواحد ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	تعمل كشركة قابضة
تبريد يوتيليتيز أند ميترنج إنيرجي انفستمنت ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	تعمل كشركة قابضة
سنترال يوتيليتيز أند ميترنج إنيرجي انفستمنت ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	تعمل كشركة قابضة
شركة تبريد إنفوبارك كولينج برايفت ليمتد	الهند	**100**	-	تعمل كشركة قابضة
شركة تبريد آسيا الوسطى للتبريد إل تي إي بي تي إي	سنغافورة	**100**	-	تعمل كشركة قابضة
شركة تبريد لخدمات التبريد المركزي ذ.م.م (تبريد مصر)	مصر	**99**	-	تعمل كشركة قابضة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، قامت المجموعة بشراء 100٪ من أسهم شركة السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م، و 100٪ من أسهم شركة السعديات للتبريد ذ.م.م، و 50٪ من أسهم شركة بزنس ديستريكت كولينج للاستثمار ذ.م.م، من شريك المشروع المشترك وأصبحت شركة بزنس ديستريكت كولينج إنفستمنت ذ.م.م منشأة مملوكة بنسبة 100٪ للمجموعة (إيضاح 27).

10 أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

كانت الحركة في الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز خلال السنة على النحو التالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**292,808**	62,912
إضافات خلال السنة	**136,359**	89,170
استحواذ من خلال اندماج الأعمال (إيضاح 27)	**17,463**	173,820
تحويل إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)	**(278,145)**	(33,094)
تحويل إلى ذمم إيجار تمويلي مدينة (إيضاح 15)	**(40,469)**	-
	128,016	292,808
دفعات مقدمة إلى مقاولين	**73,640**	6,681
في 31 ديسمبر	**201,656**	299,489

الرجاء الاطلاع على إيضاح 11 لتقييم مؤشرات انخفاض القيمة للوحدات المولدة للنقد.

(1) في ديسمبر 2021 ، وقعت المجموعة اتفاقية مع مطور في سلطنة عمان للاستحواذ على محطة تبريد منطقة بقيمة 65.3 مليون درهم إماراتي. تم السداد في ديسمبر 2021 لكن الصفقة لم تكتمل وخضعت لوضع اللمسات الأخيرة على شروط معينة ، وبالتالي تم تسجيلها ضمن أعمال رأسمالية قيد التنفيذ. تم الانتهاء من المعاملة بعد نهاية السنة ، وبالتالي سيتم تحويلها من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى بنود المركز المالي ذات الصلة في فترة التقرير اللاحقة.

(2) راجع الإيضاح 11 لمعرفة مؤشرات الانخفاض في القيمة لوحدات توليد النقد.

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات

	أرض ومنشآت ومبانٍ ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أثاث وتجهيزات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	مركبات ألف درهم	المجموع ألف درهم
2021						
التكلفة:						
في 1 يناير 2021	**4,326,786**	**2,576,593**	**24,004**	**54,538**	**1,329**	**6,983,250**
إضافات خلال السنة	**10,647**	**4,395**	**403**	**4,534**	**24**	**20,003**
استحواذ من خلال اندماج الأعمال (إيضاح 27)	**265,651**	**-**	**-**	**-**	**-**	**265,651**
تحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز (إيضاح 10)	**196,775**	**81,135**	**235**	**-**	**-**	**278,145**
في 31 ديسمبر 2021	**4,799,859**	**2,662,123**	**24,642**	**59,072**	**1,353**	**7,547,049**
الاستهلاك المتراكم:						
في 1 يناير 2021	**1,020,989**	**467,861**	**9,939**	**44,218**	**1,288**	**1,544,295**
الاستهلاك للسنة	**123,897**	**59,805**	**1,305**	**3,316**	**56**	**188,379**
في 31 ديسمبر 2021	**1,144,886**	**527,666**	**11,244**	**47,534**	**1,344**	**1,732,674**
صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم:						
في 31 ديسمبر 2021	**3,654,973**	**2,134,457**	**13,398**	**11,538**	**9**	**5,814,375**
الانخفاض في القيمة المتراكم:						
في 1 يناير 2021 و31 ديسمبر 2021	**527,691**	**473,982**	**-**	**-**	**-**	**1,001,673**
صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم:						
في 31 ديسمبر 2021	**3,127,282**	**1,660,475**	**13,398**	**11,538**	**9**	**4,812,702**

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تابع)

	أرض ومنشآت ومبانٍ ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أثاث وتجهيزات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	مركبات ألف درهم	المجموع ألف درهم
2020						
التكلفة:						
في 1 يناير 2020	3,840,041	2,404,794	21,833	50,716	1,327	6,318,711
إضافات خلال السنة	8,178	4,126	66	3,810	-	16,180
الاستحواذ من خلال اندماج الأعمال	478,503	136,741	7	12	2	615,265
تحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز (إيضاح 10)	64	30,932	2,098	-	-	33,094
في 31 ديسمبر 2020	4,326,786	2,576,593	24,004	54,538	1,329	6,983,250
الاستهلاك المتراكم:						
في 1 يناير 2020	917,220	408,933	8,406	40,901	1,218	1,376,678
الاستهلاك للسنة	103,769	58,928	1,533	3,317	70	167,617
في 31 ديسمبر 2020	1,020,989	467,861	9,939	44,218	1,288	1,544,295
صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم:						
في 31 ديسمبر 2020	3,305,797	2,108,732	14,065	10,320	41	5,438,955
الانخفاض في القيمة المتراكم:						
في 1 يناير 2020 و31 ديسمبر 2020	527,691	473,982	-	-	-	1,001,673
صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم:						
في 31 ديسمبر 2020	2,778,106	1,634,750	14,065	10,320	41	4,437,282

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تابع)

مخصص الاستهلاك للسنة موزّع على النحو التالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
مدرج ضمن التكاليف المباشرة (إيضاح 6.1)	**179,046**	157,833
مدرج ضمن مصاريف إدارية وأخرى (إيضاح 6.2)	**9,333**	9,784
	188,379	167,617

هناك ممتلكات ومنشآت ومعدات بقيمة 339.8 مليون درهم (2020: 310.4 مليون درهم) مرهونة كضمان مقابل قروض محملة بفائدة (إيضاح 22).

تجري الإدارة مراجعة استراتيجية سنوية لجميع المشاريع لديها بغرض تقييم تأثير أي عوامل داخلية أو خارجية على القيمة القابلة للاسترداد لممتلكات ومنشآت ومعدات المجموعة وعقود العملاء وعقود أخرى والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز.

عند الاقتضاء، تتبع المجموعة طريقة القيمة المستخدمة باستخدام توقعات التدفقات النقدية لتقدير القيمة القابلة للاسترداد من الممتلكات والمنشآت والمعدات وعقود العملاء وعقود أخرى والأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز المعتمدة من قبل إدارة المجموعة ومجلس الإدارة.

إن احتساب القيمة المستخدمة له التأثير الأكبر في الأحكام والافتراضات التالية:

- تحديد الوحدات المولدة للنقد.
- العمر المقدر للمحطة الذي يقاس بطريقة ساعات الحِمل الكامل المعادلة والمحددة على أنها عدد الساعات السنوية لكل طن تبريد مورد فعليا مقسوماً على سعة محطة التبريد بالطن.
- حجم وتوقيت الإيرادات المتعلقة بسعة المحطة.
- الكميات التي تم التعاقد عليها ولكن لم يتم التوصيل في نهاية السنة.
- معدل التضخم المستخدم لاستقراء التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الاتفاق المبدئية مع العميل المعني.
- تكلفة البناء المتعلقة بالمحطة والمعدات قيد الانشاء بناءً على عقود موقعة حتى تاريخه وتقدير التكلفة المطلوبة حتى الإنجاز.
- معدل الخصم بناءً على المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال للمجموعة البالغ 6,5% – 10%.
- القيمة النهائية لموجودات 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.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، لم تتم رسملة أي تكلفة اقتراض (2020: لا شيء).

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (تابع)

12 استثمارات في شركات زميلة

تمتلك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	الملكية		القيمة الدفترية	
			2021	2020	2021	2020
شركة المدينة الصناعية للتبريد	الإمارات العربية المتحدة	بيع المياه المبردة	%20	%20	-	4,139
شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية)	المملكة العربية السعودية	بيع المياه المبردة	%28	%28	**313,572**	306,199
صحارى للتبريد المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	بيع المياه المبردة	%40	%40	**40,526**	28,725
					354,098	339,063

تُحتسب حصة المجموعة في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية الموحدة. إن حركة الاستثمار في الشركات الزميلة هي كالتالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**339,063**	566,454
حصة في نتائج السنة من العمليات الجارية	**21,026**	35,191
حصة في نتائج السنة من العمليات المتوقفة (1)	**24,732**	31,963
إضافات (2)	**-**	126,274
توزيعات أرباح مقبوضة	**(8,835)**	(81,776)
الحصة من التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية الفعالة	**10,715**	(4,513)
تعديلات لمعاملات بين شركات المجموعة	**(7,871)**	(4,645)
مصنفة كمحتفظ بها للبيع (1)	**(24,732)**	(329,885)
في 31 ديسمبر	**354,098**	339,063

فيما يلي حركة الموجودات المحتفظ بها للبيع:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**329,885**	-
مصنفة كمحتفظ بها للبيع	**-**	297,922
حصة في نتائج السنة من العمليات المتوقفة (1)	**24,732**	31,963
المستبعد خلال السنة (1)	**(354,617)**	
في 31 ديسمبر	**-**	329,885

تمارس الشركات الزميلة نفس نشاط شركة تبريد. إنّ تواريخ التقرير للشركات الزميلة مطابقة لتواريخ تقرير شركة تبريد. وتعتبر الاستثمارات استراتيجية للمجموعة.

(1) في 15 أغسطس 2021، قامت المجموعة ببيع حصتها في شركة قطر للتبريد المركزي ش.م.ع لمساهميها الحاليين مقابل 406.6 مليون درهم (بعد خصم الضريبة). بلغت القيمة الدفترية للاستثمار في وقت البيع 354.6 مليون درهم، مما أدى بالتالي إلى ربح قدره 51.95 مليون درهم عند البيع، وتم إدراجه ضمن الربح من العمليات المتوقفة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

12 استثمارات في شركات زميلة (تابع)

(2) خلال سنة 2020، سجلت المجموعة استحواذًا بنسبة 8% من الأسهم الإضافية المشتراة من مساهم حالي في شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية)، بسعر 126.3 مليون درهم. وبناءً على ذلك، تم تحويل هذا المبلغ من "دفعات مقدمة عن الاستثمار في شركة زميلة" إلى "استثمارات في شركات زميلة". أدت هذه المعاملة إلى زيادة مساهمة المجموعة في شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية) من 20% إلى 28% في 2020.

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة باستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة. تعكس المعلومات التي تم الإفصاح عنها المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة وليس حصة المجموعة في تلك المبالغ. لقد تم تعديلها لتعكس التعديلات التي أجرتها المجموعة عند استخدام طريقة حقوق الملكية ، بما في ذلك تعديلات القيمة العادلة والأقساط:

	شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	أخرى ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
2021			
مجموع الموجودات المتداولة	**501,624**	**68,821**	**570,445**
مجموع الموجودات غير المتداولة	**1,977,840**	**324,544**	**2,302,384**
مجموع المطلوبات المتداولة	**(247,702)**	**(35,371)**	**(283,073)**
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**(1,111,861)**	**(256,678)**	**(1,368,539)**
صافي الموجودات	**1,119,901**	**101,316**	**1,221,217**
حصة تبريد في صافي الموجودات	**313,572**	**40,526**	**354,098**

	شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	أخرى ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
2020			
مجموع الموجودات المتداولة	726,912	66,960	793,872
مجموع الموجودات غير المتداولة	1,963,654	336,911	2,300,565
مجموع المطلوبات المتداولة	(387,660)	(26,835)	(414,495)
مجموع المطلوبات غير المتداولة	(1,209,338)	(284,525)	(1,493,863)
صافي الموجودات	1,093,568	92,511	1,186,079
حصة تبريد في صافي الموجودات	306,199	32,864	339,063

تسوية القيم الدفترية

	شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
2021			
صافي الموجودات الافتتاحية	**1,093,567**	**92,511**	**1,186,078**
ربح السنة	**5,000**	**42,778**	**47,778**
الدخل الشامل الآخر	**26,100**	**8,518**	**34,618**
توزيعات أرباح مدفوعة	**-**	**(24,710)**	**(24,710)**
تعديلات أخرى	**(4,768)**	**(17,781)**	**(22,549)**
الرصيد الختامي لصافي الموجودات	**1,119,899**	**101,316**	**1,221,215**
حصة تبريد في صافي الموجودات	**313,572**	**40,526**	**354,098**

12 استثمارات في شركات زميلة (تابع)

تسوية القيم الدفترية (تابع)

	شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
2020			
صافي الموجودات الافتتاحية	862,169	256,664	1,118,833
ربح السنة	42,436	62,260	104,696
الخسارة الشاملة الأخرى	(21,955)	(308)	(22,263)
توزيعات أرباح مدفوعة	-	(208,460)	(208,460)
تعديلات أخرى	210,917	(17,645)	193,272
الرصيد الختامي لصافي الموجودات	1,093,567	92,511	1,186,078
حصة تبريد في صافي الموجودات	306,199	32,864	339,063

	شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
2021			
الإيرادات	**260,956**	**118,968**	**379,924**
تكلفة المبيعات	**(98,163)**	**(43,333)**	**(141,496)**
مصاريف إدارية وأخرى	**(82,250)**	**(23,753)**	**(106,003)**
إيرادات أخرى	**2,211**	**121**	**2,332**
صافي تكاليف التمويل	**(77,754)**	**(9,225)**	**(86,979)**
ربح السنة	**5,000**	**42,778**	**47,778**
حصة تبريد في نتائج السنة	**1,400**	**19,626**	**21,026**

	شركة تبريد لتبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	أخرى ألف درهم	المجموع ألف درهم
2020			
الإيرادات	257,494	134,156	391,650
تكلفة المبيعات	(88,067)	(60,276)	(148,343)
مصاريف إدارية وأخرى	(57,155)	(3,550)	(60,705)
خسارة أخرى	(1,936)	-	(1,936)
صافي تكاليف التمويل	(67,900)	(8,070)	(75,970)
ربح السنة	42,436	62,260	104,696
حصة تبريد في نتائج السنة	11,882	23,309	35,191

12 استثمارات في شركات زميلة (تابع)

يتضمن صافي موجودات الشركات الزميلة حصة المجموعة من القيمة العادلة السالبة لمشتقات الشركات الزميلة بمبلغ 2.9 مليون درهم (2020: 13.6 مليون درهم). تم تعديل المعلومات المالية الملخصة لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة لبيان المعاملات بين الشركات.

تم الإفصاح عن الالتزامات والمطلوبات الطارئة المتعلقة بالشركات الزميلة في الإيضاحين رقم 29 و30.

13 استثمارات في مشاريع مشتركة

تمتلك المجموعة الاستثمارات التالية في المشاريع المشتركة:

	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	الملكية		القيمة الدفترية	
			2021	2020	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
شركة اس ان اس لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م (1)	الإمارات العربية المتحدة	أعمال الإنشاءات	**%51**	%51	**18,692**	18,983
بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م (2)	الإمارات العربية المتحدة	بيع المياه المبردة	**%100**	%50	**-**	212
					18,692	19,195

(1) شركة اس إن سي لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال الهندسة والمشتريات والإنشاءات وإدارة الإنشاءات في مجال تبريد المناطق. تحتسب حصة المجموعة في شركة اس إن سي لافالين الخليج للمقاولات في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية حيث أن كلا المساهمين لديهما سيطرة مشتركة وحقوق متساوية في صافي الموجودات.

(2) في 25 أكتوبر 2021، استحوذت المجموعة على حصة إضافية بنسبة 50% من أسهم شركة بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م وذلك من شريك المشروع المشترك وأصبحت المجموعة تمتلك المنشأة بنسبة 100%. تم احتساب الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ المرحلي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال" (إيضاح 27).

إنّ تاريخ التقرير للمشاريع المشتركة كان نفسه تاريخ التقرير لشركة تبريد.

الحركة في الاستثمارات في المشاريع المشتركة على النحو التالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**19,195**	39,254
حصة من نتائج السنة	**14,647**	16,004
توزيعات أرباح مدفوعة	**(5,751)**	(7,750)
الحصة من التغيرات في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية الفعالة	**20,385**	(23,996)
تعديلات لمعاملات بين شركات المجموعة	**(4,929)**	(4,317)
إلغاء الاعتراف بالاستثمار في المشاريع المشتركة وتسجيله كشركة تابعة (إيضاح 27)	**(24,855)**	-
في 31 ديسمبر	**18,692**	19,195

الحصة في إيرادات وأرباح المشاريع المشتركة:

إيرادات	**69,217**	78,501
ربح السنة	**14,647**	16,004

13 استثمارات في مشاريع مشتركة (تابع)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة باستثمارات المجموعة في المشاريع المشتركة:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
الإيرادات	**138,119**	156,613
تكلفة المبيعات	**(62,482)**	(64,022)
مصاريف إدارية وأخرى	**(14,530)**	(17,437)
إيرادات أخرى	**264**	18
صافي تكاليف التمويل	**(32,064)**	(43,135)
ربح السنة	**29,307**	32,037
حصة تبريد في نتائج السنة	**14,647**	16,004
مجموع الموجودات المتداولة	**51,399**	101,448
مجموع الموجودات غير المتداولة	**299**	833,142
مجموع المطلوبات المتداولة	**(15,536)**	(243,811)
مجموع المطلوبات غير المتداولة	**488**	(652,389)
صافي الموجودات	**36,650**	38,390
حصة تبريد في صافي الموجودات	**18,692**	19,195
تسوية القيم الدفترية:		
صافي الموجودات الافتتاحية	**38,389**	78,508
ربح السنة	**29,307**	32,037
الدخل / (الخسارة) الشاملة الأخرى	**30,820**	(47,990)
توزيعات أرباح مدفوعة	**(11,502)**	(15,500)
تعديلات أخرى	**(655)**	(8,666)
الرصيد الختامي لصافي الموجودات	**86,359**	38,389
إلغاء الاعتراف بالاستثمار في المشاريع المشتركة وتسجيله كشركة تابعة	**(24,855)**	-
حصة تبريد في صافي الموجودات	**18,692**	19,195

يتضمن صافي موجودات المشاريع المشتركة حصة المجموعة في القيمة العادلة السالبة لمشتقات المشاريع المشتركة بمبلغ لا شيء (2020: 56.0 مليون درهم). تم تعديل المعلومات المالية الملخصة لاستثمارات المجموعة في المشاريع المشتركة لبيان المعاملات بين الشركات.

تم الإفصاح عن الالتزامات والمطلوبات الطارئة المتعلقة بالمشاريع المشتركة في الإيضاحين 29 و30.

14 موجودات غير ملموسة

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**107,446**	**28,527**
استحواذ من خلال اندماج الأعمال	**240,288**	**78,919**
في 31 ديسمبر	**347,734**	**107,446**

الرجاء الاطلاع على إيضاح 11 لتقييم مؤشرات انخفاض القيمة للموجودات غير الملموسة.

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
شركة ايان بانهام وشركاه	**28,527**	28,527
داون تاون ديستريكت كولينج ذ.م.م.	**78,919**	78,919
بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م (إيضاح 27)	**240,288**	-
	347,734	107,446

تختبر المجموعة ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لأي انخفاض في القيمة على أساس سنوي. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للشهرة لكل وحدة توليد نقد بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام التي تتطلب استخدام الافتراضات. تستخدم الحسابات توقعات التدفق النقدي بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو والتضخم المقدرة. تتوافق معدلات النمو هذه مع التوقعات من السنوات السابقة والمعايير الصناعية المحددة التي تعمل فيها كل وحدة منتجة للنقد.

غير الملموسات: العقود

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**2,252,681**	-
استحواز من خلال اندماج الأعمال (إيضاح 27)	**1,745,422**	2,285,711
إطفاء محمل للسنة (إيضاح 6.2)	**(61,385)**	(33,030)
في 31 ديسمبر	**3,936,718**	2,252,681

تم الحصول على عقود العملاء والحقوق التعاقدية كجزء من اندماج الأعمال. يتم الاعتراف بها بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء ، ويتم إطفاءها لاحقًا على أساس القسط الثابت بناءً على توقيت التدفقات النقدية المتوقعة للعقود على مدار عمرها الإنتاجي المقدر.

راجع إيضاح 11 لمعرفة مؤشرات انخفاض قيمة الأصول غير الملموسة.

15 ذمم الإيجار التمويلي المدينة

فيما يلي الحركة في ذمم الإيجار التمويلي المدينة خلال السنة:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير، بالصافي	**3,108,650**	3,144,531
إيرادات الإيجار التمويلي	**227,062**	234,493
ربط مؤشر أسعار المستهلك لدفعات الإيجار المتغيرة	**(37,073)**	(33,606)
مجموع إيرادات الإيجار التمويلي (إيضاح 3)	**189,989**	200,887
الاعتراف المبدئي بذمم الإيجار التمويلي المدينة الجديدة	**40,469**	-
دفعات إيجار مستلمة	**(326,830)**	(318,491)
تعديل عقود الإيجار التمويلي القائمة	**-**	81,723
في 31 ديسمبر	**3,012,278**	3,108,650

خُصصت ذمم الإيجار التمويلي المدينة في بيان المركز المالي الموحد على النحو التالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
موجودات متداولة	**323,588**	315,581
موجودات غير متداولة	**2,688,690**	2,793,069
	3,012,278	3,108,650

فيما يلي بيان الحد الأدنى لذمم عقود الإيجار المدينة المستقبلية بموجب الإيجارات التمويلية والقيمة الحالية لصافي الحد الأدنى لذمم عقود الإيجار المدينة:

	2021		2020	
	الحد الأدنى لذمم عقود الإيجار المدينة ألف درهم	**القيمة الحالية للحد الأدنى للإيجار ألف درهم**	**الحد الأدنى لذمم عقود الإيجار المدينة ألف درهم**	**القيمة الحالية للحد الأدنى للإيجار ألف درهم**
خلال سنة واحدة	**336,623**	**323,588**	328,493	315,581
بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات	**1,346,490**	**1,081,289**	1,345,969	1,080,829
أكثر من خمس سنوات	**3,428,911**	**1,607,401**	3,755,832	1,712,240
	5,112,024	**3,012,278**	5,430,294	3,108,650
إيرادات تمويل غير مكتسبة	**(2,099,746)**	**-**	(2,321,644)	-
	3,012,278	**3,012,278**	3,108,650	3,108,650

15 ذمم الإيجار التمويلي المدينة (تابع)

الحركة في إيرادات التمويل غير المكتسبة كالتالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**2,321,644**	2,143,048
تعديل عقود الإيجار التمويلي القائمة	**-**	441,074
إيرادات التمويل المعترف بها خلال السنة	**(227,062)**	(234,493)
ربط مؤشر أسعار المستهلك لدفعات الإيجار المتغيرة	**(29,907)**	(27,985)
متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة	**35,071**	-
في 31 ديسمبر	**2,099,746**	2,321,644

تم افتراض عدم وجود قيمة متبقية غير مضمونة لصالح المؤجر في العمليات الحسابية أعلاه.

تمثل عقود إيجار المجموعة محطات تبريد المناطق. عادة ما يتم إبرام العقود لفترات محددة من 15 إلى 30 سنة. وقد تحتوي العقود على مكونات إيجارية وغير إيجارية. تقوم المجموعة بتخصيص مقدار الثمن في العقد للعناصر الإيجارية وغير الإيجارية بناءً على أسعارها المستقلة نسبيًا. يتم التفاوض حول أحكام عقد الإيجار على أساس فردي وتحتوي على مجموعة واسعة من الأحكام والشروط المختلفة.

16 موجودات حق الاستخدام

فيما يلي ملخص الحركة في موجودات حق الاستخدام:

	أرض ومنشآت ومبانٍ ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	مركبات ألف درهم	المجموع ألف درهم
2021				
التكلفة:				
في 1 يناير 2021	**239,527**	**45,100**	**10,733**	**295,360**
استحواذ من خلال اندماج الأعمال (إيضاح 27)	**-**	**45,660**	**-**	**45,660**
إضافات خلال السنة	**16,320**		**6,290**	**22,610**
في 31 ديسمبر 2021	**255,847**	**90,760**	**17,023**	**363,630**
الاستهلاك:				
في 1 يناير 2021	**35,907**	**82**	**5,649**	**41,638**
الاستهلاك للسنة	**18,384**	**1,777**	**3,247**	**23,408**
في 31 ديسمبر 2021	**54,291**	**1,859**	**8,896**	**65,046**
صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم:				
في 31 ديسمبر 2021	**201,556**	**88,901**	**8,127**	**298,584**
الانخفاض في القيمة:				
في 1 يناير 2021 و31 ديسمبر 2021 (1)	**88,253**	**-**	**-**	**88,253**
صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم:				
في 31 ديسمبر 2021	**113,303**	**88,901**	**8,127**	**210,331**

16 موجودات حق الاستخدام (تابع)

	أرض ومنشآت ومبانٍ ألف درهم	شبكة التوزيع	مركبات ألف درهم	المجموع ألف درهم
2020				
التكلفة:				
في 1 يناير 2020	238,383	-	6,033	244,416
استحواذ من خلال اندماج الأعمال (إيضاح 27)		45,100	-	45,100
إضافات	1,144	-	4,700	5,844
في 31 ديسمبر 2020	239,527	45,100	10,733	295,360
الاستهلاك:				
في 1 يناير 2020	17,913	-	1,983	19,896
الاستهلاك للسنة	17,994	82	3,666	21,742
في 31 ديسمبر 2020	35,907	82	5,649	41,638
صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم:				
في 31 ديسمبر 2020	203,620	45,018	5,084	253,722
الانخفاض في القيمة:				
في 1 يناير 2020 و31 ديسمبر 2020 (1)	88,253	-	-	88,253
صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم:				
في 31 ديسمبر 2020	115,367	45,018	5,084	165,469

مخصص الإطفاء للسنة موزّع على النحو التالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
مدرج ضمن التكاليف المباشرة (إيضاح 6.1)	**15,128**	12,419
مدرج ضمن مصاريف إدارية وأخرى (إيضاح 6.2)	**8,280**	9,323
	23,408	21,742

17 مطلوبات إيجار

الحركة في مطلوبات الإيجار خلال السنة كالتالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير 2020	**264,400**	294,749
إضافة	**22,610**	5,843
زيادة (إيضاح 5)	**14,013**	15,603
مبالغ مسددة	**(53,759)**	(51,795)
في 31 ديسمبر 2020	**247,264**	264,400

خُصصت مطلوبات الإيجار في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
متداولة	**46,685**	44,801
غير متداولة	**200,579**	219,599
	247,264	264,400

فيما يلي المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل الموحد:

يوضح بيان الدخل الشامل المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 16)	**23,408**	21,742
تكاليف التمويل - مطلوبات الإيجار (إيضاح 5)	**14,013**	15,603
	37,421	37,345

يوضح بيان التدفقات النقدية الحركات التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
العناصر الرئيسية لدفعات الإيجار	**39,746**	36,192
تكاليف التمويل على مطلوبات الإيجار (إيضاح 5)	**14,013**	15,603
	53,759	51,795

18 ذمم مدينة تجارية وأخرى

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
ذمم مدينة تجارية، بالصافي	**500,936**	728,055
مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 28)	**57,523**	50,642
دفعات مقدمة إلى الموردين والموظفين	**20,540**	11,171
ودائع ومستحقات وذمم مدينة أخرى	**97,676**	96,150
مبالغ مدفوعة مقدماً	**14,332**	12,449
	691,007	898,467

18 ذمم مدينة تجارية وأخرى (تابع)

كما في 31 ديسمبر 2021، تم رصد مخصص لذمم مدينة تجارية بقيمة اسمية 41.7 مليون درهم (2020: 48.9 مليون درهم) وفقا لمتطلبات نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وفيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة التجارية:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**48,866**	61,449
المحمّل للسنة	**1,096**	5,579
مبالغ معكوسة/ مشطوبة	**(8,285)**	(18,162)
في 31 ديسمبر	**41,677**	48,866

يبين الجدول التالي تفاصيل مخاطر الذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بناءً على مصفوفة مخصصات المجموعة.

يعتمد مخصص المجموعة لمخصص الخسارة على حالة تأخر الاستحقاق بين قاعدة عملاء المجموعة المختلفة لغالبية العملاء.

كما في 31 ديسمبر، كان تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة على النحو التالي:

	المجموع	متداول	< 30 يوماً	30 – 60 يوماً	60 - 90 يوماً	90 - 120 يوماً	120 - 365 يوماً	أكثر من 365 يوماً
2021								
إجمالي الذمم المدينة (ألف درهم)	**600,136**	**248,970**	**69,583**	**89,412**	**39,108**	**20,242**	**54,946**	**77,875**
نسبة المخصص	**%6,9**	**%0,1**	**%0,2**	**%0,2**	**%1,0**	**%1,7**	**%16,7**	**%39,9**
المخصص (ألف درهم)	**41,677**	**290**	**168**	**199**	**403**	**334**	**9,194**	**31,089**
صافي الذمم المدينة (ألف درهم)	**558,459**	**248,680**	**69,415**	**89,213**	**38,705**	**19,908**	**45,752**	**46,786**
2020								
إجمالي الذمم المدينة (ألف درهم)	827,563	235,471	95,490	152,680	32,147	93,087	123,853	94,835
نسبة المخصص	%5,6	%0,1	%0,2	%1,2	%1,5	%1,6	%14,8	%27,7
المخصص (ألف درهم)	48,866	263	192	1,853	485	1,494	18,284	26,295
صافي الذمم المدينة (ألف درهم)	778,697	235,208	95,298	150,827	31,662	91,593	105,569	68,540

الذمم المدينة التجارية غير محملة بالفائدة وتستحق على فترة 30 - 60 يوماً. وليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات عن الذمم المدينة، وبالتالي فمعظم هذه الذمم بلا ضمانات. راجع الإيضاح رقم 28 للاطلاع على شروط وأحكام الذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة.

19 أرصدة نقدية وبنكية

فيما يلي الأرصدة البنكية والنقدية المتضمنة في بيان المركز المالي الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
أرصدة بنكية ونقد	**354,217**	239,031
ودائع بنكية	**843,056**	1,073,863
النقد وما في حكمه كما في 31 ديسمبر	**1,197,273**	1,312,894

تشمل الأرصدة البنكية مبلغ 8,6 مليون درهم (2020: 9.7 مليون درهم) مدرجاً في حسابات احتياطي خدمة الدين فيما يتعلق بالتسهيلات البنكية ومبلغ 3,7 مليون درهم (2020: 4.2 مليون درهم) محتفظاً به كهامش نقدي مقابل الضمانات البنكية التجارية وخطابات الاعتماد.

تخضع الودائع البنكية لسعر فائدة ثابت يتراوح من 0.17% إلى 1.85% سنويًا (2020: 0.4% إلى 2.5% سنويًا).

التركيز الجغرافي للأرصدة البنكية والنقدية كالتالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
داخل الإمارات العربية المتحدة	**1,166,399**	1,285,785
خارج الإمارات العربية المتحدة	**30,874**	27,109
	1,197,273	1,312,894

يوضح الجدول أدناه تفاصيل التغيرات في مطلوبات المجموعة الناشئة من الأنشطة التمويلية، وهذا يشمل كلا من التغيرات النقدية وغير النقدية.

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
أرصدة نقدية وبنكية	**1,197,273**	1,312,894
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	**(2,530,048)**	(2,156,407)
ترتيبات تمويل إسلامي	**(941,412)**	(630,681)
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	**(3,643,080)**	(3,639,348)
مطلوبات إيجار	**(247,264)**	(264,400)
صافي الدين	**(6,164,531)**	(5,377,942)

المعاملات غير النقدية في بيان التدفقات النقدية الموحد لسنة 2021:

- 210.3 مليون درهم لموجودات حق الاستخدام.
- 247.3 مليون درهم لمطلوبات الإيجار.

19 أرصدة نقدية وبنكية (تابع)

	أرصدة نقدية وبنكية ألف درهم	قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة ألف درهم	ترتيبات تمويل إسلامي ألف درهم	سندات وصكوك غير قابلة للتحويل ألف درهم	مطلوبات إيجار ألف درهم	المجموع ألف درهم
صافي الدين						
الرصيد في 1 يناير 2021	**1,312,894**	**(2,156,407)**	**(630,681)**	**(3,639,348)**	**(264,400)**	**(5,377,942)**
التدفقات النقدية	**(115,621)**	**(24,479)**	**5,115**	**-**	**53,759**	**(81,226)**
معاملات غير نقدية:						
إطفاء تكاليف المعاملات (إيضاح 5)	-	**(9,725)**	**(2,519)**	**(3,732)**	**-**	**(15,976)**
إضافات (إيضاح 17)	-	**(339,437)**	**(313,327)**	**-**	**(22,610)**	**(675,374)**
زيادة (إيضاح 5)	-	**-**	**-**	**-**	**(14,013)**	**(14,013)**
الرصيد في 31 ديسمبر 2021	**1,197,273**	**(2,530,048)**	**(941,412)**	**(3,643,080)**	**(247,264)**	**(6,164,531)**

	أرصدة نقدية وبنكية ألف درهم	قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة ألف درهم	ترتيبات تمويل إسلامي ألف درهم	صكوك غير قابلة للتحويل ألف درهم	مطلوبات إيجار ألف درهم	المجموع ألف درهم
صافي الدين						
الرصيد في 1 يناير 2020	226,902	(1,017,711)	-	(1,828,843)	(294,749)	(2,914,401)
التدفقات النقدية	1,085,992	(1,125,431)	(628,709)	(1,808,823)	51,795	(2,425,176)
معاملة غير نقدية:						
إطفاء تكاليف المعاملات (إيضاح 5)	-	(13,265)	(1,972)	(1,682)	-	(16,919)
إضافات (إيضاح 17)	-	-	-	-	(5,843)	(5,843)
زيادة (إيضاح 5)	-	-	-	-	(15,603)	(15,603)
الرصيد في 31 ديسمبر 2020	1,312,894	(2,156,407)	(630,681)	(3,639,348)	(264,400)	(5,377,942)

20 رأس المال المصدر

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل		
2,775,874,215 (2020: 2,715,529,124) سهماً عادياً بقيمة درهم واحد للسهم (إيضاح 8)	**2,775,874**	2,715,529

تم إصدار إجمالي 60,345,091 من أسهم المنحة في أبريل 2021 (إيضاح 8).

21 احتياطي نظامي

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي بالإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015، وتعديلاته، والنظام الأساسي للشركات المسجلة في الإمارات العربية المتحدة، يتم تحويل 10% من أرباح الشركة الأم والشركات التابعة ذات الصلة للسنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة أن تقرر وقف هذه التحويلات عندما يبلغ رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

22 قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة

	معدل الفائدة الفعلي %	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
قرض لأجل 1 (1)	ليبور + هامش	**1,873,755**	1,864,756
قرض لأجل 2 (2) (إيضاح 27)	ليبور + هامش	**334,297**	-
قرض لأجل 3 (3)	إيبور + هامش	**146,474**	157,072
قرض لأجل 4 (4)	%5,75	**63,416**	67,558
قرض لأجل 5 (5)	%5.75	**51,651**	-
قرض لأجل 6 (6)	إيبور + هامش	**60,455**	67,021
قرض لأجل 7 (7)	إيبور + هامش	**-**	-
		2,530,048	2,156,407

خُصصت القروض والسلفيات المحملة بالفائدة في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
الجزء المتداول	**35,014**	23,477
الجزء غير المتداول	**2,495,034**	2,132,930
	2,530,048	2,156,407

(1) قرض لأجل 1

خلال سنة 2020، حصلت المجموعة على تسهيل بقيمة 1,900.4 مليون درهم (517.4 مليون دولار أمريكي) من مجموعة من البنوك لتمويل الاستحواذ على شركة تابعة. يحمل التسهيل معدل فائدة بسعر ليبور بالإضافة إلى هامش، ويستحق سداد الفائدة نقدًا على أساس مرن على النحو المتفق عليه مع البنك في كل فترة إعادة تسعير للفائدة. هذا التسهيل واجب السداد على دفعة واحدة بنسبة 100% في مارس 2025.

هذا التسهيل غير مضمون، ويتساوى في تصنيفه مع جميع المطلوبات الأخرى غير المضمونة وغير المساندة للمجموعة.

(2) قرض لأجل 2

يرتبط القرض لأجل 2 بإحدى الشركات التابعة (بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م.) ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. تم الحصول على القرض خلال سنة 2021 كجزء من اندماج الأعمال. يحمل القرض معدل فائدة ليبور بالإضافة إلى هامش، وتستحق السداد نقداً على أساس ربع سنوي، والتسهيل مضمون مقابل الأسهم المرهونة للشركة التابعة. يستحق التسهيل التسديد على أقساط نصف سنوية على أن يستحق آخر قسط في 30 يونيو 2034. وبلغ إجمالي المبالغ المسددة مقابل هذا التسهيل 5.5 مليون درهم خلال السنة.

(3) قرض لأجل 3

يرتبط القرض لأجل 3 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي بمبلغ 192.5 مليون درهم والذي تم الحصول عليه لتمويل بناء محطة. يحمل هذا التسهيل معدل فائدة إيبور بالإضافة إلى هامش، وتستحق السداد نقداً على أساس ربع سنوي، والتسهيل مضمون مقابل المحطة التي تم الحصول على التسهيل لأجلها. يستحق التسهيل التسديد على 23 قسطاً نصف سنوي اعتباراً من مارس 2017 مع دفعة واحدة بمبلغ 48.1 مليون درهم في مارس 2028. وبلغ إجمالي المبالغ المسددة مقابل هذا التسهيل 10.8 مليون درهم خلال السنة (2020: 9.5 مليون درهم).

22 قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة (تابع)

(4) قرض لأجل 4

يرتبط القرض لأجل 4 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. وهذا التسهيل مضمون مقابل الذمم المدينة والرهن التجاري على الممتلكات والمنشآت والمعدات (المنشآت والآلات). يسدَّد القرض على أقساط ربع سنوية ويستحق السداد في ديسمبر 2033 ويحمل فائدة ثابتة بنسبة 5,75% سنويًا (ديسمبر 2020: 5.75% سنويًا). خلال السنة، تم قبض مبلغ إضافي قدره 52.3 مليون درهم مقابل هذا التسهيل في حين بلغ مجموع المبالغ المسددة 4.8 مليون درهم (2020: 1.7 مليون درهم).

(5) قرض لأجل 5

خلال عام 2021 ، قدمت المجموعة تسهيلات جديدة من خلال شركة تابعة وتمثل الاقتراض من بنك تجاري محلي. هذه التسهيلات مضمونة مقابل الذمم المدينة والرسوم التجارية على الممتلكات والآلات والمعدات (الآلات والآلات). يُسدد القرض على أقساط ربع سنوية ويستحق في ديسمبر 2033 ويحمل فائدة ثابتة قدرها 5.75٪ سنويًا (ديسمبر 2020: لا شيء).

(6) قرض لأجل 6

يرتبط القرض لأجل 5 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي بمبلغ 77.9 مليون درهم والذي تم الحصول عليه لتمويل الاستحواذ على محطة. يحمل هذا التسهيل معدل فائدة إيبور بالإضافة إلى هامش، وتستحق السداد نقداً على أساس ربع سنوي، والتسهيل مضمون مقابل المحطة التي تم الحصول على التسهيل لأجلها. يستحق التسهيل التسديد على 60 قسطاً ربع سنوي على أن يستحق آخر قسط في 31 ديسمبر 2031. وبلغ إجمالي المبالغ المسددة مقابل هذا التسهيل 6.7 مليون درهم خلال السنة (2020: 2.7 مليون درهم).

(7) قرض لأجل 7

لدى المجموعة تسهيل متجدد بقيمة 590 مليون درهم يتم استخدامه في شكل سحوبات نقدية. يحمل التسهيل المتجدد معدل فائدة بسعر إيبور بالإضافة إلى هامش ويستحق السداد في 31 ديسمبر 2023.كما في 30 سبتمبر 2021، لا يوجد لدى المجموعة رصيد مستخدم من هذا التسهيل المتجدد. وهذا التسهيل غير مضمون.

تتضمن القروض والاقتراضات المحملة بالفائدة مبلغ 31.2 مليون درهم يمثل تكاليف المعاملة غير المطفأة (31 ديسمبر 2020: 38.4 مليون درهم).

امتثلت المجموعة لجميع التعهدات المالية المعمول بها في فترة التقرير.

23 ترتيبات تمويل إسلامي

	معدل الفائدة الفعلي %	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
ترتيبات تمويل إسلامي (1)	ليبور + هامش	**632,990**	630,681
ترتيبات تمويل إسلامي (2)	ليبور + هامش	**308,422**	-
		941,412	630,681

خُصصت ترتيبات التمويل الإسلامي في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
الجزء المتداول	**8,418**	-
الجزء غير المتداول	**932,994**	630,681
	941,412	630,681

ترتيبات تمويل إسلامي (1)

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020، قامت المجموعة بضمان تسهيل إسلامي جديد بقيمة 641.3 مليون درهم (174.6 مليون دولار أمريكي) من مجموعة من البنوك لتمويل الاستحواذ على شركة تابعة. يحمل التسهيل معدل ربح بسعر ليبور بالإضافة إلى هامش، ويستحق سداد الربح نقدًا على أساس مرن على النحو المتفق عليه مع البنك في كل فترة إعادة تسعير للربح. هذا التسهيل واجب السداد على دفعة واحدة بنسبة 100% في مارس 2025.

23 ترتيبات تمويل إسلامي (تابع)

ترتيبات تمويل إسلامي (2)

خلال سنة 2021، حصلت المجموعة على تسهيل تمويل إسلامي بمبلغ 313.3 مليون درهم كجزء من اندماج الأعمال لشركة تابعة (شركة بزنس ديستركت كولينج للاستثمار). يحمل التسهيل معدل ربح بسعر ليبور بالإضافة إلى هامش، ويستحق السداد نقداً على أساس ربع سنوي، والتسهيل مضمون مقابل أسهم الشركة التابعة المرهونة لدى البنك. يستحق التسهيل التسديد على أقساط نصف سنوية على أن يستحق آخر قسط في 30 يونيو 2034. خلال السنة، بلغ إجمالي المبالغ المسددة مقابل هذا التسهيل بعد الحصول عليه 5.1 مليون درهم.

يتضمن ترتيب التمويل الإسلامي مبلغ 8.3 مليون درهم يمثل تكلفة المعاملة غير المطفأة.

امتثلت المجموعة لجميع التعهدات المالية المعمول بها في فترة التقرير .

24 سندات وصكوك غير قابلة للتحويل

صكوك غير قابلة للتحويل

2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
1,831,186	1,829,987

في 2018، أصدرت المجموعة سندات إسلامية مصنفة على درجة الاستثمار لأجل سبع سنوات (صكوك) بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي وهي مدرجة في بورصة لندن. تحمل السندات معدل ربح قدره 5,5٪ يستحق الدفع على أساس نصف سنوي. ويستحق سداد السندات في 31 أكتوبر 2025. تم استخدام متحصلات السندات لسداد جزء من قروض لأجل سابقة وترتيب تمويل إسلامي.

وتدرج الصكوك بالصافي بعد الخصم وتكاليف المعاملات المتكبدة فيما يتعلق بترتيبات الصكوك، والتي تبلغ قيمتها 5.3 مليون درهم، والتي تطفأ في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على مدار فترة سداد الصكوك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

سندات غير قابلة للتحويل

2021 ألف درهم	2021 ألف درهم
1,811,894	1,809,361

خلال سنة 2020، أصدرت المجموعة سندات مصنفة على درجة الاستثمار لأجل سبع سنوات بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي وهي مدرجة في بورصة لندن. تحمل السندات معدل قسيمة بقيمة 2,5% يستحق الدفع على أساس نصف سنوي. ويستحق سداد السندات في 31 أكتوبر 2027. وتم استخدام متحصلات السندات لسداد القرض لأجل السابق ولتمويل النمو المستقبلي.

وتدرج السندات بالصافي بعد الخصم وتكاليف المعاملات المتكبدة فيما يتعلق بإصدار السندات، والتي تبلغ قيمتها 24.6 مليون درهم، والتي تطفأ في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على مدار فترة سداد السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

لا توجد تعهدات مطبقة على السندات والصكوك غير القابلة للتحويل، طالما أن المجموعة تحتفظ بحالة التصنيف الائتماني من الدرجة الاستثمارية.

25 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

ترصد المجموعة مخصصاً لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين فيما يتعلق بموظفيها من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لعقود العمل للموظفين. فيما يلي الحركة في المخصص المعترف به في بيان المركز المالي الموحد:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
في 1 يناير	**36,486**	31,390
المحمّل للسنة (إيضاح 6.3)	**6,917**	6,356
دفعات مقدمة خلال السنة	**(2,112)**	(1,260)
في 31 ديسمبر	**41,291**	36,486

26 ذمم دائنة تجارية وأخرى

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
مطلوبات غير متداولة		
متعلقة بنفقات رأسمالية:		
مقاولون دائنون ومحتجزات	**10,069**	5,740
أخرى:		
مطلوبات العقود	**204,990**	110,987
	215,059	116,727
مطلوبات متداولة		
متعلقة بنفقات رأسمالية:		
مقاولون دائنون ومحتجزات	**16,773**	20,850
مصاريف مستحقة	**91,892**	57,356
	108,665	78,206
أخرى:		
ذمم دائنة تجارية	**54,165**	47,681
مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة (إيضاح 28)	**26,189**	35,618
مصاريف مستحقة	**322,350**	209,477
أدوات مالية مشتقة (1)	**14,262**	28,339
مطلوبات العقود	**79,006**	88,793
إيرادات مؤجلة	**21,775**	15,243
توزيعات أرباح مستحقة الدفع	**3,058**	3,058
ضريبة القيمة المضافة مستحقة الدفع	**2,602**	8,933
ودائع	**92,984**	53,889
ذمم دائنة أخرى	**43,721**	24,485
	660,112	515,516
	768,777	593,722

(1) أبرمت المجموعة مقايضات سعر الفائدة لقروض محملة بالفائدة مقومة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي، والتي يتم تصنيفها كأداة تحوط (إيضاح 31). خلال السنة المنتهية في ديسمبر 2021، تم تسجيل حركة القيمة العادلة لمقايضات سعر الفائدة البالغة 81.3 مليون درهم في بيان الدخل الشامل الموحد (2020: 17.0 مليون درهم).

فيما يلي أحكام وشروط المطلوبات المالية:

الذمم الدائنة التجارية والمطلوبات المالية الأخرى غير محملة بالفائدة وتسدد عادة على فترات 60-90 يوماً.

لا تحمل المحتجزات الدائنة فائدة ويتم تسويتها عادة وفقا لشروط العقود.

راجع الإيضاح رقم 28 للاطلاع على الأحكام والشروط المتصلة بالأطراف ذات العلاقة.

26 ذمم دائنة تجارية وأخرى (تابع)

الحركة في مطلوبات العقود كالتالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
مطلوبات العقود	**283,996**	199,780

تمثل مطلوبات العقود التزامات أداء لم يتم استيفاؤها فيما تتعلق برسوم التوصيل.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، تمت إضافة إجمالي مبلغ 94.8 مليون درهم (2020: 31.6 مليون درهم), متضمنة 76.0 مليون درهم تم إجراؤها من خلال دمج الأعمال إلى مطلوبات العقود. وبلغت الإيرادات المعترف بها خلال السنة 10,6 مليون درهم (2020: 10,3 مليون درهم).

27 اندماج الأعمال

27-1 بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م

في 25 أكتوبر 2021، استحوذت المجموعة على حصة 50% المتبقية من أسهم شركة بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م وذلك من شريك المشروع المشترك وأصبحت المجموعة تمتلك المنشأة بنسبة 100%. تم احتساب الاستحواذ باستخدام طريقة الاستحواذ المرحلي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال".

تعتمد المحاسبة المبدئية على أفضل تقدير للإدارة بشأن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها من قبل المجموعة والتي سيتم الانتهاء منها في غضون فترة الاثني عشر شهراً. قد ينشأ عند الانتهاء من تخصيص سعر الشراء تغيير في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المستحوذ عليها، وبالتالي تغيير مقابل في الشهرة. فيما يلي مقابل الشراء والقيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد للمنشأة المستحوذ عليها كما في تاريخ الاستحواذ:

	2021 ألف درهم
موجودات غير ملموسة: العقود (1) (إيضاح 14)	**1,122,316**
مخزون	**1,184**
ذمم مدينة تجارية وأخرى (2)	**25,286**
أرصدة بنكية ونقد	**61,127**
مشتقات	**(71,263)**
ذمم دائنة تجارية وأخرى	**(103,174)**
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة (إيضاح 22)	**(339,437)**
ترتيبات التمويل الإسلامي (إيضاح 23)	**(313,327)**
القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها	**382,712**
الشهرة الناشئة من الاستحواذ (إيضاح 14)	**240,288**
مقابل الشراء	**623,000**

القيمة العادلة لحصة الأسهم الحالية بنسبة 50%	**311,500**
ناقصا: القيمة المدرجة لحصة الاستثمار الحالية بنسبة 50% (إيضاح 13)	**(24,855)**
ناقصًا: إعادة تدوير الخسارة المتراكمة من المشتقات	**(35,631)**
ربح من التقييم العادل لحصة الأسهم الحالية	**251,014**

المقابل النقدي	**311,500**
القيمة العادلة لحصة الأسهم الحالية	**311,500**
مقابل الشراء	**623,000**

يتم تسجيل الأرباح الناتجة عن التقييم العادل للملكية الحالية بنسبة 50٪ بمبلغ 251.0 مليون درهم تحت "الأرباح والخسائر الأخرى" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

27 اندماج الأعمال (تابع)

27-1 بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م (تابع)

(1) تتضمن عقود العملاء و حق الامتياز ويتم تسجيلهم بقيمتهم العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويمثل هذا التدفقات النقدية المتوقعة من شركة بزنس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م المخصومة بمعدل المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال المستهدف. إن أسلوب التقييم المتبع هو طريقة الكسب الفائض متعدد الفترات. ويتم إطفاء عقود العملاء وعقد الامتياز على مدار العمر الإنتاجي المتبقي المقدّر.

(2) بلغت القيمة العادلة والمبلغ التعاقدي الإجمالي للذمم المدينة التجارية المستحوذ عليها 25.3 مليون درهم، مع عدم احتساب مخصص خسارة عند الاستحواذ.

الإيرادات وحصص الأرباح:

ساهمت عملية الاستحواذ في تحقيق إيرادات للمجموعة بقيمة 21.3 مليون درهم وصافي أرباح بقيمة 2.1 مليون درهم للفترة من تاريخ الاستحواذ إلى 31 ديسمبر 2021.

فيما لو حدث الاستحواذ في 1 يناير 2021، لكانت الإيرادات والأرباح الأولية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 قد بلغت 133.8 مليون درهم و22.1 مليون درهم على التوالي.

27-2 شركة السعديات لتبريد المناطق وشركة السعديات للتبريد ذ.م.م

في 18 فبراير 2021، استحوذت المجموعة على 100% من أسهم شركة السعديات للتبريد ذ.م.م و100% من أسهم شركة السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م، وهما شركتان تقدمان خدمات التبريد في جزيرة السعديات في أبوظبي، وذلك من شركة تطوير عقاري مقرها أبوظبي. تم احتساب هذا الاستحواذ وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 3 "اندماج الأعمال".

فيما يلي مقابل الشراء والقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الشركات المستحوذ عليها القابلة للتحديد كما في تاريخ الاستحواذ كما يلي:

	2021 ألف درهم
مقابل الشراء	
المقابل النقدي	**961,762**
	961,762
الموجودات	
أرض	**55,411**
ممتلكات ومنشآت ومعدات (1)	**210,240**
أعمال رأسمالية قيد الإنجاز (إيضاح 8)	**17,463**
موجودات غير ملموسة: عقود العملاء (2) (إيضاح 14)	**623,106**
موجودات حق الاستخدام	**45,660**
ذمم مدينة تجارية وأخرى (3)	**63,981**
ذمم دائنة تجارية وأخرى	**(54,099)**
صافي الموجودات المستحوذ عليها	**961,762**

27 اندماج الأعمال (تابع)

27-2 شركة السعديات لتبريد المناطق وشركة السعديات للتبريد ذ.م.م (تابع)

(1) يتم تسجيل الممتلكات والمنشآت والمعدات بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ.

(2) يتم تسجيل عقود العملاء بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويمثل هذا التدفقات النقدية المتوقعة من شركة السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م وشركة السعديات للتبريد ذ.م.م المخصومة بمعدل المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال المستهدف. إن أسلوب التقييم المتبع هو طريقة الكسب الفائض متعدد الفترات. ويتم إطفاء عقود العملاء على مدار 50 عاماً، والتي تمثل العمر الإنتاجي المتبقي المقدّر.

(3) بلغت القيمة العادلة والمبلغ التعاقدي الإجمالي للذمم المدينة التجارية المستحوذ عليها 64,0 مليون درهم، مع عدم احتساب مخصص خسارة عند الاستحواذ.

الإيرادات وحصص الأرباح:

ساهمت عملية الاستحواذ في تحقيق إيرادات بقيمة 80.2 مليون درهم وصافي أرباح بقيمة 26.9 مليون درهم للمجموعة للفترة من 18 فبراير 2021 إلى 31 ديسمبر 2021.

فيما لو حدث الاستحواذ في 1 يناير 2021، لكانت الإيرادات والأرباح الأولية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 قد بلغت 89.5 مليون درهم و30.6 مليون درهم على التوالي.

28 معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات الزميلة، والمشاريع المشتركة، وأعضاء مجلس الإدارة، وكبار موظفي الإدارة لدى المجموعة، وشركات الإدارة الخاضعة للمجموعة، والمنشآت الخاضعة للسيطرة الكاملة أو المشتركة من قبل هذه الأطراف أو التي يمارسون عليها تأثيرًا جوهريًا. تتم الموافقة على سياسات التسعير وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

تتضمن المعاملات المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة شراء المياه المبردة وبيعها وتقديم خدمات إدارية. فيما يلي المعاملات المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد:

	2021		2020	
	الإيرادات ألف درهم	**تكاليف مباشرة ألف درهم**	**الإيرادات ألف درهم**	**تكاليف مباشرة ألف درهم**
الشركات الزميلة	**11,245**	**62,256**	11,336	62,128
المشاريع المشتركة	**4,975**	**-**	4,828	-
الحصص غير المسيطرة	**321,092**	**-**	206,004	-

إن أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كالتالي:

	2021	
	ذمم مدينة تجارية ألف درهم	**ذمم دائنة تجارية ودفعات مقدمة ألف درهم**
الشركات الزميلة	**9,666**	**26,189**
الحصص غير المسيطرة	**47,857**	**-**
	57,523	**26,189**

28 معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تابع)

	2020	
	ذمم مدينة تجارية ألف درهم	ذمم دائنة تجارية ودفعات مقدمة ألف درهم
الشركات الزميلة	7,911	35,618
المشاريع المشتركة	1,666	-
الحصص غير المسيطرة	41,065	-
	50,642	35,618

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، أبرمت المجموعة اتفاقية إدارة وخدمات فنية مع مساهم بقيمة 3 مليون درهم (2020: 3 مليون درهم).

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تجرى المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بموجب شروط وأحكام تم الموافقة عليها من قبل الإدارة وتصنف كالتالي:

	الشروط والأحكام	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
ذمم مدينة تجارية	بدون فائدة وبلا ضمان وتسدد حسب شروط الدفع المتفق عليها	**57,523**	50,642
ذمم دائنة تجارية ودفعات مقدمة	بدون فائدة وبلا ضمان وتسدد حسب فترة الائتمان العادية	**26,189**	35,618

تعويضات كبار موظفي الإدارة

تعويضات كبار موظفي الإدارة خلال السنة كانت على النحو التالي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
منافع قصيرة الأجل	**14,293**	11,836
مكافآت نهـاية الخدمة للموظفين	**173**	172
	14,466	12,008
عدد كبار موظفي الإدارة	**5**	5

29 مطلوبات محتملة

ضمانات بنكية

أصدرت البنوك ضمانات نيابة عن المجموعة كما يلي:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
ضمانات حسن التنفيذ	**96,508**	96,991
ضمانات دفعات مقدمة	**633**	633
ضمانات مالية	**50**	50
	97,191	97,674

بلغ نصيب المجموعة من المطلوبات الطارئة في الشركات الزميلة و المشاريع المشتركة كما في 31 ديسمبر 2021 ما قيمته 37.0 مليون درهم (2020: 20.4 مليون درهم) و0.1 مليون درهم (2020: 2.1 مليون درهم)، على التوالي. لا تتوقع المجموعة أي تدفق صادر للموارد الاقتصادية وبالتالي لم يتم تكوين مخصص في البيانات المالية الموحدة.

30 التزامات

التزامات تعاقدية

بلغت الالتزامات التعاقدية المعتمدة المتعاقد عليها ولم يتم تكوين مخصص لها في 31 ديسمبر 2021 مبلغ 195 مليون درهم (2020: 174 مليون درهم). وبلغت حصة المجموعة من النفقات الرأسمالية المستقبلية المصرح بها للشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2021 مبلغ 132 مليون درهم (2020: 22 مليون درهم)، وبلغت حصة المجموعة من النفقات الرأسمالية المستقبلية المصرح بها للمشاريع المشتركة مبلغ لا شيء (2020: 63 مليون درهم).

التزامات الإيجار التشغيلي - المؤجر

تبرم المجموعة اتفاقيات خدمة التبريد مع عملائها لتوفير المياه المبردة. بعض هذه الاتفاقات مؤهلة لتصنيفها على أنها عقد إيجار ويتم محاسبتها على أنها عقد إيجار تشغيلي حيث أن المجموعة لا تقوم بتحويل جميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل إلى العميل بشكل كامل.

30 التزامات (تابع)

فيما يلي الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية المستحقة بموجب عقود الإيجار التشغيلي غير القابلة للإلغاء كما في 31 ديسمبر:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
خلال سنة واحدة	**77,101**	77,853
أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات	**308,406**	311,411
أكثر من خمس سنوات	**831,693**	962,548
	1,217,200	1,351,812

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تشتمل المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة، بخلاف المشتقات، على قروض وتمويلات محملة بفائدة وتمويل إسلامي ومطلوبات إيجار وسندات وصكوك غير قابلة للتحويل وذمم دائنة تجارية ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة. يتمثل الغرض الرئيسي من هذه المطلوبات المالية في الحصول على التمويل لعمليات المجموعة. ولدى المجموعة موجودات مالية مختلفة مثل ذمم الإيجار التمويلي المدينة والذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والأرصدة النقدية والبنكية، والتي تنشأ مباشرة من عملياتها.

تبرم المجموعة معاملات مشتقة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة الناشئة عن مصادر تمويل المجموعة. إن سياسة المجموعة هي ولا تزال طوال 2021 و 2020 عدم التعامل مع المشتقات.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة وإقرار السياسات المتعلقة بإدارة جميع هذه المخاطر المبينة بإيجاز أدناه.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر أسعار السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتضمن مخاطر السوق التالية أنواع من المخاطر وهي: مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر العملات.

تشمل الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق القروض والسفليات وترتيبات التمويل الإسلامي والودائع وذمم الإيجار التمويلي المدينة ومطلوبات الإيجار والأدوات المالية المشتقة.

إنّ تحليلات الحساسية الموضحة في الأقسام التالية تتعلق بالوضع كما في 31 ديسمبر 2021 و2020.

تم إعداد تحليل الحساسية على أساس أنّ كلاً من مبلغ صافي الدين ونسبة أسعار الفائدة الثابتة إلى المتغيرة على الديون والمشتقات ونسبة الأدوات المالية بالعملات الأجنبية كلها ثابتة بالإضافة إلى أخذ كافة أدوات التحوط بعين الاعتبار كما في 31 ديسمبر 2021 و2020.

تم إعداد الافتراضات التالية عند احتساب تحليلات الحساسية:

- تتعلق حساسية بيان المركز المالي الموحد بالأدوات المشتقة.
- إن حساسية بند الأرباح أو الخسائر ذي العلاقة هو أثر التغيرات المفترضة في مخاطر السوق ذات العلاقة، ويستند ذلك على الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها في 31 ديسمبر 2021 و2020 بما في ذلك أثر محاسبة التحوط.

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة السوقية.

يرجع تعرّض التدفقات النقدية للمجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية بشكل أساسي إلى التزامات الدين والودائع لدى المجموعة والمحملة بأسعار فائدة متغيرة.

لإدارة مخاطر التدفقات النقدية المتعلقة بقروضها ذات الفائدة المتغيرة، تبرم المجموعة مقايضات أسعار الفائدة، والتي توافق المجموعة على استبدال، في فترات زمنية محددة، الفرق بين أسعار الفائدة الثابتة وأسعار الفائدة المتغيرة المحتسبة بالرجوع إلى مبلغ أصلي اسمي متفق عليه. تم إبرام هذه المقايضات للتحوط من التزامات الديون الأساسية. في 31 ديسمبر 2021، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير مقايضات أسعار الفائدة، فإن ما يقرب من 98% من قروض المجموعة هي بسعر فائدة ثابت (2020: 97%).

حساسية أسعار الفائدة

يبين الجدول التالي مدى حساسية التغير المحتمل المعقول في أسعار الفائدة، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، على ربح المجموعة لسنة واحدة (من خلال التأثير على الودائع لأجل والجزء غير المتحوط من القروض والسلفيات).

	التأثير على الربح *ألف درهم*
2021	
زيادة بواقع +100 نقطة أساسية	(571)
انخفاض بواقع -100 نقطة أساسية	571
2020	
زيادة بواقع +100 نقطة أساسية	(1,948)
انخفاض بواقع -100 نقطة أساسية	1,948

(ج) مخاطر العملات الأجنبية

مخاطر العملات الأجنبية هي المخاطر المتعلقة بالتقلب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن غالبية المعاملات والأرصدة هي إما بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي أو العملات المربوطة بالدولار الأمريكي. بما أن الدرهم الإماراتي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل خطر كبير من حيث العملة الأجنبية.

(د) مخاطر الائتمان

لا تتعامل المجموعة إلا مع أطراف أخرى معترف بها وتتمتع بجدارة ائتمانية. تنص سياسة المجموعة على خضوع كافة العملاء الراغبين في المتاجرة بشروط ائتمانية لإجراءات التقييم الائتماني. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة الأرصدة المدينة بشكل مستمر. إنّ حد التعرض الأقصى للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذمم الإيجار التمويلي المدينة هو القيمة الدفترية كما أفصح عنه في الإيضاحين 18 و15. يمثل أكبر ثلاثة عملاء للمجموعة 45% من أرصدة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة القائمة في 31 ديسمبر 2021 (2020: 3 عملاء، بما في ذلك طرف ذي علاقة، يمثلون حوالي 55%). والمبالغ المستحقة عن ذمم الإيجار التمويلي المدينة هي من ثلاثة عملاء (2020: ثلاثة عملاء).

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) مخاطر الائتمان (تابع)

تطبق المجموعة المنهج المبسط للمعيار الدولي رقم 9 لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، الذي يستخدم مخصص الخسائر المتوقعة لجميع الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذمم الإيجار التمويلي المدينة.

من أجل قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذمم الإيجار التمويلي المدينة بناء على سمات مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد. تتعلق موجودات العقود بأعمال غير مفوترة قيد الإنجاز ولها نفس سمات مخاطر الائتمان كما هو الحال في الذمم المدينة التجارية لنفس نوع العقود. وبالتالي، خلصت المجموعة إلى أن معدلات الخسارة المتوقعة للذمم المدينة التجارية تقارب بصورة معقولة معدلات الخسارة لموجودات العقود.

تستند معدلات الخسارة المتوقعة على أساس ملفات السداد الخاصة بالمبيعات وخسائر الائتمان التاريخية المطابقة المتكبدة خلال هذه الفترة. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية الذمم المدينة.

بشأن مخاطر الائتمان التي تنشأ من الموجودات المالية الأخرى لدى المجموعة، التي تشمل الأرصدة النقدية والبنكية وبعض الأدوات المشتقة، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان عن عجز الطرف المقابل، ويساوي أقصى حد لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك بعدم التعامل إلا مع البنوك المرموقة والأطراف المصنفة تصنيفاً مستقلاً التي تستوفي الحد الأدنى للتصنيف في درجة الاستثمار.

بالنسبة لذمم الإيجار التمويلي المدينة، تستخدم المجموعة النهج المبسط للاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في جميع الأوقات. يعتمد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على المعلومات التاريخية للمجموعة المعدلة بناء على التوقعات المستقبلية باستخدام المؤشرات الاقتصادية الكلية. تتركز ذمم الإيجار التمويلي المدينة لدى أطراف قليلة مملوكة لحكومة الإمارات العربية المتحدة، وبالتالي تحمل مخاطر ائتمان منخفضة جداً تؤدي إلى تكوين مخصص غير جوهري.

(هـ) مخاطر السيولة

تراقب المجموعة مخاطر حدوث أي عجز محتمل في التمويل باستخدام نموذج التدفقات النقدية. تشمل هذه الأدوات آجال الاستحقاق للموجودات المالية (الذمم المدينة التجارية وذمم الإيجار التمويلي المدينة والموجودات المالية الأخرى) والتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة من العمليات والمشاريع الرأسمالية.

تهدف المجموعة إلى الحفاظ على التوازن بين استمرارية التمويل ومرونته من خلال استخدام القروض لأجل.

يلخص الجدول التالي آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 بناءً على الدفعات غير المخصومة وأسعار الفائدة السائدة في السوق.

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

(هـ) مخاطر السيولة (تابع)

	تحت الطلب ألف درهم	أقل من 3 أشهر ألف درهم	3 إلى 12 شهراً ألف درهم	1 إلى 5 سنوات ألف درهم	>5 سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	-	21,146	87,351	2,364,287	516,155	2,988,939	2,530,048
ترتيبات تمويل إسلامي	-	2,730	32,590	782,071	302,413	1,119,804	941,412
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	-	-	146,920	2,323,173	1,882,413	4,352,506	3,643,080
مطلوبات إيجار	-	12,092	36,277	185,008	64,838	298,215	247,264
ذمم دائنة تجارية ومحتجزات دائنة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى	-	206,243	342,008	10,069	-	558,320	558,320
في 31 ديسمبر 2021	**-**	**242,211**	**645,146**	**5,664,608**	**2,765,819**	**9,317,784**	**7,920,124**
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	-	19,078	47,942	2,170,522	192,550	2,430,092	2,156,407
ترتيبات تمويل إسلامي	-	3,109	9,493	676,189	-	688,791	630,681
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	-	-	146,920	2,424,180	1,928,325	4,499,425	3,639,348
مطلوبات إيجار	-	11,749	35,247	172,909	108,064	327,969	264,400
ذمم دائنة تجارية ومحتجزات دائنة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى	-	173,855	193,300	5,740	-	372,895	372,895
في 31 ديسمبر 2020	-	207,791	432,902	5,449,540	2,228,939	8,319,172	7,063,731

تمكنت المجموعة من الوصول إلى تسهيلات القروض غير المسحوبة التالية في نهاية فترة التقرير:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
تنتهي مدتها بعد سنة واحدة (قروض بنكية)	**590,000**	590,000

(و) إدارة رأس المال

إن الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال المجموعة هو تحقيق مقاييس ائتمانية قوية ومعدلات رأسمالية صحية من أجل دعم أعمالها وتعظيم حقوق المساهمين.

تدير المجموعة هيكل رأس المال وتقوم بتعديله في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. لا توجد متطلبات تنظيمية مفروضة على مستوى رأس المال لم تحققها المجموعة.

تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية، وتحتسب هذه النسبة بقسمة صافي الدين على مجموع رأس المال مضافا إليه صافي الدين. يشتمل صافي دين المجموعة على قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة وترتيبات تمويل إسلامي وسندات وصكوك غير قابلة للتحويل ومطلوبات إيجار ناقصاً الأرصدة النقدية والبنكية. ويشمل رأس المال مجموع حقوق الملكية باستثناء الحصص غير المسيطرة بعد خصم التغيرات المتراكمة في القيم العادلة للمشتقات.

31 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

(و) إدارة رأس المال (تابع)

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	**2,530,048**	2,156,407
ترتيبات تمويل إسلامي	**941,412**	630,681
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	**3,643,080**	3,639,348
مطلوبات إيجار	**247,264**	264,400
	7,361,804	6,690,836
ناقصاً: أرصدة نقدية وبنكية	**(1,197,273)**	(1,312,894)
صافي الدين	**6,164,531**	5,377,942
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة الأم	**5,746,145**	5,164,835
تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيم العادلة للمشتقات	**(53,970)**	94,078
مجموع رأس المال	**5,692,175**	5,258,913
رأس المال وصافي الدين	**11,856,706**	10,636,855
نسبة المديونية	**%52**	%51

32 الأدوات المالية وقياس القيمة العادلة

32-1 الأدوات المالية

لقد تم تطبيق السياسات المحاسبية للأدوات المالية على البنود المدرجة أدناه:

	2021 ألف درهم	2020 ألف درهم
أدوات مالية مشتقة	**14,262**	28,339
ذمم مدينة تجارية وأخرى	**558,459**	778,697
ذمم الإيجار التمويلي المدينة	**3,012,278**	3,108,650
أرصدة نقدية وبنكية	**1,197,273**	1,312,894
موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	**4,768,010**	5,200,241
ذمم دائنة تجارية وأخرى	**107,196**	109,889
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	**2,530,048**	2,156,407
ترتيبات تمويل إسلامي	**941,412**	630,681
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	**3,643,080**	3,639,348
مطلوبات إيجار	**247,264**	264,400
مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة	**7,469,000**	6,800,725

لغرض الإفصاح عن الأدوات المالية، فقد تم استبعاد موجودات غير مالية ومطلوبات غير مالية من "الذمم المدينة التجارية والأخرى" و"الذمم الدائنة التجارية والأخرى"، على التوالي.

32 الأدوات المالية وقياس القيمة العادلة (تابع)

2-32 القيم العادلة للأدوات المالية

إنّ القيم العادلة للموجودات و المطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية في تاريخ التقرير باستثناء ذمم الإيجار التمويلي المدينة والسندات والصكوك غير القابلة للتحويل ومطلوبات الإيجار. مُدرج أدناه مقارنة بين القيم الدفترية والقيم العادلة لهذه الأدوات:

	القيمة الدفترية		القيمة العادلة	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
	ألف درهم	**ألف درهم**	**ألف درهم**	**ألف درهم**
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة				
مقايضات أسعار الفائدة	**14,262**	28,339	**14,262**	28,339
موجودات مالية				
ذمم الإيجار التمويلي المدينة	**3,012,278**	3,108,650	**3,897,725**	3,949,472
مطلوبات مالية				
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	**2,530,048**	2,156,407	**2,499,958**	2,191,499
ترتيبات تمويل إسلامي	**941,412**	630,681	**907,887**	637,162
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	**3,643,080**	3,639,348	**3,891,176**	3,999,860
مطلوبات إيجار	**247,264**	264,400	**269,774**	298,214

32 الأدوات المالية وقياس القيمة العادلة (تابع)

2-32 القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

فيما يلي تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة لموجودات المجموعة ومطلوباتها كما في 31 ديسمبر 2021 و2020:

	2021				2020			
	31 ديسمبر 2021 ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم	31 ديسمبر 2020 ألف درهم	المستوى الأول ألف درهم	المستوى الثاني ألف درهم	المستوى الثالث ألف درهم
مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة								
مقايضات أسعار الفائدة	**14,262**	**-**	**14,262**	**-**	28,339	-	28,339	-
الموجودات المفصح عن قيمتها العادلة								
ذمم الإيجار التمويلي المدينة	**3,897,725**	**-**	**-**	**3,897,725**	3,949,472	-	-	3,949,472
المطلوبات المفصح عن قيمتها العادلة								
قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة	**2,499,958**	**-**	**-**	**2,499,958**	2,191,499	-	-	2,191,499
ترتيبات تمويل إسلامي	**907,887**	**-**	**-**	**907,887**	637,162	-	-	637,162
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	**3,891,176**	**3,891,176**	**-**	**-**	3,999,860	3,999,860	-	-
مطلوبات إيجار	**269,774**	**-**	**-**	**269,774**	298,214	-	-	298,214
	7,568,795	**3,891,176**	**-**	**3,677,619**	7,126,735	3,999,860	-	3,126,875

خلال سنة التقرير المنتهية في 31 ديسمبر 2021، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني من مستويات قياس القيمة العادلة، كما لا توجد أي تحويلات من وإلى المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة.

تدرَج القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية على أنها المبلغ الذي يمكن تبادل أداة به في معاملة جارية بين أطراف راغبة، باستثناء البيع القسري أو البيع بغرض التصفية.

32 الأدوات المالية وقياس القيمة العادلة (تابع)

2-32 القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

استُخدمت الأساليب والافتراضات التالية لتقدير القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة:

تبرم المجموعة عقودا لأدوات مالية مشتقة مع بنوك و مؤسسات مالية مختلفة ذات تصنيفات ائتمانية من الدرجة الاستثمارية. إن المشتقات المقيمة من خلال استخدام أساليب تقييم ناتجة عن البيانات السوقية التي يمكن ملاحظتها هي مقايضات أسعار الفائدة. إن الأسلوب الأكثر استخداما للتقييم يتضمن نماذج المقايضة وذلك عن طريق احتساب القيمة الحالية. وتشمل طريقة التقييم عدة مدخلات من بينها الجودة الائتمانية للأطراف المتقابلة ومنحنيات سعر الفائدة و منحنيات سعر الصرف الآجل للسلعة المعنية.

3-32 أنشطة التحوط

تحوطات التدفقات النقدية

إن المجموعة معرّضة للفروقات في التدفقات النقدية المستقبلية للقروض والسلفيات المحملة بمعدلات فائدة متغيرة.

بهدف تقليل تعرضها لتقلبات أسعار الفائدة على القروض والسلفيات المحملة بالفائدة، أبرمت المجموعة عقوداً لمقايضة أسعار الفائدة مع أطراف مقابلة من البنوك كتحوطات فعالة للتدفقات النقدية بقيم اسمية تعكس جدول السحب والسداد للقروض. إنّ القيمة الاسمية لمقايضات أسعار الفائدة تبلغ 3,348 مليار درهم كما في 31 ديسمبر 2021 (2020: 2,574 مليار درهم).

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

	خلال سنة واحدة ألف درهم	1 - 3 سنوات ألف درهم	المجموع ألف درهم
2021			
التدفقات النقدية الواردة (الموجودات)	**18,426**	**95,245**	**113,671**
التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات)	**(34,207)**	**(62,299)**	**(96,506)**
صافي التدفقات النقدية الصادرة	**(15,781)**	**32,946**	**17,165**
2020			
التدفقات النقدية الواردة (الموجودات)	5,442	20,440	25,882
التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات)	(16,987)	(31,722)	(48,709)
صافي التدفقات النقدية الصادرة	(11,545)	(11,282)	(22,827)

جميع عقود المشتقات مبرمة مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.