



شركة أبوظبي الوطنية للطاقة ("طاقة")

مناقشة وتحليل الإدارة

كما في للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩

١. الصحة والسلامة والأمن والبيئة
٢. ملخص النتائج
٣. بيئة الأعمال
٤. نتائج العمليات
٥. الضرائب للفترة
٦. الهيكل الرأسمالي والسيولة
٧. النفقات الرأسمالية
٨. المعايير المحاسبية الصادرة ولكنها غير فعالة بعد

ينبغي قراءة مناقشة وتحليل الإدارة مع البيانات المالية الموحدة غير المدققة لطاقة كما في للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. ضمن إطار مناقشة وتحليل الإدارة، قمنا باستخدام المصطلحات التالية "المجموعة" و "نحن" و "لدينا" للإشارة إلى "طاقة".

١. الصحة والسلامة والأمن والبيئة

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر						
إجمالي المجموعة		النفط والغاز		الطاقة والمياه ^١		نظرة عامة على الصحة والسلامة والأمن والبيئة
٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٩	
٠	٠	٠	٠	٠	٠	الوفيات
٠,٢٤	٠,٣٩	٠,٢٩	٠,٥٠	٠,١٣	٠,١٢	معدل الإصابة المسجلة (الحادث / ٢٠٠ ألف ساعة)
٦	١٠	٥	١٠	١	٠	حادث ضياع وقت
٣٨	٣٣	٣٨	٢٧	٠	٦	التسربات المبلغ عنها

(١) يشير إلى الأصول التي تديرها طاقة فقط

اعتباراً من سبتمبر ٢٠١٩، بلغ معدل الإصابات القابلة للتسجيل للمجموعة للعام حتى تاريخه ٠,٣٩، وهو أعلى من معدل ٠,٢٤ المسجل لنفس الفترة من عام ٢٠١٨. وقع عدد من الحوادث القابلة للتسجيل في يناير ٢٠١٩ حيث أنها كانت المحرك الرئيسي للزيادة في معدل الإصابات القابلة للتسجيل. ومع ذلك، يسعدنا أن نشهد انخفاضاً في عدد الحوادث خلال الفترة المتبقية من عام ٢٠١٩. كما لاحظت المجموعة انخفاضاً مشجعاً في عدد حالات التسرب المبلغ عنها، حيث سجلت ٣٣ حالة تسرب في الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩ مقارنةً بـ ٣٨ حالة تسرب في نفس الفترة من العام الماضي.

٢. ملخص النتائج

الثلاثة أشهر المنتهية في

٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	٣١ مارس	٣٠ يونيو	٣٠ سبتمبر	النتائج الربع سنوية
٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	(مليون درهم، إلا إذا أشير إلى خلاف ذلك)
%٩٧,٨	%٩١,٤	%٨٨,٩	%٩٧,٢	%٩٧,١	نسبة توفر الطاقة الفنية (%) ^١
١٢٤,٨	١٢٦,٣	١٢٦,٧	١٢٢,٩	١٢٠,٥	إنتاج النفط والغاز (مليون برميل من النفط المكافئ باليوم) ^٢
٤,٩٣٥	٤,٢٠٤	٤,٣٣٠	٤,٦٦٢	٤,٠٩٧	إجمالي الإيرادات
٢,٥٩٣	٢,٣٠١	٢,٣٧١	٢,٤٠٧	٢,٢٠٦	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^٣
٤٣٢	١٧٩	١٨١	٤٨٤	٢٦٠	الربح للفترة
١٥٣	(٣٣)	٦	٢٠٨	(١٦)	صافي (الخسارة) الدخل ^٤
٠,٠٢٥	(٠,٠٠٥)	٠,٠٠١	٠,٠٣٤	(٠,٠٠٣)	(الخسارة) الربح للسهم الواحد (درهم للسهم الواحد)
٩٩,٧٨٢	٩٩,٣٣٧	٩٨,٧٧١	٩٨,٦٠٨	٩٦,٨٨٦	إجمالي الموجودات
١٠,٦٨٩	١٠,٥٥٩	١٠,٤١٣	١٠,٣٧٩	٩,٩٥١	إجمالي حقوق المساهمين
٤٢٨	٤٥٧	٤٣٥	٥٢٢	٢٦٤	النفقات الرأسمالية ^٥
٢,٢٥١	١,٤٨٣	١,٤٧٦	١,٥٦٢	١,٩٨٨	التدفقات النقدية الحرة ^٦

- (١) تمثل المتوسط المرجح لكافة الموجودات المولدة للطاقة على أساس سعة المحطة.
(٢) يشمل إنتاج الحصة العاملة من أمريكا الشمالية وأوروبا، وحجم الاستحقاق من العراق.
(٣) الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المحددة كإرباح قبل ضريبة الدخل ورسوم التمويل والاستهلاك والنضوب والإطفاء وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
(٤) إن صافي (الخسارة) الدخل أعلاه هو الجزء المتعلق بالمساهمين العاديين لأسهم طاقة.
(٥) تتضمن شراء ممتلكات وآلات ومعدات وشراء موجودات غير ملموسة فقط.
(٦) يتم تعريف التدفقات النقدية الحرة بأنها التدفقات التشغيلية ناقصاً التدفقات الاستثمارية وفقاً لبيان التدفقات النقدية المعد وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

٢,١ المعالم التشغيلية البارزة

الطاقة والمياه

في الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩، بلغ متوسط التوفر الفني عبر الأسطول ما نسبته ٩٤,٥٪، وهو تحسن طفيف عن المتوسط البالغ نسبته ٩٤,٣٪ الذي تم تحقيقه في نفس الفترة من عام ٢٠١٨. أدى الأداء القوي لأسطول الإمارات حتى الآن في عام ٢٠١٩ إلى توفر فني بنسبة ٩٥,٨٪، وهو تحسن بنسبة ١,٤٪ مقارنةً بالعام السابق. انخفض التوفر الفني للأسطول الدولي من ٩٣,٨٪ في عام ٢٠١٨ إلى ٨٩,٠٪ ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى فترة الصيانة الطويلة في محطة توليد الطاقة لدينا في غانا.

بلغ حجم توليد الطاقة العالمي للأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩ ما قيمته ٦٩,٤٠٦ جيجاواط في الساعة، وهي زيادة طفيفة عن ٦٩,٣٦٤ جيجاواط في الساعة التي تم توليدها لنفس الفترة من عام ٢٠١٨. بلغ حجم توليد الطاقة الدولي ٢٠,٣٠٠ جيجاواط في الساعة للفترة، وهو أقل بقليل من ٢٠,٣٧٥ جيجاواط في الساعة التي تم توليدها في ٢٠١٨ حيث تم تخفيف أثر الإنتاج المنخفض من غانا في الغالب من خلال زيادة الإنتاج في محطاتنا في المغرب وأمريكا الشمالية والهند. بلغ حجم توليد الطاقة في دولة الإمارات العربية المتحدة ٤٩,١٠٦ جيجاواط في الساعة خلال الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩، بزيادة طفيفة مقارنةً بـ ٤٨,٩٨٩ جيجاواط في الساعة التي تم توليدها لنفس الفترة من عام ٢٠١٨.

بلغ معدل تحلية المياه في الإمارات العربية المتحدة للأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩ ما قيمته ١٨٤,٦٨٩ مليون جالون إمبريالي مقارنةً بـ ١٨٥,١٦١ مليون جالون إمبريالي لنفس الفترة من عام ٢٠١٨، مع استمرار طاقة في توريد غالبية احتياجات أبوظبي من المياه.

النفط والغاز

بلغ متوسط الإنتاج للأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩ ما قيمته ١٢٣,٣٢٢ برميل من النفط المكافئ في اليوم، وهو ما يمثل زيادة بنسبة ١٪ مقارنةً بـ ١٢٢,٠٠٥ برميل من النفط المكافئ في اليوم للفترة المقابلة من عام ٢٠١٨. ساهم حوض أتروش في كردستان في الزيادة الإجمالية للكميات من خلال مضاعفة إنتاجه من ٣,١٤٤ برميل من النفط المكافئ في اليوم للأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٨ مقارنةً بـ ٦,٣٤٥ برميل من النفط المكافئ في اليوم للفترة المقابلة من عام ٢٠١٩. تعود هذه الزيادة إلى حد كبير إلى الأبار الجديدة التي يتم إنشاؤها وتأثير أعمال إزالة العقبات والتي ساهمت في زيادة سعة الأحجام التي يمكن معالجتها من قبل منشأة الإنتاج. عوضت الزيادة في حوض أتروش عن انخفاض الإنتاج بنسبة ٤٪ الناتج عن موجوداتنا الأوروبية، والتي أظهرت تأثر متوسط ٣٨,٥٣٢ برميل من النفط المكافئ في اليوم للتسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩ بالتراجع الطبيعي في الموجودات والمشاريع الرأسمالية المؤجلة. بقي الإنتاج في أمريكا الشمالية ثابتاً على نطاق واسع مقارنةً بالفترة نفسها من العام الماضي حيث بلغ متوسط الإنتاج ما قيمته ٧٨,٤٤٤ برميل من النفط المكافئ في اليوم للأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩.

في مايو ٢٠١٩، انتهت المجموعة كذلك من عملية استحوادها على حصة عاملة إضافية تبلغ نسبتها ٧,٥٪ في حوض أتروش من ماراثون أويل كردستان بي.في. في ظل هذا الاستحواد، ارتفعت حصة طاقة العاملة في حوض أتروش من ٣٩,٩٪ إلى ٤٧,٤٪.

٢,٢ المعالم المالية البارزة

بالنسبة للتسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩، بلغت إيرادات المجموعة ما قيمته ١٣,١ مليار درهم، بانخفاض تبلغ نسبته ٣٪ مقارنةً بنفس الفترة من عام ٢٠١٨. شهدت أعمال المجموعة في قطاع النفط والغاز انخفاضاً بنسبة ٩٪ في الإيرادات التي بلغت قيمتها ٤٢٥ مليون درهم. على الرغم من أن مستويات الإنتاج الكلية بقيت ثابتة نسبياً، إلا أن هذا الانخفاض كان ناتجاً بشكل رئيسي عن انخفاض أسعار النفط والغاز خلال العام. ظلت إيرادات قطاع الطاقة والمياه مستقرة نسبياً مع انخفاض طفيف بقيمة ١٤ مليون درهم.

حققت المجموعة أرباحاً قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بقيمة ٧,٠ مليار درهم في الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩، أي أقل بنسبة ٥٪ عن الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٨. انخفضت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء في كل من قطاعي النفط والغاز والطاقة والمياه بنسبة ٣٪ و ٢٪ على التوالي. بالإضافة إلى هذين الانخفاضين، لوحظ انخفاض آخر بقيمة ١٦٧ مليون درهم ناتج بشكل رئيسي عن انخفاض الأرباح من استثمارنا في صحار للألمنيوم في عام ٢٠١٩، نظراً لإدراج متحصلات التأمين المكتسبة لمرة واحدة في عام ٢٠١٨.

بلغت الأرباح العائدة إلى حاملي أسهم شركة طاقة للأشهر التسعة الأولى من ٢٠١٩ ما قيمته ١٩٨ مليون درهم مقارنةً بـ ٤٣١ مليون درهم في عام ٢٠١٨. كان للعوامل التالية تأثير على صافي الإيرادات بالإضافة إلى انخفاض في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء بقيمة ٣٦٧ مليون درهم أعلاه:

- حركة سلبية بقيمة ١٨٠ مليون درهم في عمليات إعادة تقييم أسعار السوق مقارنةً بالأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٨ والتي نتجت عن موجودات الطاقة الواقعة في الولايات المتحدة. نتج ذلك بشكل رئيسي عن انخفاض أسعار الطاقة مما أدى إلى انخفاض في القيمة العادلة لاتفاقية الرسوم.
- حركة إيجابية في أرباح صرف العملات الأجنبية بقيمة ١٥٧ مليون درهم مقارنةً بالأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٨ والتي نتجت في الغالب عن انخفاض قيمة اليورو.
- انخفاض رسوم ضريبة الدخل البالغة ١١٩ مليون درهم مقارنةً بالفترة السابقة، ويرجع ذلك في الغالب إلى انخفاض في رسوم الضريبة الحالية بسبب انخفاض الدخل الخاضع للضريبة وانخفاض مصاريف الضرائب المؤجلة للفترة.

بقيت السيولة الإجمالية للمجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ قوية عند ١١,٢ مليار درهم، وتشمل مبلغ بقيمة ٢,٢ مليار درهم من النقد وما يعادله، ٨,٩ مليار درهم من التسهيلات الائتمانية غير المسحوبة.

وبالمثل، تواصلت المجموعة إحراز تقدم جيد في عملية خفض مستويات الدين، حيث بلغ إجمالي الدين كما في سبتمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٦٣,٣ مليار درهم، بانخفاض تبلغ قيمته ٣,٠ مليار درهم منذ بداية العام. كما ساعد هذا الانخفاض المجموعة على تخفيض الفوائد المدفوعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بمبلغ ١٥٨ مليون درهم مقارنةً بالفترة نفسها من عام ٢٠١٨.

٣ بيئة الأعمال ٣,١ المعايير القياسية

الثلاثة أشهر المنتهية في

٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ مارس ٢٠١٩	٣٠ يونيو ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	ملخص المعايير القياسية
٧٥,٤٨	٦٧,٣٦	٦٣,٢٧	٦٨,٣٤	٦١,٣٤	سعر نفط خام برنت (دولار أمريكي للبرميل)
٦٩,٦٨	٥٨,٧٩	٥٤,٨٧	٥٩,٨٠	٥٦,٤٤	سعر نفط خام غرب تكساس (دولار أمريكي للبرميل)
٠,٩٦	١,٢٣	١,٩٦	٠,٨٢	٠,٧٦	سعر الغاز الطبيعي لايبكو ^١ (دولار أمريكي لكل ألف وحدة حرارية بريطانية)
٨,٤٤	٨,٣٥	٦,٢٨	٤,١٠	٣,٣٩	ان بي بي - نقطة التوازن الوطني (دولار أمريكي لكل ألف وحدة حرارية بريطانية)
معدلات صرف العملات الأجنبية الختامية					
١,٣٠	١,٢٧	١,٣٠	١,٢٧	١,٢٣	معدل صرف الدولار الأمريكي مقابل الجنيه الاسترليني ^٢ (دولار أمريكي)
٠,٧٨	٠,٧٤	٠,٧٥	٠,٧٦	٠,٧٦	معدل صرف الدولار الأمريكي مقابل الدولار الكندي ^٢ (دولار أمريكي)
١,١٦	١,١٥	١,١٢	١,١٤	١,٠٩	معدل صرف الدولار الأمريكي مقابل اليورو ^٢ (دولار أمريكي)
٠,١٠٦	٠,١٠٥	٠,١٠٣	٠,١٠٤	٠,١٠٣	معدل صرف الدولار الأمريكي مقابل الدرهم المغربي ^٢ (دولار أمريكي)

(١) يتم تحويل الأسعار القياسية من عملتها المحلية إلى الدولار الأمريكي باستخدام متوسط معدلات الصرف للفترة.

(٢) تعكس معدلات الصرف معدلات الإغلاق الشهرية. إن الدرهم الإماراتي مرتبط بالدولار الأمريكي بمعدل ٣,٦٧٣ : ١.

٣,٢ النفط الخام

إن ما يقرب من ٤٠٪ من إنتاج المواد الهيدروكربونية للمجموعة هو عبارة عن النفط الخام. تُنتج "طاقة" النفط الخام في أوروبا والعراق وأمريكا الشمالية. يتم بيع إنتاج أوروبا والعراق بناءً على السعر المرتبط ببرنت، بينما يتم بيع إنتاج أمريكا الشمالية بناءً على أسعار غرب تكساس وإدمونت وأسعار كندا الغربية. كما تنتج طاقة كذلك الغاز الطبيعي المسال والذي يشكل ما يقرب من ٩٪ من إنتاج المواد الهيدروكربونية، وبشكل أساسي في أمريكا الشمالية، ويرتبط أيضاً بأسعار غرب تكساس، مع الخصومات ذات الصلة على البروبان والبيوتان والمكثفات.

خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٩، بلغ متوسط أسعار خام برنت ٦٢ دولار للبرميل خلال الربع. لقد انخفضت قدرة السوق بسبب انخفاض الطلب العالمي على النفط وضعف النمو الاقتصادي في الصين. لم يكن لتعطل الإنتاج في المملكة العربية السعودية سوى تأثير مؤقت مع الحد الأدنى للحركة في أسعار النفط.

٣,٣ الغاز الطبيعي

يتم إنتاج ما يقارب ٨٧٪ من الغاز الطبيعي للمجموعة في أمريكا الشمالية، وكلها في غرب كندا. يتم بيع معظم هذا الغاز في السوق المحلية وفقاً لأسعار أيكو المرجعية، والتي كانت شديدة التقلب حيث بلغ متوسطها أقل من ١ دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية بريطانية في الربع الثالث من عام ٢٠١٩ نتيجة لانخفاض الطلب خلال الصيف. إن أيكو هو المؤشر المحلي للغاز الطبيعي، والذي يتم تداوله بخصم كبير لمؤشرات نايمكس أو هنري هب في الولايات المتحدة الأمريكية نتيجة لزيادة العرض الإقليمي وعدم وجود مخارج للأنايبب. في الوقت الحاضر، لا توجد إمكانية وصول مباشرة للمنتجين الكنديين إلى محطات تصدير الغاز الطبيعي المسال، على الرغم من أن المنتجين والحكومات لازالت تعمل على تعزيز الفرص واكتشافها لتطوير المرافق والبنية التحتية اللازمة للوصول إلى الأسواق الدولية.

في أوروبا، تقوم طاقة ببيع معظم إنتاجها من الغاز الطبيعي بأسعار فورية استناداً إلى معايير أسعار إن بي بي (المملكة المتحدة) وتي تي إف (هولندا). تراجع سعر إن بي بي خلال الربع الأخير، حيث بلغ متوسطه ٣,٣٩ دولار أمريكي لكل ألف وحدة حرارية بريطانية. يمثل إنتاج الغاز في أوروبا ١٣٪ من إجمالي إنتاج الغاز في المجموعة.

٣,٤ معدلات الفائدة

يتوقع السوق أن يقوم الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي بتخفيض معدل احتياطي الصناديق الفدرالية عن النطاق المستهدف الحالي وهو ١,٧٥٪ - ٢,٠٪ استجابةً لانخفاض النمو الاقتصادي المتوقع.

٣,٥ صرف العملات الأجنبية

في الربع الثالث من عام ٢٠١٩، استقر الدولار الكندي مقابل الدولار الأمريكي، عند ١,٣٢ خلال الربع. بقي الجنيه الاسترليني متراجعاً، حيث بلغ متوسطه ١,٢٣ تقريباً حيث أثرت الشكوك المستمرة حول بريكست على الأسواق ولكنه شهد تقدماً في الأونة الأخيرة إلى أكثر من ١,٣ استجابةً لصفقة بريكست. تراجع اليورو مقابل الدولار الأمريكي حيث بلغ متوسطه ١,١١ تقريباً طوال الربع.

٤. نتائج العمليات ٤,١ النتائج الموحدة للمجموعة

التسعة أشهر المنتهية في

إجمالي المجموعة		الشركة والاستيعادات		النفط والغاز		الطاقة والمياه		ملخص بيان الدخل للمجموعة (مليون درهم)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	
١٣,٥٣٦	١٣,٠٨٩	٨	-	٤,٨٤٢	٤,٤١٧	٨,٦٨٦	٨,٦٧٢	إجمالي الإيرادات
(٥,٩٥٩)	(٥,٧٦٧)	(١)	-	(٢,٦٤٥)	(٢,٣١٤)	(٣,٣١٣)	(٣,٤٥٣)	المصاريف التشغيلية
٢٢٨	٦٢	٢٢٣	٥٦	-	-	٥	٦	حصة من نتائج الشركات الزميلة
١٦	١١	١٦	١١	-	-	-	-	حصة من نتائج شركة الائتلاف
(٤٧٠)	(٤١١)	(١١٥)	(١٠٦)	(١٦٧)	(١٤٤)	(١٨٨)	(١٦١)	المصاريف العمومية والإدارية
(٢,٧٣٧)	(٢,٨٤٨)	-	(٥)	(١,٢٩٧)	(١,٣٨٦)	(١,٤٤٠)	(١,٤٥٧)	النضوب والاستهلاك والإطفاء
(٣,١٧٠)	(٢,٩٩٦)	(١,١٩٧)	(١,١٩٥)	(٤٧١)	(٣٨٢)	(١,٥٠٢)	(١,٤١٩)	تكاليف التمويل
(٣٨)	١١٩	(١١٧)	٩٧	١٨	٢٤	٦١	(٢)	أرباح (خسائر) صرف العملات الأجنبية
٦٣	(١١٧)	٢	(١)	-	-	٦١	(١١٦)	التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات
٤٩	١٦	-	-	٤٩	١٦	-	-	ربح من بيع أرض وموجودات النفط والغاز
٥٥	٥٩	٥٥	٥٩	-	-	-	-	إيرادات الفائدة
١٢	١	(٥)	(١٣)	١	-	١٦	١٤	أرباح (خسائر) أخرى
١,٥٨٥	١,٢١٨	(١,١٣١)	(١,٠٩٧)	٣٣٠	٢٣١	٢,٣٨٦	٢,٠٨٤	الربح (الخسارة) قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة

الربح قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة

بلغت الأرباح قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة للتسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩ ما قيمته ١,٢١٨ مليون درهم مقارنةً بـ ١,٥٨٥ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠١٨. كانت النتائج المالية للمجموعة أقل بنسبة ٢٣%، حيث تمت مناقشة معظم الفروق الكبيرة في القسم ٢,٢ المعالم المالية البارزة ولاحقاً في هذا القسم.

الشركات والاستثناءات

بلغت الخسائر قبل الضرائب فيما يتعلق بقطاع الشركات والاستثناءات لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ما قيمته ١,٠٩٧ مليون درهم مقارنةً بـ ١,١٣١ مليون درهم في العام السابق. يعود الانخفاض في الخسائر بقيمة ٣٤ مليون درهم مقارنةً بعام ٢٠١٨، بشكل رئيسي إلى التحركات في صرف العملات الأجنبية والتي أدت إلى أرباح نتيجة لتراجع اليورو والذي قابله انخفاض في الحصة من نتائج الشركات الزميلة في عام ٢٠١٩ والبالغة ١٦٧ مليون درهم والتي نتجت عن مطالبة تأمين صحار للألومنيوم والتي تم تحصيلها لمرة واحدة في عام ٢٠١٨.

٤,٢ قطاع الطاقة والمياه

التسعة أشهر المنتهية في

إجمالي الطاقة والمياه		الطاقة / العالمية		الطاقة والمياه / الإمارات		ملخص صافي الدخل (الخسارة) من قطاع الطاقة والمياه (مليون درهم)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	
٨,٦٨٦	٨,٦٧٢	٣,٣١٣	٣,٢٦٠	٥,٣٧٣	٥,٤١٢	إجمالي الإيرادات
(٣,٣١٣)	(٣,٤٥٣)	(٢,١٩٧)	(٢,٢٤٧)	(١,١١٦)	(١,٢٠٦)	المصاريف التشغيلية
٥	٦	٥	٦	-	-	النتائج المشتركة للشركات الزميلة
(١٨٨)	(١٦١)	(٧٠)	(٨٤)	(١١٨)	(٧٧)	المصاريف العمومية والإدارية
(١,٤٤٠)	(١,٤٥٧)	(٤٧)	(٧٥)	(١,٣٩٣)	(١,٣٨٢)	النضوب والاستهلاك والإطفاء
(١,٥٠٢)	(١,٤١٩)	(٢١١)	(١٨٨)	(١,٢٩١)	(١,٢٣١)	تكاليف التمويل
٦١	(٢)	٤٧	(٣)	١٤	١	الربح (الخسارة) من صرف العملات الأجنبية
٦١	(١١٦)	٦١	(١١٦)	-	-	التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات
١٦	١٤	١٤	١٢	٢	٢	الأرباح الأخرى
٢,٣٨٦	٢,٠٨٤	٩١٥	٥٦٥	١,٤٧١	١,٥١٩	الربح (الخسارة) قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة

٤,٢ قطاع الطاقة والمياه (تتمة)

الأرباح قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة

بلغت الأرباح قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة لأعمال قطاع الطاقة والمياه لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٢,١ مليار درهم مقارنة بـ ٢,٤ مليار درهم لنفس الفترة من عام ٢٠١٨. يرجع هذا الانخفاض في الأرباح في الغالب إلى التغيرات السلبية في القيمة العادلة لاتفاقية الرسوم في ريد أوك في الولايات المتحدة الأمريكية والبالغة قيمتها ١٧٧ مليون درهم والتي أثرت على أعمال قطاع الطاقة الدولي.

الإيرادات

بلغ إجمالي إيرادات قطاع الطاقة والمياه لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٨,٧ مليار درهم، والتي كانت تتماشى إلى حد ما مع نفس الفترة من عام ٢٠١٨ مع ارتفاع الإيرادات من قطاع الطاقة والمياه في الإمارات بنسبة ١٪، في حين انخفضت إيرادات أعمال الطاقة الدولية بنسبة ٢٪. يرجع هذا الانخفاض بشكل رئيسي إلى فترة الصيانة الطويلة في محطة توليد الطاقة لدينا في غانا وانخفاض أسعار الطاقة في ريد أوك في الولايات المتحدة الأمريكية.

المصاريف التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية

ارتفعت المصاريف التشغيلية بنسبة ٤٪ لتبلغ ٣,٥ مليار درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. ترجع الزيادة البالغة قيمتها ١٤٠ مليون درهم بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف التشغيل في أعمال قطاع الطاقة والمياه في دولة الإمارات العربية المتحدة بقيمة ٩٠ مليون درهم، ويرجع ذلك جزئياً إلى تخفيض أرقام المقارنة للعام السابق من خلال إصدار مخصص بقيمة ٣٥ مليون درهم بعد إعادة التفاوض على عقد التشغيل والصيانة. كما شهدت أعمال قطاع الطاقة الدولي زيادة بنسبة ٢٪ في المصاريف التشغيلية، والتي ترجع في الغالب إلى زيادة تكاليف الصيانة في غانا.

كانت المصاريف العمومية والإدارية الإجمالية متوافقة مع نفس الفترة من عام ٢٠١٨، حيث انخفضت عبر أسطول الإمارات العربية المتحدة مع زيادة متعلقة بالتسوية عبر الأسطول الدولي.

النضوب والاستهلاك والإطفاء

بقي النضوب والاستهلاك والإطفاء دون تغيير إلى حد كبير بالنسبة للتسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩ عند مقارنتها بعام ٢٠١٨ بسبب عدم تغيير أعمار اتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقية شراء الطاقة. ترجع الزيادة الطفيفة البالغة نسبتها ١٪ إلى تأثير المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" والرسمة والاستهلاك اللاحق لموجودات "حق الاستخدام" بشكل رئيسي ضمن أعمال قطاع الطاقة والمياه الدولي.

تكاليف التمويل

يتوافق انخفاض تكاليف التمويل بمبلغ ٨٣ مليون درهم للتسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩ مع انخفاض أرصدة الدين نتيجة للتسديد المستمر للمبالغ الرئيسية على ديون المشاريع على مدار العام.

٤,٣ قطاع النفط والغاز

التسعة أشهر المنتهية في

إجمالي النفط والغاز		النفط والغاز / أتروث		النفط والغاز / أوروبا		النفط والغاز / أمريكا الشمالية		ملخص صافي الدخل (الخسارة) من قطاع النفط والغاز (مليون درهم)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	٣٠ سبتمبر ٢٠١٨	٣٠ سبتمبر ٢٠١٩	
٤,٨٤٢	٤,٤١٧	١٨٣	٣٥٧	٣,٢٦٢	٢,٦٨٠	١,٣٩٧	١,٣٨٠	إجمالي الإيرادات
(٢,٦٤٥)	(٢,٣١٤)	(٤٨)	(١٠٨)	(١,٨٦٦)	(١,٤٣٦)	(٧٣١)	(٧٧٠)	المصاريف التشغيلية
(١٦٧)	(١٤٤)	(٢٧)	(٢٧)	(٤٦)	(٣٢)	(٩٤)	(٨٥)	المصاريف العمومية والإدارية
-	-	-	-	-	-	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة - الممتلكات والآلات والمعدات والحفر الجاف
(١,٢٩٧)	(١,٣٨٦)	(٦٣)	(١١٧)	(٥٠٢)	(٥٣٤)	(٧٣٢)	(٧٣٥)	النضوب والاستهلاك والإطفاء
(٤٧١)	(٣٨٢)	-	-	(٣٩١)	(٢٩٧)	(٨٠)	(٨٥)	تكاليف التمويل
١٨	٢٤	-	-	١٧	٢٨	١	(٤)	الربح (الخسارة) من صرف العملات الأجنبية
٤٩	١٦	-	-	-	١	٤٩	١٥	الربح من بيع أرض وموجودات النفط والغاز
١	-	-	-	-	-	١	-	الأرباح الأخرى
٣٣٠	٢٣١	٤٥	١٠٥	٤٧٤	٤١٠	(١٨٩)	(٢٨٤)	الربح (الخسارة) قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة

٤,٣ قطاع النفط والغاز (تتمة)

الأرباح قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة

بلغت الأرباح قبل الضرائب والحقوق غير المسيطرة لأعمال قطاع النفط والغاز لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٢٣١ مليون درهم مقارنة بـ ٣٣٠ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠١٨. يرجع الانخفاض في الأرباح بمبلغ ٩٩ مليون درهم بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات وارتفاع مصاريف النضوب والاستهلاك والإطفاء، وتمت تسويتها بانخفاض التكاليف التشغيلية كما هو مفصل أدناه.

الإيرادات

حققت أعمال النفط والغاز إيرادات بقيمة ٤,٤ مليار درهم لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، بانخفاض بلغت نسبته ٩٪ مقارنةً بالفترة السابقة. يرجع هذا الانخفاض البالغ ٤٢٥ مليون درهم بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات من أوروبا إلى ٥٨٢ مليون درهم بسبب انخفاض حجم الإنتاج وانخفاض الأسعار المحققة. تمت تسوية ذلك جزئياً بزيادة إيرادات العراق بمبلغ ١٧٤ مليون درهم بسبب الزيادة الجوهرية في الكميات.

المصاريف التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية

يعود الانخفاض في المصاريف التشغيلية بقيمة ٣٣١ مليون درهم بشكل رئيسي إلى موجوداتنا الأوروبية نتيجة لانخفاض الإنتاج. نتج ذلك جزئياً عن انخفاض مصاريف عمليات المعالجة والتخزين والنقل وانخفاض المصاريف التشغيلية عبر قطاع أعمال النفط والغاز كنتيجة لاعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" والتأثير على مختلف الموجودات التشغيلية المؤجرة (يرجى الاطلاع على التسوية ضمن النضوب والاستهلاك والإطفاء).

تم تخفيض إجمالي المصاريف العمومية والإدارية بمبلغ ٢٣ مليون درهم مقارنةً بالعام السابق. ويرجع ذلك أيضاً بشكل رئيسي إلى اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" والتأثير على تكاليف إيجار المكاتب بشكل رئيسي (يرجى الاطلاع على التسوية ضمن النضوب والاستهلاك والإطفاء).

النضوب والاستهلاك والإطفاء

يعود سبب الزيادة في النضوب والاستهلاك والإطفاء بقيمة ٨٩ مليون درهم في قطاع النفط والغاز بشكل رئيسي إلى ارتفاع حجم الإنتاج وبشكل رئيسي في العراق بالإضافة إلى تبني المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ "عقود الإيجار" والذي حوّل تكاليف الإيجار المرتبطة بـ "عقود الإيجار التشغيلية" في المصاريف التشغيلية والمصاريف العمومية والإدارية إلى النضوب والاستهلاك والإطفاء ومصاريف الفائدة.

٥. الضرائب للفترة

بلغت مصاريف الضرائب للمجموعة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ ما قيمته ٢٩٣ مليون درهم مقارنةً بـ ٤١٢ مليون درهم لنفس الفترة من عام ٢٠١٨. يرجع هذا الانخفاض في مصاريف ضريبة الدخل بنسبة ٢٩٪ بشكل رئيسي إلى انخفاض رسوم الضريبة الحالية بقيمة ١٠٢ مليون درهم نتيجة لانخفاض الدخل الخاضع للضريبة من أعمال قطاع النفط والغاز الناتج عن انخفاض الإيرادات.

٦. الهيكل الرأسمالي والسيولة

الهيكل الرأسمالي

٣٠ سبتمبر	٣١ ديسمبر	٣١ مارس	٣٠ يونيو	٣٠ سبتمبر	(مليون درهم)
٢٠١٨	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٩	٢٠١٩	
٩٩,٧٨٢	٩٩,٣٣٧	٩٨,٧٧١	٩٨,٦٠٨	٩٦,٨٨٦	إجمالي الموجودات
١٠,٦٨٩	١٠,٥٥٩	١٠,٤١٣	١٠,٣٧٩	٩,٩٥١	إجمالي حقوق المساهمين
٦٦,٥١٦	٦٦,٢٧١	٦٥,٣٦٤	٦٤,٤٩٦	٦٣,٢٧٥	إجمالي الديون
٦٣,٥٣٠	٦٢,٨٧٩	٦٢,٣٠٦	٦١,٩٢١	٦١,٠٣٤	صافي الديون
%٨٤	%٨٣	%٨٣	%٨٣	%٨٢	صافي الديون / صافي رأس المال ^١
١٠,١٨٨	٩,٧١٩	٩,٩٧٩	١٠,٢٠٣	٨,٩١٥	الجزء غير المستخدم من التسهيلات الائتمانية
٢,٩٨٦	٣,٣٩٢	٣,٠٥٨	٢,٥٧٥	٢,٢٤١	النقد وما يعادله
١٣,١٧٤	١٣,١١١	١٣,٠٣٧	١٢,٧٧٨	١١,١٥٦	إجمالي السيولة المتاحة

(١) تمت تسوية حقوق المساهمين لاستبعاد الخسائر من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات ضمن تحوطات التدفقات النقدية.

٦,١ مخاطر معدلات الفائدة

يتكون الهيكل الرأسمالي لطاقة من ديون بنسبة ٨٢٪، بما في ذلك ديون المشاريع وسندات الشركات والقروض والتسهيلات الائتمانية المتجددة، وقروض رأس المال العامل. إن معدلات الفائدة على ديون مشروع المجموعة والسندات والقروض ثابتة إلى حد كبير، إما تعاقدياً أو من خلال اتفاقية حماية معدلات الفائدة. تعتمد التسهيلات الائتمانية المتجددة لطاقة على معدلات السوق المتغيرة، وبالتالي فهي عرضة لمعدلات الاقتراض قصيرة الأجل السائدة وفقاً لمعدل ليبور. عند استحقاق سنداتنا وقروضنا متوسطة الأجل وطويلة الأجل، قد يتطلب منا إعادة تمويل هذا الدين بمعدلات السوق، أو استخدام سيولة أخرى متاحة لدينا. وعليه، تتعرض طاقة لمخاطر معدلات الفائدة على المدى القصير والطويل.

تتعرض نتائج المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة السوقية، وبشكل رئيسي للالتزامات الديون طويلة الأجل للمجموعة والودائع قصيرة الأجل ذات معدلات الفائدة المتغيرة. تتمثل سياسة المجموعة في إدارة تكلفة فوائدها باستخدام مزيج من الديون التي تحمل معدلات ثابتة ومتغيرة. ومن أجل إدارة ذلك، تدخل المجموعة في عقود تبادل معدلات الفائدة، حيث توافق المجموعة على فترات زمنية محددة على تبادل الفرق بين مبالغ الفائدة الثابتة والمتغيرة التي يتم احتسابها بالرجوع إلى المبلغ الأساسي الاسمي المتفق عليه. يتم تصنيف عقود التبادل هذه لحماية التزامات الديون الأساسية.

٦,٢ مخاطر العملات الأجنبية

تمتلك طاقة موجودات وعمليات في ١١ دولة وتقوم بإعداد تقاريرها وفقاً للعملة الوظيفية للمجموعة وهي الدرهم الإماراتي. على الرغم من أن سعر الدرهم الإماراتي مرتبط بالدولار الأمريكي، حيث يتم تحقيق مبالغ كبيرة من إيرادات ومصاريف المجموعة بهذه العملة، إلا أن جزءاً كبيراً من معاملات المجموعة تتم بالعملة المحلية التي تعمل بها طاقة، مما يزيد من تذبذب نتائجنا فيما يتعلق بالدرهم.

ضمن نتائجنا المالية، تمثل مخاطر العملات الأجنبية مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية بشكل رئيسي بالأنشطة التشغيلية (عندما تسود الإيرادات أو المصاريف بعملة تختلف عن العملات الوظيفية للشركات التابعة)، القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات بالدولار الكندي واليورو والدرهم المغربي والروبية الهندية وصافي استثمار المجموعة في الشركات التابعة الأجنبية. تقوم المجموعة بحماية جزء من صافي تعرضها للتقلبات في تحويل عملياتها الأجنبية إلى درهم إماراتي عن طريق الاحتفاظ ببعض القروض بالعملات الأجنبية، وبشكل رئيسي باليورو.

٦,٣ مخاطر أسعار السلع

تعتمد أعمال النفط والغاز في المجموعة بشكل كبير على أسعار السوق المتعلقة بمنتجاتها الهيدروكربونية: النفط والغاز الطبيعي وسوائل الغاز الطبيعي. أثبتت أسعار السوق لهذه السلع أنها متقلبة تاريخياً، وقد ظهر ذلك بشكل كبير على مدى السنوات الخمس الماضية. تخضع أسعار النفط لضغوط العرض والطلب العالمية، وكذلك القوى الجيوسياسية والبيئية وغيرها. تركز أسعار الغاز بشكل أكبر على الأسواق المحلية، ولكنها تتأثر بشكل متزايد بسعة التصدير والاستيراد الخاصة بالغاز الطبيعي المسال.

في الوقت الحالي، لا تملك طاقة أية أنشطة حماية لأحجام إنتاجها، على الرغم من أننا قد نختر الدخول في مثل هذه الاتفاقيات في المستقبل ضمن سياق الأعمال الاعتيادية.

في قطاع الطاقة، تتأثر اتفاقية الضريبة بيننا وبين محطة توليد الطاقة ريد أوك في نيو جيرسي، الولايات المتحدة الأمريكية بتقلب أسعار الغاز (مدخلات المحطة) وأسعار الكهرباء (مخرجات المحطة). قامت إدارة اتفاقية الضريبة بوضع سن استراتيجية لإدارة المخاطر فيما يتعلق بمخاطر أسعار السلع وتخفيفها، والتي تستخدم عقود السلع الأجلة.

٦,٤ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد عميل، مما يؤدي إلى خسارة مالية. إن المجموعة معرضة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (وبشكل رئيسي الذمم التجارية المدينة) ومن أنشطتها التمويلية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والأدوات المالية الأخرى.

الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

تتم إدارة مخاطر الائتمان العميل من قبل كل وحدة أعمال وفقاً لسياسات وإجراءات وضوابط المجموعة المتعلقة بإدارة مخاطر ائتمان العملاء. يتم وضع حدود ائتمانية لكافة العملاء وفقاً لمعايير تصنيف داخلية. يتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل على أساس بطاقة تقييم ائتماني شاملة.

تتم مراقبة ذمم العملاء المدينة القائمة بشكل منتظم ويتم عادةً تغطية أية شحنات للعملاء الرئيسيين عن طريق خطابات الاعتماد أو أي شكل آخر من أشكال التأمين الائتماني. يتم تحليل متطلبات الانخفاض في القيمة في كل تاريخ تقارير مالية على أساس فردي بالنسبة إلى العملاء الرئيسيين. وبالإضافة إلى ذلك، يتم تجميع عدد كبير من الذمم المدينة الصغيرة إلى مجموعات متجانسة ومن ثم تقييم الانخفاض في القيمة بشكل جماعي. يتم وضع كافة اعتبارات الانخفاض في القيمة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى باستخدام نموذج خسارة الائتمان المتوقعة.

٦,٤ مخاطر الائتمان (تتمة)

الأدوات المالية الأخرى والودائع النقدية

تتم إدارة مخاطر الائتمان من الأرصد لدى البنوك والمؤسسات المالية من قبل خزانة المجموعة وفقاً لسياسة المجموعة. يتم إجراء الاستثمارات في الأموال الفائضة فقط مع بنوك ومؤسسات مالية ذات سمعة طيبة.

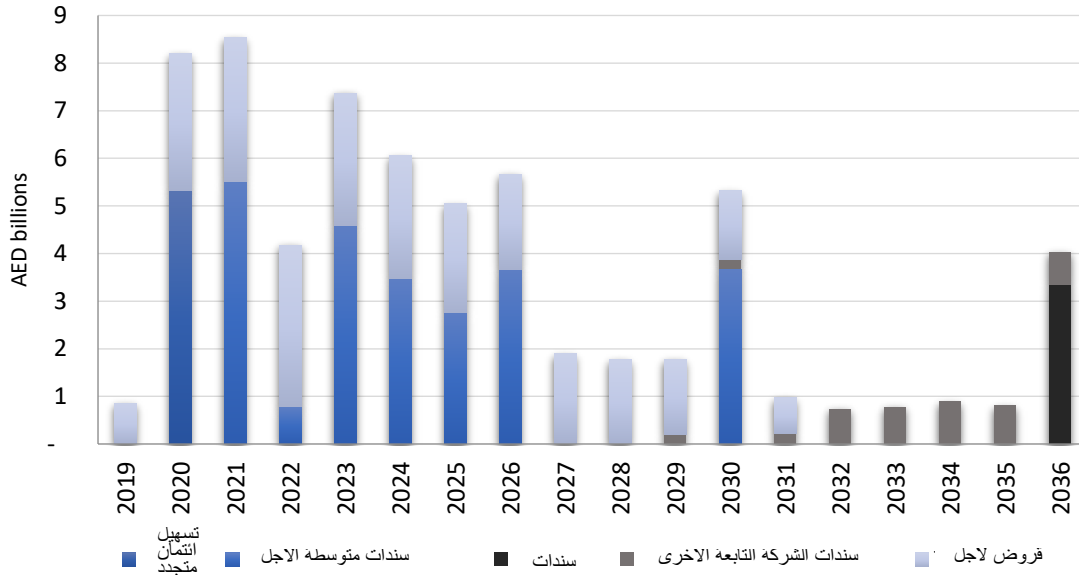
٦,٥ مخاطر السيولة

ترقب المجموعة مخاطر نقص أموالها. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، حققت المجموعة ربح بقيمة ٩٢٥ مليون درهم (٣٠ سبتمبر ٢٠١٨: ١,١٧٣ مليون درهم). في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، كان لدى المجموعة صافي مطلوبات متداولة بقيمة ٢,٧٨٨ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: صافي موجودات متداولة بقيمة ٧٨٩ مليون درهم). نتجت تلك الأمور عن تسهيل الائتمان المتجدد للشركة برصيد تبلغ قيمته ٥,٣٢٧ مليون درهم كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤,٤٥٦ مليون درهم) سوف تنتهي صلاحيته في أغسطس ٢٠٢٠، والذي قد تم إدراجه الآن كالتزام متداول. إن الشركة في صدد إعادة التفاوض حول التسهيل مع اتحاد البنوك حيث من المتوقع الانتهاء من المفاوضات في المستقبل القريب. ونتيجة لذلك، تم التوصل إلى أن هناك موارد كافية متاحة لدعم افتراض مبدأ الاستمرارية عند إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩. بعد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، تم سداد مبلغ بقيمة ١,٨٣٧ مليون درهم (٥٠٠ مليون دولار أمريكي) من تسهيل الائتمان المتجدد في أكتوبر ٢٠١٩.

إن هدف المجموعة هو الاحتفاظ بالتوازن بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استخدام النقد والسحوبات على المكشوف من البنوك والقروض البنكية والقروض الأخرى. اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩، تم تصنيف ١٣٪ من إجمالي ديون المجموعة كمتداولة (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٨٪)، بناءً على القيمة الدفترية للقروض المدرجة في البيانات المالية الموحدة.

٦,٦ محفظة الاستحقاق

إن جدول سداد المطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩ بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصومة هو كما يلي:



خلال الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩، تم تخفيض إجمالي الدين بمقدار ٣,٠ مليار درهم، ويرجع ذلك في الغالب إلى سداد الديون المتعلقة بالمشروع في أعمال قطاع الطاقة والمياه في دولة الإمارات العربية المتحدة.

في ١٧ إبريل ٢٠١٩، حصلت المجموعة على تسهيل قرض لمدة ثلاث سنوات بقيمة ٧٣٥ مليون درهم من أحد البنوك الإماراتية والذي يحمل فائدة بمعدل ليبور زاندا الهامش. تم استخدام هذا التسهيل لإعادة تمويل القرض لأجل بالين الياباني التي تبلغ قيمته ٧٣٥ مليون درهم (أي ما يعادل ٢٠٠ مليون دولار أمريكي) والذي استحق في إبريل ٢٠١٩. كما قامت المجموعة بتسوية سندات بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي استحققت في سبتمبر ٢٠١٩ والتي تم تمويلها من متحصلات تسهيل الائتمان المتجدد. قامت المجموعة بتسوية سندات متوسطة الأجل لمدة ٣٠ عام بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١٩، بمتحصلات إصدار السندات التي تم استلامها في ٣ أكتوبر ٢٠١٩. تم استخدام المبلغ الناتج لسداد القروض من تسهيل الائتمان المتجدد.

٧. النفقات الرأسمالية

النفقات الرأسمالية							
التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر							
المجموعة إجمالي ^١	إجمالي الطاقة والمياه	أخرى	الإمارات العربية المتحدة	إجمالي النفط والغاز	أتروش	أوروبا	أمريكا الشمالية
١,٢٢١	٢٩١	٢٤	٢٦٧	٩٣٠	٢٢٩	٣٤٢	٣٥٩
١,٢٠٥	٢٧٩	٤٠	٢٣٩	٩٢٦	٥٣	٤٦٢	٤١١

(١) تتضمن الأرقام أعلاه شراء الممتلكات والألات والمعدات وشراء الموجودات غير ملموسة

إجمالي الاستثمار الرأسمالي للمجموعة هو ١,٢ مليار درهم في الأشهر التسعة الأولى من عام ٢٠١٩، متشبيهاً مع الفترة من عام ٢٠١٨.

المصاريف الرأسمالية بقيت مستقرة لقطاع النفط والغاز بالرغم من الانخفاض في المصاريف الرأسمالية لموجوداتنا الأوروبية وموجوداتنا في أمريكا الشمالية والتي تمت تسويتها جزئياً بزيادة المصاريف الرأسمالية في أتروش بالاستحواذ البالغ قيمته ١١٦ مليون درهم على الحصة العاملة الإضافية بنسبة ٧,٥٪ في حوض أتروش، مما زاد من حصة طاقة العاملة من ٣٩,٩٪ إلى ٤٧,٤٪. ركزت المصاريف الرأسمالية لقطاع الطاقة والمياه على أعمال الصيانة الدورية التي تتم في الغالب عبر أسطول الإمارات العربية المتحدة.

٨. المعايير المحاسبية الصادرة ولكنها غير فعالة بعد

ليس هناك أية معايير جديدة صادرة ولكنها غير فعالة بعد والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على إعداد البيانات المالية الموحدة.



محمد عبد الله الأحبابي
الرئيس المالي



سعيد حمد الظاهري
الرئيس التنفيذي

تم اعتماده بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠١٩