

السنة المالية ٢٠٢١  
مناقشة وتحليل الإدارة

للسنة المنتهية في  
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

## شركة أبوظبي الوطنية للطاقة (طاقة) مناقشة وتحليل الإدارة

١. الصحة والسلامة والأمن والبيئة
٢. ملخص النتائج
٣. نتائج العمليات حسب قطاع الأعمال
٤. هيكل رأس المال والسيولة
٥. النفقات الرأسمالية

ملحق ١: المعلومات المالية المبدئية الموحدة غير مدققة

تم إعداد أرقام المقارنة لبيان الدخل المدرج في مناقشة وتحليل الإدارة على أساس مبدئي غير مدقق. تم تفصيل أساس التحضير لهذه المعلومات المالية المبدئية المقارنة غير المدققة في ملحق مناقشة وتحليل الإدارة. إن معلومات المقارنة في الميزانية العمومية هي لطاقة، وبالتالي لم تكن هناك حاجة لإجراء تعديلات مبدئية. يجب قراءة هذا المستند إلى جانب البيانات المالية الموحدة المدققة لطاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ضمن مناقشة وتحليل الإدارة، نستخدم مصطلحات "المجموعة" و "نحن" و "دنيا" للإشارة إلى طاقة.

### ١. الصحة والسلامة والأمن والبيئة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

إجمالي المجموعة		النفط والغاز (٢)		الإنتاج (١)		النقل والتوزيع		نظرة عامة على الصحة والسلامة والأمن والبيئة
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
-	١	-	-	-	-	-	١	عدد الوفيات
٠,٤١	٠,٥٥	١,٤٨	١,٩٠	٠,٦٦	٠,٤١	٠,١٠	٠,١٢	معدل الإصابات المسجلة (حادث / مليون ساعة)
٩	١١	٤	٧	٢	٢	٣	٢	عدد حوادث ضياع وقت
٣٢	٣٧	٣١	٣٥	١	٢	٠	٠	عدد التسريبات المبلغ عنها

(١) يشير إلى الأصول التي تديرها طاقة فقط  
(٢) تشمل سنة ٢٠٢١، ٣ حالات حادث ضياع وقت و ٥ حالات تسريبات تم الإبلاغ عنها مرتبطة بالأصول والتشغيل التي تم تحويلها إلى طاقة خلال السنة

إن "السلامة" هي القيمة الأولى لدينا. نحن نضع السلامة قبل كل شيء، وتعتبر الصحة والسلامة والأمن والبيئة جزءاً أساسياً من أعمال طاقة. يتم تطبيق مجموعة صارمة من القواعد والإرشادات وأدوات إعداد التقارير لضمان مستوى عالٍ من الاحترافية والالتزام باللوائح المحلية والعالمية أينما نعمل. إن كافة أفراد القوى العاملة مخولون ولديهم الصلاحية لإيقاف أي عمل غير آمن.

للأسف، تعرضنا لوفاة واحدة في عملياتنا في الإمارات العربية المتحدة في فبراير عندما انهار جدار خندق أثناء مد خط أنابيب في أعمال التوزيع الخاصة بنا في أبوظبي. لقد تأثرنا بشدة بهذه الخسارة واتخذنا تدابير لمعالجة الأسباب الشائعة وتعزيز إدارة مخاطر الصحة والسلامة والأمن والبيئة. وتشمل الإجراءات إنشاء برامج السلامة السلوكية، وتعزيز إدارة المقاول، وتقديم عمليات تدقيق سلامة مركزة، وتضمين الدروس المستفادة ومشاركتها على وجه الخصوص مع الأنشطة عالية المخاطر. قمنا بمراجعة مشاريع محددة عالية المخاطر وعقدنا يوماً عالمياً للسلامة في نوفمبر لتسليط الضوء على أهمية قيادة السلامة، والدور الذي يلعبه كل مقاول وموظف في طاقة كقائد للسلامة.

ارتفعت مؤشرات الصحة والسلامة والأمن والبيئة للمجموعة في سنة ٢٠٢١ مقارنة بسنة ٢٠٢٠، مدفوعة في الغالب بزيادة كثافة العمل خلال سنة ٢٠٢١ حيث استؤنفت الأنشطة المؤجلة من السنة السابقة استجابة للتطورات في جائحة كوفيد-١٩ وتغييرات المحفظة المشغلة في النفط والغاز. على الرغم من استئناف هذه الأنشطة في سنة ٢٠٢١، لا تزال الحالات التي تم الإبلاغ عنها والتي تنطوي على إلحاق ضرر بالأشخاص أو البيئة أقل من مستويات ما قبل الجائحة التي تضمنت في سنة ٢٠١٩ معدل إصابات مسجلة للمجموعة يبلغ ٠,٨٢، و ١٩ حالة ضياع للوقت، و ٤٧ حالة تسرب تم الإبلاغ عنها.

مقارنة بسنة ٢٠٢٠، ارتفع معدل الإصابات المسجلة للمجموعة لسنة ٢٠٢١ بنسبة ٠,١٤ (٢٥٪)، وزادت إصابات حادث ضياع للوقت بنسبة ٢ (٢٢٪) وزادت التسريبات المبلغ عنها بنسبة ٥ (١٦٪). تشمل مؤشرات الصحة والسلامة والأمن والبيئة للمجموعة لسنة ٢٠٢١ أداء السلامة المرتبط بثلاثة أصول جديدة للنفط والغاز تم تحويلها إلى طاقة خلال سنة ٢٠٢١.

من خلال التعلم من الحوادث ومعالجة الاتجاهات والرؤى الناشئة، فإننا نقود التحسين المستمر في السلامة داخل عملياتنا بما يتماشى مع نظام إدارة الصحة والسلامة والأمن والبيئة التابع لطاقة. نواصل تركيز جهودنا على القضاء على الإصابات والوفيات في أنشطتنا.

## ٢. ملخص النتائج

السنة المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
(مليون درهم، إلا إذا أشير إلى خلاف ذلك)				
٩٣,٩	٩٢,٣	٩١,٢	٨٨,٥	نسبة التوافر - خط الإنتاج <sup>١</sup>
١١٨,٠	١٢٢,٤	١١٦,٥	١٢٤,٩	إنتاج النفط والغاز <sup>٢</sup>
٨٠,١٣٥	٧٧,٣٨٩	-	-	قيمة الأصول المنظمة للنقل والتوزيع
٤١,١٥١	٤٥,٦٩٠	١٠,٣٣٠	١١,٤٢٢	إجمالي الإيرادات
١٦,٠٠٤	١٩,٧٤٠	٣,٩٩٥	٥,٣٣٤	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإطفاء المعدلة <sup>٣</sup>
٢,٧٨٨	٥,٩٦٠	١,٥٢٤	١,٧٠١	صافي الدخل <sup>٤</sup>

(١) تمثل المتوسط المرجح لكافة الموجودات المولدة للطاقة على أساس سعة المحطة.  
(٢) يشمل إنتاج الحصص العاملة من أمريكا الشمالية وأوروبا، وحجم الاستحقاق من العراق.  
(٣) الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإطفاء المعدلة كإيرادات قبل ضريبة الدخل ورسوم التمويل والاستهلاك والنضوب والإطفاء وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.  
(٤) إن صافي الدخل أعلاه هو الجزء المتعلق بالمساهمين العاديين لأسهم طاقة.

### المؤشرات المالية:

- بلغت إيرادات المجموعة ٤٥,٧ مليار درهم، بزيادة قدرها ١١٪ مقارنةً مع السنة السابقة، ويرجع ذلك أساساً إلى ارتفاع أسعار السلع الأساسية في قطاع النفط والغاز.
- بلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة ١٩,٧ مليار درهم، بزيادة قدرها ٢٣٪، وهو ما يعكس بشكل رئيسي ارتفاع الإيرادات التي تم مقابلتها جزئياً بارتفاع المصاريف.
- بلغ صافي الدخل (حصص طاقة) ٦,٠ مليار درهم، بزيادة قدرها حوالي ٣,٢ مليار درهم، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة المساهمة بشكل كبير في قطاع النفط والغاز، بما يعكس ١,٥ مليار درهم مخصص انخفاض القيمة بعد خصم الضريبة في السنة السابقة.
- بلغت المصاريف الرأسمالية ٤,٧ مليار درهم، بزيادة قدرها ٢٦٪ عن السنة السابقة، مدفوعة بالمصاريف في قطاع النقل والتوزيع، وهو أكبر قطاع لدينا.
- تدفقات نقدية حرة قوية بمبلغ ١٧,٨ مليار درهم، مما أدى إلى تحسن السيولة بعد تسديد كامل التسهيلات الائتمانية للشركات في النصف الأول من السنة.
- بلغ إجمالي الدين ٦٥,٠ مليار درهم، إنخفض من ٧٦,٠ مليار درهم في نهاية سنة ٢٠٢٠، مما أدى إلى زيادة تحسين مقاييس الائتمان للمجموعة.

### المؤشرات التشغيلية:

- بلغ توافر شبكة النقل للطاقة والمياه ٩٨,٤٪، وهي نسبة أقل بشكل طفيف مقارنة بنفس الفترة للسنة السابقة.
- بلغ توافر التقنية العالمية للإنتاج ٩٢,٣٪، أقل من الفترة السابقة، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الصيانة المخطط لها وغير المخطط لها داخل أسطول الإمارات العربية المتحدة.
- ارتفع متوسط حجم إنتاج النفط والغاز إلى ١٢٢,٤ ألف برميل من النفط المكافئ في اليوم، بزيادة قدرها ٤٪، مدفوعة بارتفاع الإنتاج في أوروبا، ولا سيما المملكة المتحدة.

### ٣. النتائج التشغيلية حسب قطاع الأعمال

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

إجمالي المجموعة		الشركات والإستعدادات		النفط والغاز		الإنتاج		النقل والتوزيع		بيان الدخل الموحد للمجموعة <sup>١</sup> (مليون درهم)
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
المبدي	الفعلي	المبدي	الفعلي	المبدي	الفعلي	المبدي	الفعلي	المبدي	الفعلي	
٤١,١٥١	٤٥,٦٩٠	-	-	٤,١٧٨	٧,٤٢٥	١٢,٣١٤	١٢,٣٣٧	٢٤,٦٥٩	٢٥,٩٢٨	إجمالي الإيرادات
(٢٣,٣٣٢)	(٢٤,٠٠٦)	-	٢٤	(٣,٢٣٩)	(٣,٠٧٧)	(٤,٣٤٤)	(٤,٦٧٥)	(١٥,٧٤٩)	(١٦,٢٧٨)	المصاريف التشغيلية
(١,٩٢٠)	(٢,٢٥٧)	(٢٤٦)	(٤٩٦)	(٢٠٦)	(١٧٥)	(٤٢١)	(٢٩٨)	(١,٠٤٧)	(١,٢٨٨)	المصاريف العمومية والإدارية
١٠٥	٣١٣	(١٥)	(٩)	-	-	١٢٠	٣٢٢	-	-	حصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
١٦,٠٠٤	١٩,٧٤٠	(٢٦١)	(٤٨١)	٧٣٣	٤,١٧٣	٧,٦٦٩	٧,٦٨٦	٧,٨٦٣	٨,٣٦٢	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء المعدلة
(٢,٠٠٤)	-	-	-	(٢,٠٠٤)	-	-	-	-	-	خسائر إنخفاض القيمة
(٩,٦٠٦)	(١١,١١٩)	(٣)	٣١	(٩٨٦)	(٢,٢٠٢)	(٤,٦١٩)	(٤,٨٢٨)	(٣,٩٩٨)	(٤,١٢٠)	النضوب والاستهلاك والإطفاء
(٣,٢٧١)	(٣,٠٩٤)	(٨١٧)	(٨٢٨)	(٤١٨)	(٤٤١)	(٢,٠٣٢)	(١,٨٢١)	(٤)	(٤)	تكاليف التمويل
١,٠٩٢	١,١٦٤	٥٤٤	٣٠	٢٩	٩٢١	٤٣١	(٩)	٨٨	٢٢٢	مكاسب/ خسائر أخرى
٧٩٧	(٦٩٦)	١٢	(١٠٨)	١,١٢٣	(٢٣٨)	(٣٣٨)	(٣٥٠)	-	-	(مصروف) إعفاءات ضريبة الدخل
٣,٠١٢	٥,٩٩٥	(٥٢٥)	(١,٣٥٦)	(١,٥٢٣)	٢,٢١٣	١,١١١	٦٧٨	٣,٩٤٩	٤,٤٦٠	صافي الربح/ (الخسارة)
(٢٢٤)	(٣٥)	-	-	-	-	(٢٢٤)	(٣٥)	-	-	حقوق الملكية غير المسيطرة
٢,٧٨٨	٥,٩٦٠	(٥٢٥)	(١,٣٥٦)	(١,٥٢٣)	٢,٢١٣	٨٨٧	٦٤٣	٣,٩٤٩	٤,٤٦٠	صافي الدخل (حصة طاقة)

كما في ٣١ ديسمبر

إجمالي المجموعة		الشركات والإستعدادات		النفط والغاز		الإنتاج		النقل والتوزيع		الميزانية العمومية الموحدة للمجموعة <sup>١</sup> (مليون درهم)
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٢٥,٩٤٩	١٢٢,٣٩٧	(١٣٥)	(٩٧)	٥,٥٠٧	٥,٤٦٨	٣٦,٦٣٣	٣٣,٦٩١	٨٣,٩٤٤	٨٣,٣٣٥	ممتلكات وآلات ومعدات
١٠,٩٣٧	١٠,٣٢٢	-	-	-	-	١٠,٩٣٧	١٠,٣٢٢	-	-	موجودات مالية تشغيلية
٢,٤٢٩	١,٦٨٣	٤١٤	٤٠٤	-	-	٢,٠١٥	١,٢٧٩	-	-	استثمار في وقروض لشركات زميلة ومشاريع مشتركة
١٩,٢٣٢	١٧,٩٧٤	-	-	٧	٣٣	١٤,٤٧٠	١٣,١٨٦	٤,٧٥٥	٤,٧٥٥	موجودات غير ملموسة
٥,٦٢٢	٥,٥٩٨	١٢٥	-	٥,٤٣٤	٥,٥٣٥	٦٣	٦٣	-	-	موجودات الضريبة المؤجلة
٢٢,٧٥٨	٢٢,٢٢٣	٩٩٩	٥,٩٢٥	١,٣٧٥	٢,٤٧١	٩,١٦٠	٩,١٦٠	١١,٢٢٤	٤,٦٦٧	موجودات أخرى
١٨٦,٩٢٧	١٨٠,١٩٧	١,٤٠٣	٦,٢٣٢	١٢,٣٢٣	١٣,٥٠٧	٧٣,٢٧٨	٦٧,٧٠١	٩٩,٩٢٣	٩٢,٧٥٧	مجموع الموجودات
١١٧,٦٧٢	١٠٦,٩٩٥	٣٨,٧٧٦	٣١,٦١٣	١٥,٦٦٠	١٦,٩٨١	٤٨,٤٨٢	٤٣,٨٦٣	١٤,٧٥٤	١٤,٥٣٨	مجموع المطلوبات
٦٩,٢٥٥	٧٣,٢٠٢	(٣٧,٣٧٣)	(٢٥,٣٨١)	(٣,٣٣٧)	(٣,٤٧٤)	٢٤,٧٩٦	٢٣,٨٣٨	٨٥,١٦٩	٧٨,٢١٩	مجموع حقوق الملكية

(١) تم إعادة تصنيف / إعادة تجميع بعض أرقام المقارنة، عندما يكون ذلك ضرورياً، لتتوافق مع العرض المطبق في هذه البيانات المالية الموحدة. إن عمليات إعادة التصنيف هذه لا تغير بشكل جوهري عرض البيانات المالية.

## أعمال النقل والتوزيع

حقق قطاع النقل والتوزيع أداءً ثابتاً خلال سنة ٢٠٢١، حيث بلغ صافي الدخل للسنة بأكملها إلى ما يقارب ٤,٥ مليار درهم، بزيادة قدرها ٠,٥ مليار درهم مقارنة بسنة ٢٠٢٠.

ارتفعت الإيرادات على أساس سنوي بمقدار ١,٣ مليار درهم إلى مبلغ ٢٥,٩ مليار درهم، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى الاسترداد المتعلقة بتعريفات التوريد بالجملة بمبلغ ١,٠ مليار درهم بالإضافة إلى موافقة الجهات التنظيمية على الإيرادات المرتبطة بمشاريع الطائرات ضمن شركة أبوظبي للتوزيع بقيمة ٠,٦ مليار درهم، تم مقابلتها بانخفاض استخدام نظام النقل وإيرادات أخرى بقيمة ٠,٣ مليار درهم.

ارتفعت تكاليف التشغيل بمقدار ٠,٥ مليار درهم لتصل إلى ١٦,٣ مليار درهم لهذه السنة. كانت هذه الزيادة مدفوعة بشكل أساسي بتعريفات التوريد بالجملة المفصلة أعلاه المرتفعة بمبلغ ١,٠ مليار درهم. وقد تم مقابلة ذلك جزئياً من خلال انخفاض في المخصصات بمقدار ٠,٤ مليار درهم على المخزون والنعم المدينة بعد تحسن التحصيل، بالإضافة إلى انخفاض قدره ٠,١ مليار درهم في تكاليف الموظفين.

حقق خط أعمال النقل والتوزيع كذلك مكاسب أخرى بقيمة ٠,٢ مليار درهم في السنة مقابل ٠,١ مليار درهم في سنة ٢٠٢٠، مدفوعة بشكل أساسي بمكاسب لمرة واحدة من عمليات إستبعاد مواد الخردة في السنة الحالية.

## أعمال الإنتاج

انخفض صافي الدخل لأعمال التوليد الإنتاج بمقدار ٠,٢ مليار درهم إلى ٠,٦ مليار درهم.

بقيت إيرادات الإنتاج متماشية مع السنة السابقة عند ١٢,٣ مليار درهم. على الرغم من بعض حالات الانقطاع المخطط لها وغير المخطط لها والتي تسببت في انخفاض التوافر التقني وبالتالي انخفاض الإيرادات عبر أسطول الإمارات العربية المتحدة، والذي قابلته ارتفاع عائدات الوقود في أعمالنا الدولية.

ارتفعت مصاريف التشغيل ضمن الإنتاج بمقدار ٠,٣ مليار درهم مقارنة بالسنة السابقة، ويعود ذلك إلى حد كبير إلى مخصصات المخزون، وخاصة الوقود الاحتياطي، عبر أسطول الإمارات العربية المتحدة.

كما استفادت المجموعة من تحسن نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بقيمة ٠,٢ مليار درهم. كانت هذه الزيادة مرتبطة بشكل أساسي بالاستثمار في صحار ألمنيوم على خلفية ارتفاع أسعار الألومنيوم. وبالمثل، فقد ساعد الانخفاض في تكاليف التمويل بمقدار ٠,٢ مليار درهم في أعقاب استمرار سداد ديون المشاريع في الأصول المحلية بدولة الإمارات العربية المتحدة في مقابلة الزيادة في مصاريف التشغيل. تم مقابلة الآثار المذكورة أعلاه جزئياً من خلال تأثير سلبي في سوق العملات الأجنبية بقيمة ٠,٢ مليار درهم من الأصول الدولية مقارنة بمكاسب العملات الأجنبية التي تحققت في السنة السابقة.

## أعمال النفط والغاز

حققت أعمال النفط والغاز صافي دخل بلغ ٢,٢ مليار درهم مقارنة بخسائر قدرها ١,٥ مليار درهم في السنة السابقة. يعود هذا التحسن البالغ ٣,٧ مليار درهم في صافي الدخل بشكل أساسي إلى تحسن بيئة أسعار السلع الأساسية مما أدى إلى زيادة الإيرادات البالغة ٣,٢ مليار درهم بالإضافة إلى ١,٥ مليار درهم رسوم انخفاض القيمة بعد الضريبة في الربع الأول من سنة ٢٠٢٠ والتي أثرت سلباً على نتائج السنة السابقة.

ارتفعت الإيرادات على أساس سنوي بنحو ٣,٢ مليار درهم، مستفيدة بشكل رئيسي من بيئة أسعار السلع المرتفعة في سنة ٢٠٢١. وارتفع متوسط سعر النفط المحقق للمجموعة بشكل ملحوظ إلى ٦٤,٢٣ دولارًا للبرميل في سنة ٢٠٢١ مقارنة بـ ٣٥,٧٤ دولار للبرميل في سنة ٢٠٢٠. وبالمثل، ارتفع متوسط أسعار الغاز المحققة إلى ٤,٧٨ دولار أمريكي / مليون قدم مكعب، عن ٢,٠٨ دولار أمريكي / مليون قدم مكعب في سنة ٢٠٢٠. كما ارتفع متوسط الإنتاج للسنة من ١١٨,٠ مليون برميل نפט في اليوم عن سنة ٢٠٢٠ إلى ١٢٢,٤ مليون برميل نפט في اليوم في سنة ٢٠٢١.

بعد تخلف أحد الشركاء عن السداد في بعض المجالات في وقت سابق من السنة، مارست طاقة براتاني حقوقها في الإستحواذ على حصة إضافية في الأسهم من خلال عملية المصادرة بموجب اتفاقيات التشغيل ذات الصلة خلال شهري يوليو وأكتوبر ٢٠٢١. تم إصدار خطابات المصادرة وستتبع الإجراءات القانونية لتحويل حقوق الملكية. ونتيجة لذلك، سجلت "طاقة" ضمن البيانات المالية السنوية الآثار المحاسبية لحصص الملكية الإضافية المتوقع تحويلها، بما في ذلك التزامات تقاعد الأصول الإضافية، أصول الإعفاء الضريبي ذات الصلة والأداء التشغيلي لحقوق الملكية من تواريخ التخلف عن السداد. كان التأثير الرئيسي على بيان الدخل لسنة ٢٠٢١ هو تسجيل مصروف استهلاك بقيمة ١,١ مليار درهم نتيجة زيادة مخصص التخلف والإيرادات الأخرى البالغة ٠,٦ مليار درهم المرتبطة بالإعفاء الضريبي على الإنفاق الإضافي على التخلف.

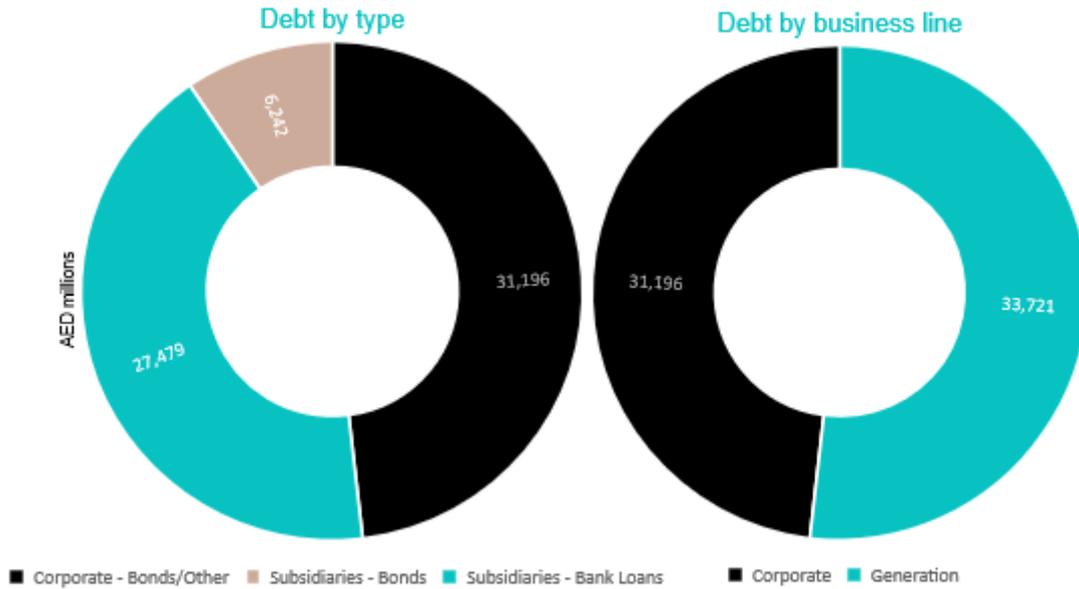
## ٤. هيكل رأس المال والسيولة

كما في		المركز الموحد للمجموعة
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	(مليون درهم)
٢٠٢٠	٢٠٢١	مجموع الموجودات
١٨٦,٩٢٧	١٨٠,١٩٧	مجموع حقوق الملكية
٦٩,٢٥٥	٧٣,٢٠٢	مجموع الدين
٧٦,٠٠٧	٦٤,٩٦٥	نسبة صافي الدين إلى رأس المال <sup>١</sup>
٤٩%	٤٤%	
٨,١٥٤	١٣,٤٨٦	الجزء غير المستخدم من التسهيلات الائتمانية
٨,٣٢١	٨,٤٢٢	صافي النقد ومرادفات النقد
١٦,٤٧٥	٢١,٩٠٨	مجموع السيولة المتاحة

(١) "صافي الدين" مقسوماً على "إجمالي حقوق الملكية" بالإضافة إلى "صافي الدين" حيث أن "صافي الدين" هو "إجمالي الدين" ناقصاً "صافي النقد ومرادفات النقد"

### هيكل رأس المال

يتكون هيكل رأس المال لطاقة من ديون بنسبة ٤٤٪. يستند الدين إلى قيم الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ويتضمن تعديلات القيمة العادلة.



تشمل مصادر التمويل الخارجية للمجموعة سندات الشركات وأشكال ديون الشركات الأخرى بما في ذلك قرض لأجل واحد، عند السحب، والتسهيل الائتماني المتجدد للمجموعة. تم استخدام هذه التمويلات تاريخياً لتمويل الاستثمار والاستحواذ والنمو داخل المجموعة. يتم تمويل شركات الإنتاج التابعة بشكل عام من خلال ديون المشروع، إما على شكل قروض بنكية محدودة أو بدون حق الرجوع أو سندات المشروع.

تواصل المجموعة مراقبة إجمالي مركز الدين وخيارات إعادة التمويل المتاحة للتأكد من أن مزيج الدين وتكلفة الدين في المستوى الأمثل. يرجى الرجوع إلى قسم "تحليل الاستحقاق" أدناه للحصول على تحديثات حول إصدارات الديون الأخيرة.

إن معدلات الفائدة على ديون مشاريع المجموعة والسندات والقروض ثابتة إلى حد كبير، إما تعاقدياً أو من خلال ترتيبات تحوط معدلات الفائدة. يتمثل الاستثناء الرئيسي في التسهيلات الائتمانية المتجددة لطاقة، والتي تعتمد على معدلات السوق المتغيرة، وبالتالي فهي عرضة لمعدلات اقتراض ليبور قصيرة الأجل السائدة. خلال سنة ٢٠٢١، قامت طاقة بتسديد التسهيلات الائتمانية المتجددة. عند استحقاق سنداتنا وقروضنا متوسطة الأجل وطويلة الأجل، قد يتطلب منا إعادة تمويل هذا الدين بمعدلات السوق، أو استخدام السيولة الأخرى المتاحة لدينا. وعليه، تتعرض طاقة لمخاطر معدلات الفائدة على المدى القصير والطويل.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير مقايضات أسعار الفائدة، ما يقارب ٩٥٪ من قروض المجموعة هي بسعر فائدة ثابت (ديسمبر ٢٠٢٠: ٨٧٪). تبلغ إجمالي التكلفة للديون للمجموعة ٤,٥٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

بشكل عام، خفضت المجموعة في سنة ٢٠٢١ الديون غير المسددة بأكثر من ١١,٠ مليار درهم، نتيجة تسديد ديون المشاريع القياسية بقيمة ٣,٥ مليار درهم، وصافي تخفيض ديون الشركات بقيمة ٧,٥ مليار درهم.

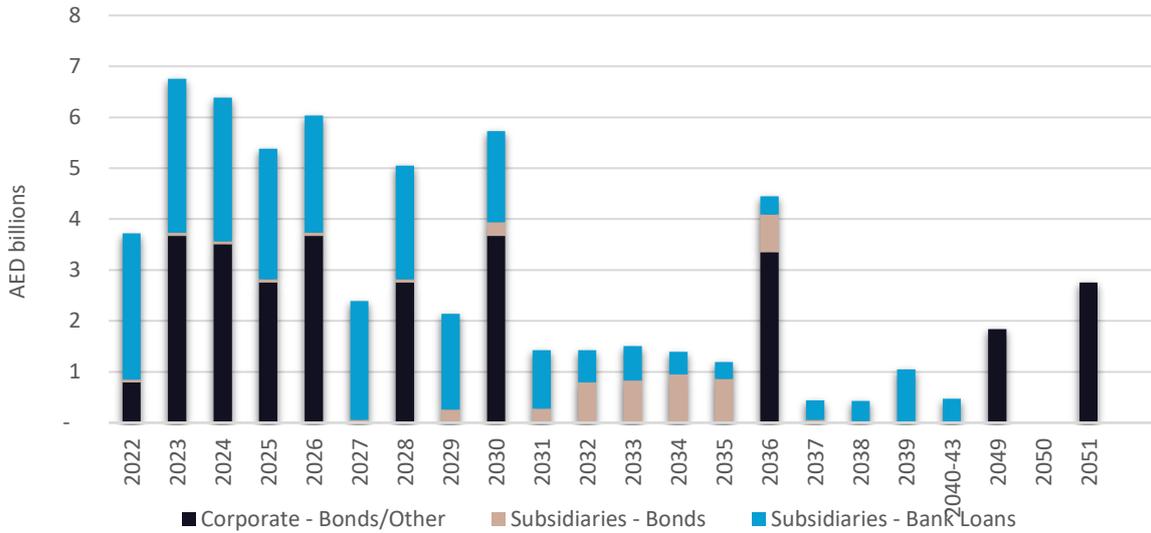
## السيولة

لدى المجموعة إمكانية الوصول إلى التسهيلات الائتمانية برصيد غير مستخدم يبلغ ١٣,٥ مليار درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٨,٢ مليار درهم). وتعود الزيادة الهامة في الرصيد غير المستخدم البالغ ٥,٣ مليار درهم عن قيام المجموعة بتسديد تسهيلات الائتمانية المتجددة بالكامل في الربع الثاني من سنة ٢٠٢١، مما أدى إلى إعادة رصيد التسهيلات الائتمانية المتجددة غير المستخدمة إلى ١٢,٩ مليار درهم (٣,٥ مليار دولار أمريكي). يتعلق باقي التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة البالغة ٠,٦ مليار درهم بعدد من التسهيلات الائتمانية التشغيلية الصغيرة المتاحة لبعض شركات توليد الطاقة.

إن هدف المجموعة هو الاحتفاظ بالتوازن بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استخدام النقد والسحب على المكشوف والقروض البنكية والقروض الأخرى. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تم تصنيف ٥٪ من إجمالي ديون المجموعة كمتداولة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٢٪)، بناءً على القيمة المدرجة للقروض.

## تحليل الإستحقاق

إن جدول سداد المطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصومة هو كما يلي:



في أبريل ٢٠٢١، قامت الشركة بجمع ٥,٥ مليار درهم (١,٥ مليار دولار أمريكي) من شريحة سندات ثنائية مقومة بالدولار الأمريكي. تتألف الشريحتان من سندات بقيمة ٢,٧٥ مليار درهم (٧٥٠ مليون دولار أمريكي) تستحق في أبريل ٢٠٢٨، بمعدل قسيمة بنسبة ٢,٠٪ سنويًا وسندات بقيمة ٢,٧٥ مليار درهم (٧٥٠ مليون دولار أمريكي) تستحق في أبريل ٢٠٥١، بمعدل قسيمة بنسبة ٣,٤٪ سنويًا.

بالإضافة إلى إصدار السندات في أبريل، قامت الشركة بشراء، نقدًا، ١,٣ مليار درهم (٣٦٣ مليون دولار أمريكي) من سندات الشركات المستحقة في يونيو ٢٠٢١، بقيمة ١,٣ مليار درهم (٣٤٩ مليون دولار أمريكي) من سندات الشركات المستحقة في ديسمبر ٢٠٢١ وبقيمة ٠,٩ مليار درهم (٢٥٠ مليون دولار أمريكي) من سندات الشركات المستحقة في يناير ٢٠٢٣. في يونيو ٢٠٢١، تم استحقاق ١,٤ مليار درهم (٣٨٧ مليون دولار أمريكي) المتبقية من سندات الشركات في يونيو ٢٠٢١ وتم تسديدها بالكامل. وبالمثل، قامت المجموعة بتسديد سندات الشركات المتبقية التي استحققت في ديسمبر ٢٠٢١ بمبلغ ١,٥ مليار درهم (٤١٣ مليون دولار أمريكي).

في أكتوبر ٢٠٢١، قامت المجموعة بتسديد قرض الشركات لأجل بمبلغ ٠,٧ مليار درهم (٢٠٠ مليون دولار أمريكي) بالكامل قبل التسديد المقرر في أبريل ٢٠٢٢.

## ٥. النفقات الرأسمالية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر					
(مليون درهم)	النقل والتوزيع	الإنتاج	النفط والغاز	الشركات	إجمالي المجموعة
٢٠٢١	القطي	٣,٤٨٩	٢٢٩	١,٠١٠	٨
٢٠٢٠	المبدئي	٢,٦٩٠	٣٦٣	٦٩٣	-
					٣,٧٤٦

تشير النفقات الرأسمالية إلى إضافات إلى الممتلكات والآلات والمعدات، باستثناء حق استخدام الموجودات.

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية للمجموعة للسنة ٤,٧ مليار درهم، بزيادة قدرها ٢٦٪ عن السنة السابقة. بلغت النفقات الرأسمالية للنقل والتوزيع للسنة ٣,٥ مليار درهم، بزيادة قدرها ٣٠٪ عن السنة السابقة. كان الدافع الرئيسي للزيادة هو الإنفاق الرأسمالي المنخفض في سنة ٢٠٢٠ بسبب إلغاء وتأجيل المشاريع بسبب جائحة كوفيد - ١٩. انخفضت النفقات الرأسمالية للإنتاج بنسبة ٣٧٪ في سنة ٢٠٢١ إلى ٠,٢ مليار درهم، ويعكس ذلك في الغالب ارتفاع الإنفاق في سنة ٢٠٢٠ بسبب العمل الضروري على التوربينات داخل مصنع الشويهات ١S في الإمارات العربية المتحدة. كانت النفقات الرأسمالية على النفط والغاز أعلى بنسبة ٤٦٪ عن السنة السابقة، نتيجة لارتفاع الإنفاق في العراق وأمريكا الشمالية تم مقابلتها جزئياً بانخفاض النفقات الرأسمالية في الموجودات الأوروبية حيث بدأنا التحول إلى وضع إيقاف التشغيل على بعض الأصول المتأخرة العمر. بلغت النفقات الرأسمالية ٨ مليون درهم في قطاع الشركات نتيجة تجديد المقر الرئيسي للمجموعة.



ستيفن ريدلينغتون  
الرئيس المالي



جاسم حسين ثابت  
الرئيس التنفيذي للمجموعة والعضو المنتدب

١٠ فبراير ٢٠٢٢

## ملحق ١ : المعلومات المالية المبدئية

### أساس الإعداد

توضح المعلومات المالية الموحدة المبدئية غير المدققة ("المعلومات المالية المبدئية") التأثيرات على بيان الربح أو الخسارة غير المدقق للصفحة حيث ساهمت مؤسسة أبوظبي للطاقة في معظم أصول توليد الكهرباء والمياه، أصول النقل والتوزيع ("الأصول المستحوذة") لشركة أبوظبي الوطنية للطاقة ش.م.ع ("طاقة"). مزيد من التفاصيل حول الصفقة مذكورة بالتفصيل في الإيضاح رقم ١ حول البيانات المالية الموحدة لشركة طاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تشتمل المعلومات المالية المبدئية على بيان الربح أو الخسارة المرحلي المبدئي الموحد غير المدقق لفترة الإثني عشرة شهر المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. تم إعداد هذا البيان كما لو أن الصفقة قد تمت في ١ يناير ٢٠٢٠.

إن الغرض من المعلومات المالية المبدئية هو إظهار التأثيرات المادية للصفقة على بيان الربح أو الخسارة التاريخي الموحد كما لو كانت المجموعة موجودة بالفعل في الهيكل الذي أنشأته الصفقة في ١ يوليو ٢٠٢٠. لا يمثل الوضع المالي والأداء الذي كان يمكن ملاحظته إذا تم إجراء دمج الأعمال المشار إليه في تاريخ سابق.

يستند عرض المعلومات المالية المبدئية للمجموعة على بعض الافتراضات التقديرية وقد تم إعدادها لأغراض التوضيح فقط، ونظراً لطبيعتها، فإن المعلومات المالية المبدئية تظهر حالة إفتراضية، وبالتالي فهي لا تمثل وقد لا تعطي صورة حقيقية عن الأداء المالي للمجموعة.

تم تجميع المعلومات المالية المبدئية غير المدققة بناءً على السياسات المحاسبية المتبعة من قبل المجموعة لإعداد البيانات المالية الموحدة المدققة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. إن أي تأثير ناتج عن التغييرات في السياسة المحاسبية والتعديل قد انعكس في فترات المقارنة السابقة. لا تأخذ المعلومات المالية الشكلية غير المدققة في الاعتبار تأثيرات التآزر المتوقع أو التكاليف المتكبدة لتحقيق أوجه التآزر هذه نتيجة للمعاملة. لا إن المعلومات المالية المبدئية لا تقدم أي مؤشر على النتائج والوضع المالي المستقبلي للمجموعة.

بيان الربح أو الخسارة المبدئي الموحد  
(مليون درهم)

السنة المنتهية في	
٣١ ديسمبر المبدئي (غير منقحة)	٣١ ديسمبر الفعلي (منقحة)
٢٠٢٠	٢٠٢١
١٢,٣١٤	١٢,٣٣٧
٢٤,٦٥٩	٢٥,٩٢٨
٤,١٧٨	٧,٤٢٥
٤١,١٥١	٤٥,٦٩٠
(٢٣,٣٣٢)	(٢٤,٠٠٦)
(٩,٦٠٦)	(١١,١١٩)
(٢,٠٠٤)	-
(٣٤,٩٤٢)	(٣٥,١٢٥)
٦,٢٠٩	١٠,٥٦٥
(١,٩٢٠)	(٢,٢٥٧)
(٣,٢٧١)	(٣,٠٩٤)
٢٤١	(٧٥)
١٠٥	٣١٣
٥٧٠	-
٢٨١	١,٢٣٩
٢,٢١٥	٦,٦٩١
٧٩٧	(٦٩٦)
٣,٠١٢	٥,٩٩٥
٢,٧٨٨	٥,٩٦٠
٢٢٤	٣٥
٣,٠١٢	٥,٩٩٥

الإيرادات

الإيرادات من توليد الطاقة والمياه  
الإيرادات من نقل وتوزيع الطاقة والمياه  
الإيرادات من النفط والغاز

تكلفة المبيعات

مصاريف تشغيلية  
الاستهلاك والنضوب والإطفاء  
خسائر إنخفاض القيمة

إجمالي الربح

مصاريف عمومية وإدارية  
تكاليف التمويل  
صافي (خسارة) / ربح تحويل عملات أجنبية  
الحصة من نتائج شركات زميلة ومشاريع مشتركة  
مكسب من صفقة الشراء  
إيرادات أخرى

الربح قبل الضريبة

(مصروف) إعفاءات ضريبة الدخل

الربح للمسنة

العائد إلى:  
حامل أسهم الشركة الأم  
حقوق الملكية غير المسيطرة