

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة
البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2015

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة

تقرير حول البيانات المالية الموحدة

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة المرفقة للشركة الوطنية للتبريد المركزي - شركة مساهمة عامة ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وبيان الدخل الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات الأخرى.

مسؤولية الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة، والقانون الإتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٢) لسنة ٢٠١٥، ونظام الرقابة الداخلية الذي ترى الإدارة أنه ضروري لتتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية سواء كان ذلك نتيجة لاحتيايل أو خطأ.

مسؤولية مدققي الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي حول هذه البيانات المالية الموحدة استناداً إلى أعمال تدقيقنا. لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية التي تتطلب منا الالتزام بمتطلبات آداب المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية الموحدة خالية من أية أخطاء مادية.

يتضمن التدقيق القيام بالإجراءات اللازمة للحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية الموحدة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقدير مدققي الحسابات وتشمل تقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة سواء نتيجة لاحتيايل أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المتعلقة بإعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة لكي يتم تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية نظام الرقابة الداخلية للشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أجرتها الإدارة، وكذلك تقييم العرض العام للبيانات المالية الموحدة.

وباعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا أساساً لرأينا حول البيانات المالية الموحدة.

الرأي

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

بالإضافة لذلك، كما هو مطلوب وفقاً للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥، نفيد بأنه:

- (أ) قد حصلنا على كافة المعلومات والتفسيرات التي نراها ضرورية لأعمال تدقيقنا؛
- (ب) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي رقم (٢) لسنة ٢٠١٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة، والنظام الأساسي للشركة؛
- (ج) تحتفظ الشركة بسجلات محاسبية ملائمة؛
- (د) أن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة؛
- (هـ) بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم تقم الشركة بالشراء في أي حصص أو أسهم خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥؛
- (و) يبين إيضاح ٢٩ الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع أطراف ذات علاقة والأحكام التي تم بموجبها إبرام هذه المعاملات؛ و
- (ز) بناءً على المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يصل على علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن المجموعة قد ارتكبت أية مخالفات لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم ٢ لسنة ٢٠١٥ أو النظام الأساسي على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاطها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

أرست ويونغ

بتوقيع:

أندريه كسباريان

شريك

أرست ويونغ

رقم القيد ٣٦٥

٣١ يناير ٢٠١٦

أبوظبي

بيان الدخل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	إيضاحات	
1,130,612	1,171,850	3&4	الإيرادات
(597,020)	(611,235)	6.1& 4	تكاليف التشغيل
533,592	560,615		الربح الإجمالي
(159,534)	(177,918)	6.2	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
374,058	382,697		الربح التشغيلي
(134,715)	(138,987)	5	تكاليف التمويل
4,625	1,438		إيرادات التمويل
(1,152)	4,203	25&16&11	أرباح و خسائر أخرى
85,366	98,660	12&13	حصة الشركة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف
328,182	348,011		ربح السنة
			العائد إلى:
325,654	345,345		حاملو الأسهم العادية للشركة الأم
2,528	2,666		حقوق غير مسيطرة
328,182	348,011		
			العائد الأساسي والمخفض على السهم العائد
0,09	0.11	7	الى حاملو الأسهم للشركة الأم (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014	2015	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
328,182	348,011	ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
(4,500)	(7,125)	8 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة
(4,500)	(7,125)	صافي المصروف الشامل الآخر الذي لن يصنف إلى أرباح أو خسائر في فترات لاحقة
8,844	25,897	صافي التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية
(13,193)	(3,631)	13&12 حصة في التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية في شركة زميلة و شركة إنتلانغ
(71)	(15)	فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
(4,420)	22,251	صافي الدخل (المصروف) الشامل الآخر الذي سيعاد تصنيفه إلى أرباح أو خسائر في فترات لاحقة
319,262	363,137	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		العائد إلى:
316,734	360,471	حاملي أسهم الشركة الأم
2,528	2,666	حقوق غير مسيطرة
319,262	363,137	

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان المركز المالي الموحد
كما في 31 ديسمبر 2015

2014 الف درهم	2015 الف درهم	إيضاحات	الموجودات
157,117	304,723	10	الموجودات غير المتداولة
3,540,000	3,498,466	11	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
37,596	37,596	14	ممتلكات ومحطات ومعدات
578,663	641,178	12&13	موجودات غير ملموسة
72,276	72,276	29&15	استثمارات في شركات زميلة و شركات إنتلانف
2,761,334	2,736,692	16	قرض لشركة إنتلانف
7,146,986	7,290,931		إيجارات تمويلية مدينة
			الموجودات المتداولة
41,578	37,813		المخزون
507,326	409,506	17	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
220,941	226,404	16	إيجارات تمويلية مدينة
417,932	176,969	19	نقد وودائيم
1,187,777	850,692		
-	91,201	18	مجموعة مستبعدة وأصل محتفظ بهما للبيم
1,187,777	941,893		
8,334,763	8,232,824		إجمالي الموجودات
			حقوق المساهمين والمطلوبات
738,490	738,490	20	حقوق المساهمين
(2,016)	(2,016)	21	رأس المال المصدر
162,822	197,356	22	أسهم الخزينة
590,665	720,667		الإحتياطي النظامي
(2,558)	(2,573)		أرباح محتجزة
(54,385)	(32,119)		إحتياطي تحويل العملات الأجنبية
2,450,238	1,772,476	25	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية في تحركات التندق النقدي
977,340	768,086	22	سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في حقوق المساهمين
4,860,596	4,160,367		إحتياطي آخر
69,997	65,399		حقوق المساهمين المتعلقة بحاملي الأسهم للشركة الأم
4,930,593	4,225,766		حقوق غير مسيطرة
			إجمالي حقوق المساهمين
			المطلوبات غير المتداولة
125,692	128,546	28	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
2,020,872	2,808,286	24	قروض وسلفيات تحمل فائدة
16,082	10,320	26	التزامات إيجارات تمويلية
359,759	173,908	25	سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
21,528	20,625	27	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
2,543,933	3,141,685		
			المطلوبات المتداولة
521,381	568,001	28	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
73,869	-	23	مبالغ مدفوعة مقدماً من أطراف ذات علاقة
152,734	189,021	24	قروض وسلفيات تحمل فائدة
104,889	84,909	25	سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
7,364	7,364	26	التزامات إيجارات تمويلية
860,237	849,295		
-	16,078		مطلوبات مرتبطة بشكل مباشر بأصول محتفظ بها للبيم
860,237	865,373	18	
3,404,170	4,007,058		إجمالي المطلوبات
8,334,763	8,232,824		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات



ستيفن جون ريدلينجتون
الرئيس المالي



جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي



وليد أحمد المقرب الجهيري
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد
للمنحة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015

لمنحة في حياض الأسهم لتبريد المركزي

حقوق مساهمين	حقوق مساهمين	حقوق مساهمين	حقوق مساهمين	حقوق مساهمين	حقوق مساهمين	تغيرات التغيرات في				رأس مال مساهمين	كاف دورهم	رصيد كما في 1 يناير 2014
						سدادات ائتمانية	قائمة ائتمانية	المشتريات المالية في	تحويلات نقدية			
كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم	كاف دورهم
4,651,073	74,258	4,576,815	1,019,988	2,487,017	(90,096)	(2,487)	335,030	130,256	(2,016)	659,063	رصيد كما في 1 يناير 2014	659,063
328,182	2,528	325,654	-	-	(4,349)	(71)	325,654	-	-	-	ربح السنة	-
(8,920)	-	(8,920)	-	(4,349)	(4,349)	(71)	(4,500)	-	-	-	(المصرف) ائتمال لشمال الاخر للسنة	-
319,262	2,528	316,734	-	(4,349)	(4,349)	(71)	321,154	-	-	-	ائتمال ائتمال (المصرف) ائتمال للسنة	-
(32,953)	-	(32,953)	-	-	-	-	(32,953)	-	-	-	ارباح موزعة لحياض الاسهم العادية	-
(593)	(593)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	تخلي عن شركة زينة	-
-	-	-	(137,851)	-	-	-	(32,566)	32,566	-	-	تحويل في الاحتياطي نقدي	-
(6,196)	(6,196)	-	-	-	-	-	137,851	-	-	-	تحويل من الاحتياطي الاخر الى الارباح المحضرة (إيضاح 22)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	ارباح موزعة لحقوق غير مسيطرة	-
-	-	-	40,751	97,100	-	-	(137,851)	-	-	-	إعداد سند ائتمالي لتحويل 4 بلا من توزيعات ارباح مستحقة لحياض	-
-	-	-	54,452	(133,879)	-	-	-	-	-	-	سدادات ائتمانية لتحويل (إيضاح 25/88)	-
4,930,593	69,997	4,860,596	977,340	2,450,238	(54,385)	(2,558)	590,665	162,822	(2,016)	738,490	تحويل سدادات ائتمانية لتحويل 4 بلا من توزيعات ارباح مستحقة لحياض	738,490
4,930,593	69,997	4,860,596	977,340	2,450,238	(54,385)	(2,558)	590,665	162,822	(2,016)	738,490	رصيد كما في 31 ديسمبر 2014	738,490
348,011	2,666	345,345	-	-	-	-	345,345	-	-	-	ربح السنة	-
15,126	-	15,126	-	-	21,266	(15)	(7,125)	-	-	-	(المصرف) ائتمال لشمال الاخر للسنة	-
363,137	2,666	360,471	-	-	22,266	(15)	338,220	-	-	-	ائتمال ائتمال (المصرف) ائتمال للسنة	-
-	-	-	-	-	-	-	(34,534)	34,534	-	-	تحويل الى الاحتياطي نقدي	-
(36,925)	-	(36,925)	-	-	-	-	(36,925)	-	-	-	ارباح موزعة لحياض الاسهم العادية (إيضاح 8)	-
(136,759)	-	(136,759)	-	-	-	-	(136,759)	-	-	-	ارباح موزعة لحياض سدادات ائتمانية لتحويل (إيضاح 8)	-
(887,016)	-	(887,016)	(209,254)	(677,762)	-	-	-	-	-	-	إعداد سند ائتمالي لتحويل (إيضاح 25)	-
(7,264)	(7,264)	-	768,086	1,772,476	(32,119)	(2,573)	720,667	197,356	(2,016)	738,490	ارباح موزعة لحقوق غير مسيطرة	738,490
4,225,766	65,399	4,160,367	-	-	-	-	-	-	-	-	رصيد كما في 31 ديسمبر 2015	738,490

تشكل الايضاحات المرفقة من I إلى 33 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان التدفقات النقدية الموحد
 للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	إيضاحات	
328,182	348,011		الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			التعديلات غير النقدية لتسوية ربح السنة مع صافي التدفقات النقدية:
126,014	119,900	11	استهلاك ممتلكات ومحطات ومعدات
(171,618)	(187,994)	16&3	إيرادات عقود إيجارات تمويلية
(85,366)	(98,660)	12&13	حصة من نتائج شركات زميلة و شركات إئتلاف
2,248	(452)	27	صافي الحركة في مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
1,152	(4,203)		أرباح وخسائر أخرى
(4,625)	(1,438)		إيرادات الفوائد
134,715	138,987	5	تكاليف التمويل
			التعديلات في رأس المال العامل:
			المخزون
(4,552)	(2,111)		نم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
(7,285)	79,675		نم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع ومخصصات
28,545	(9,728)		دفعات إيجار مستلمة
206,505	230,069	16	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المدفوعة
(4,500)	(7,125)	8	
549,415	604,931		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(252,674)	252,674	19	ودائع نقدية بتاريخ استحقاق لاكثر من ثلاثة أشهر
(55,473)	(112,957)	11	شراء ممتلكات ومحطات ومعدات
1,749	-		نتائج من بيع شركة تابعة و شركة زميلة
(91,671)	-	13&12	استثمارات في شركات زميلة و شركات إئتلاف
33,336	33,476	12	أرباح موزعة مستلمة من شركات زميلة
(85,564)	(176,738)		مبالغ مدفوعة لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ
4,625	1,311		فوائد مستلمة
-	11,429	18	مبلغ مستلم مقدماً لأصل محتفظ به للبيع
(445,672)	9,195		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
14,997	1,035,274	24	قروض وسلفيات تحمل فائدة مستلمة
(151,116)	(209,668)		قروض وسلفيات تحمل فائدة مسددة
(192,345)	(1,000,000)	25	إعادة شراء سندات الإلزامية التحويل 1 ب
(120,588)	(103,517)	25	قسمة نقدية مدفوعة على السندات الإلزامية التحويل
(5,264)	(5,762)		الدفعات مقابل التزامات بموجب إيجارات تمويلية
(102,228)	(108,688)		فوائد مدفوعة
(13,174)	(12,629)		رسوم اتفاقيات مدفوعة
(32,953)	(173,684)	8	أرباح موزعة لحاملي الأسهم العادية وحاملي السندات الإلزامية
(6,196)	(7,264)		أرباح موزعة مدفوعة لحقوق غير مسيطرة
(608,867)	(585,938)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(505,124)	28,188		صافي الزيادة (النقص) في النقد وما يعادله
670,382	165,258		النقد وما يعادله في 1 يناير
165,258	193,446	19	النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

تشكل الايضاحات المرفقة من 1 إلى 33 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

1 الأنشطة

إن الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع ("تبريد" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عامة، مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة عملاً بالقانون الإتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 ، ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية، وهي تابعة لشركة مبادلة للتنمية ش.م.ع. ("إم.دي.سي." أو "الشركة الأم"). إن النشاطات الرئيسية للشركة والشركات التابعة لها ("المجموعة") هي توزيع المياه المبردة، تشغيل وصيانة المحطات، بناء شبكات ثانوية، صناعة الأنابيب العازلة والاستشارة في التصميم والإشراف. تم عرض النشاطات الرئيسية للشركات التابعة في إيضاح رقم 9 للبيانات المالية الموحدة.

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

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 31 يناير 2016 .

2.1 أساس الإعداد

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

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

2.2 أساس توحيد البيانات المالية

تضم البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لتبريد والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2015. يتم تحقيق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لديها الحق في العائدات المتغيرة الناتجة من تعاملها مع الجهة المستثمر فيها، ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها. وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الجهة المستثمر فيها في حال، و فقط في حال أن للمجموعة:

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

2.2 أساس توحيد البيانات المالية (تتمة)

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

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

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

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

يتم احتساب أي تغيير في حصة ملكية شركة تابعة، دون فقدان السيطرة، كعمالة حقوق المساهمين.

إذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها تستبعد موجودات ذات الصلة (بما في ذلك الشهرة)، والمطلوبات، والحقوق غير المسيطرة والمكونات الأخرى من حقوق الملكية، في حين يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج أي استثمار محتفظ به بالقيمة العادلة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

دمج الأعمال والشهرة

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، (وهي إجمالي الزيادة في اعتبارات الشراء المحولة والمبلغ المدرج للحقوق غير المسيطرة) وأي حقوق سابقة محتفظ بها على صافي الموجودات المستحوذة القابلة للتحديد والالتزامات المفترضة. إذا كانت القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذة تزيد عن إجمالي الاعتبار المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد قامت بتحديد جميع الموجودات المستحوذة بشكل صحيح وجميع المطلوبات المفترضة وتراجع الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم إدراجها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة التقييم لا تزال تؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذة على إجمالي الاعتبار المحول، عندها يتم إدراج الربح في الأرباح أو الخسارة.

بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. ويهدف إختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة المستحوذة من دمج الأعمال، منذ تاريخ الاستحواذ، على كل وحدة من وحدات المجموعة المولدة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من عملية الدمج، بغض النظر عن إذا ما تم تعيين موجودات ومطلوبات الجهة المستحوذ عليها الأخرى لهذه الوحدات.

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

إدراج الإيرادات

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

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

تقديم الخدمات

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إيرادات الفائدة

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

رسوم التوصيل

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

إيجارات عقود الإيجار

يتم تصنيف الإيجارات عندما لا تقوم المجموعة بتحويل جميع المخاطر والفوائد المتعلقة بملكية الموجودات كإيجارات تشغيلية. يتم إضافة التكاليف المبدئية المباشرة التي تم تكبدها في مفاوضة إيجارات التشغيل إلى القيمة الدفترية للأصل المستأجر ويتم إدراجها طوال مدة العقد على نفس أسس الدخل من الإيجارات. يتم إدراج الإيجارات العرضية كإيرادات في الفترة التي يتم اكتسابها فيها. عندما تحدد المجموعة بأن اتفاقيات خدمات التبريد تتضمن إيجارات تشغيل، فإنه يتم إدراج مدفوعات السعة كإيجارات عقود تشغيل على أساس منظم بناءً على السعة التي تم توفيرها للعميل خلال السنة. يتم احتساب إيرادات الإيجار الناشئة عن عقود التشغيل على محطات تبريد المياه على مبدأ القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار، وتدرج في بند الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

العملات الأجنبية

تم عرض البيانات المالية الموحدة بدينار إماراتي (الدرهم)، وهي العملة التي تتداول بها الشركة الأم وتعرض بها البيانات المالية. إن العملة المتداولة هي العملة المستخدمة في البيئة الاقتصادية الأساسية حيث تمارس الشركة أعمالها. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد العملة المتداولة الخاصة بها ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد وعند استبعاد عملية أجنبية، يعكس الربح أو الخسارة المعاد تصنيفها في الأرباح أو الخسائر المبلغ الناتج من استخدام تلك الطريقة.

(أ) التعاملات والأرصدة

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

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

العملات الأجنبية (تتمة)

(أ) التعاملات والأرصدة (تتمة)

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

(ب) شركات المجموعة

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الأجنبية إلى درهم الإمارات باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي، وتحويل بيانات الدخل باستخدام سعر الصرف المتوسط المرجح خلال العام. تدرج فروقات سعر الصرف الناتجة عن التحويل في بيان الدخل الشامل. عند استبعاد عملية أجنبية، فإنه يتم إدراج المبلغ المتراكم المؤجل والمدرج ضمن حقوق المساهمين والمتعلق بتلك العملية الأجنبية المحددة في بيان الدخل الموحد.

يتم التعامل مع أي شهرة ناتجة عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن عملية الاستحواذ كموجودات ومطلوبات العملية الأجنبية ويتم تحويلها حسب معدل الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم قيد الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على أساس التكلفة المتكبدة من قبل المجموعة لتشييد المحطات وشبكات التوزيع، ويتم رسملة التكاليف المخصصة المتعلقة مباشرة ببناء الموجودات. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى نوع الموجودات المناسب ويتم حساب الاستهلاك عليها وفقاً لسياسات المجموعة عندما يتم الانتهاء من بناء الموجودات ووضعها قيد الاستخدام.

تكاليف الإقراض

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ممتلكات ومحطات ومعدات

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

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

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

تقوم المجموعة دورياً بإجراء إصلاح رئيسي على محطات تبريد المناطق. وعند الانتهاء من كل إصلاح يتم إدراج تكلفته بالقيمة الدفترية حسب البند ضمن الممتلكات والمحطات والمعدات، ويعامل كاستبدال إذا استوفت التكلفة متطلبات الإدراج. يتم استهلاك التكلفة على مدى الفترة حتى تاريخ الإصلاح الرئيسي القادم.

يتم استبعاد بنود الممتلكات والمحطات والمعدات وأي جزء جوهري تم إدراجه سابقاً عند بيعها أو عندما لا تكون هناك فائدة اقتصادية مستقبلية متوقعة من استخدامها أو من استبعادها. يتم إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (والتي يتم احتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد وقيمة الأصل الدفترية) في بيان الدخل الموحد في السنة التي يتم فيها استبعاد ذلك الأصل.

عقود التأجير

إن تحديد ما إذا كانت الاتفاقية عبارة عن إيجار (أو تتضمن) علاقة إيجار يعتمد على بنود الاتفاقية عند تاريخ البدء بها، وعما إذا كان الإيفاء بالاتفاقية يتوقف على استخدام أصل محدد أو موجودات محددة، أو أن الاتفاقية تعطي الحق باستخدام الأصل.

المجموعة كمستأجر

يتم رسملة عقود التأجير التمويلية التي تنقل إلى المجموعة جميع المخاطر والفوائد الرئيسية للبند المستأجر على أساس القيمة العادلة للأصل عند بداية عقد التأجير أو بالقيمة الحالية للحد الأدنى لمدفوعات عقد التأجير، أيهما أقل. تقسم مدفوعات عقد التأجير بين تكاليف التمويل وتخفيض مطلوبات عقد التأجير لتحقيق فائدة ثابتة على الرصيد المتبقي للمطلوبات. تظهر تكاليف التمويل في بيان الدخل الموحد.

يتم حساب استهلاك الموجودات المؤجرة المرسملة على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل وفترة العقد، أيهما أقل، وذلك إذا لم يكن هناك درجة معقولة من اليقين لتحويل الملكية إلى المجموعة في نهاية فترة التأجير.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود التأجير (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

تُدرج دفعات الإيجار التشغيلية كمصروف ضمن بيان الدخل الموحد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر - عقود إيجارات تمويلية

تعتبر المجموعة أي اتفاق على أنه عقد إيجار تمويلي حين تقوم بنقل المخاطر والفوائد المتعلقة بملكية الموجودات من خلال الترتيبات التعاقدية للعميل. وتسجل المبالغ المستحقة من المستأجر في بيان المركز المالي كموجودات تمويلية (عقود إيجارات تمويلية مدنية) بقيمة صافي الاستثمارات وذلك بعد احتساب مخصص الإنخفاض.

المجموعة كمؤجر - إيجارات تشغيلية

تصنف عقود الإيجارات التي لا يتم تحويل جميع المخاطر والفوائد لملكية الموجودات على أنها إيجارات تشغيلية.

استثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف

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

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف (تتمة)

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

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

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

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

موجودات غير ملموسة

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المكتسبة بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي حسب التكلفة. إنَّ تكلفة الموجودات غير الملموسة المكتسبة عند دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقص أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة ناجمة عن الانخفاض في القيمة. والموجودات غير الملموسة المولدة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسمة، لا يتم رسملتها ويدرج الإنفاق في بيان الدخل الموحد في السنة التي يتم فيها الإنفاق. ويتم تقييم العمر الإنتاجي للموجودات غير الملموسة على أساس أنه محدد أو غير محدد.

يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات العمر المحدد على مدى العمر الإنتاجي الاقتصادي ويتم تقييمها لتحديد أي انخفاض في قيمتها عند وجود مؤشر إلى احتمالية انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغييرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك الفوائد الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، بما هو مناسب، وتعامل على أنها تغييرات في التقديرات المحاسبية.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

موجودات غير ملموسة (تتمة)

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

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

أسهم الخزينة

تدرج أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة والتي تم إعادة شرائها (أسهم الخزينة) على أساس سعر التكلفة وتخصم من حقوق المساهمين. لا تدرج أية أرباح أو خسائر ذات علاقة بشراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة في بيان الدخل الموحد. وتدرج أية فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة المدفوعة في احتياطات رأس المال الأخرى.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل بيان مالي لتحديد فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات تفيد بانخفاض قيمة أي من الموجودات. وفي حال ظهور هذه المؤشرات، أو في حال الحاجة لإجراء اختبار سنوي لانخفاض قيمة الموجودات، تقوم المجموعة بتقدير قيمة الموجودات القابلة للاسترداد. إن قيمة الموجودات القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للموجودات أو القيمة العادلة للوحدات المولدة للنقد، أيهما أعلى، مخصوم منها تكاليف الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام.

وتحدد القيمة القابلة للاسترداد لكل أصل على حدة، إلا في حالة عدم توليد الموجودات لتدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن موجودات أخرى أو مجموعة من الموجودات الأخرى. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو تتجاوز وحدات توليد التدفقات النقدية القيمة القابلة للاسترداد، يعتبر أن الأصل انخفضت قيمته، ويتم تخفيض القيمة المدرجة للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد.

عند تحديد القيمة قيد الاستخدام فإنه يتم تخفيض التدفقات النقدية المتوقعة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدلات خصم تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الوقتية للنقد والمخاطر المتعلقة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة مخصوم منها تكاليف البيع، تؤخذ في الاعتبار معاملات السوق الحديثة في حال وجودها. وفي حال عدم وجود مثل هذه المعاملات، يستخدم نموذج تقييم مناسب. تؤثق هذه الحسابات بمضاعفات تثمين أو أسعار الأسهم المدرجة للشركات التابعة المطروحة في الأسواق المالية، أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

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

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

إستثمارات وموجودات مالية أخرى

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

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

محاسبة تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إستثمارات وموجودات مالية أخرى (تتمة)

القياس اللاحق

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

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر؛ ليس لدى المجموعة أي إستثمارات متاحة للبيع خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و2014.
- القروض والذمم المدينة؛ هذه الفئة هي أكثر الفئات تعلقاً بالمجموعة. إن القروض والذمم المدينة هي موجودات مالية غير مشنقة ذات مدفوعات ثابتة أو قابلة للتحديد وغير متداولة في سوق نشط. بعد القياس المبدئي، يتم قياس هذه الموجودات على أساس التكلفة المطفأة، باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مخصصاً منها الانخفاض في القيمة. يتم حساب القيمة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة عند الاستحواذ أية رسوم أو تكاليف تكون جزءاً أساسياً من سعر الفائدة الفعلي. ويتم إدراج إطفاء سعر الفائدة الفعلي العائد الإجازات التمويلية المدينة ضمن الإيرادات. يتم إدراج الخسائر الناتجة من الإنخفاض في القيمة في بيان الدخل الموحد ضمن تكاليف تمويل القروض وتكاليف البيع أو النفقات التشغيلية الأخرى للذمم المدينة.
- الإستثمارات المحتفظ بها للإستحقاق؛ ليس لدى المجموعة أي إستثمارات محتفظ بها للإستحقاق خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و2014.
- الإستثمارات المتاحة للبيع؛ ليس لدى المجموعة أي إستثمارات متاحة للبيع خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و2014.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إستثمارات وموجودات مالية أخرى (تتمة)

انخفاض القيمة وعدم إمكانية تحصيل الموجودات المالية

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

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

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

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

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات المالية المتاحة للبيع

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

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

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

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

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

المخزون

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون (تتمة)

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

عقود قيد التنفيذ

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

النقد والودائع قصيرة الأجل

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

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

أصل مصنف كمحتفظ به للبيع

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

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

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والألات والمعدات والموجودات غير الملموسة عند تصنيفها كمحتفظ بها للبيع.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)**أصل مصنف كمحتفظ به للبيع (تتمة)**

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

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

المطلوبات المالية**الاعتراف والقياس المبدئيان**

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

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

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

القياس اللاحق

يعتمد قياس المطلوبات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

ذمم دائنة ومستحقات

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

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

السندات الإلزامية التحويل

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

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

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

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

عقود الضمانات المالية

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

إلغاء الاعتراف

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

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

المخصصات

عام

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

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

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

إعادة هيكلة المخصصات

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

التزام وقف التشغيل

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المطلوبات الطارئة المدرجة في دمج الأعمال

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

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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

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

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

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

لأغراض محاسبة التحوط، تصنف أدوات التحوط كالآتي:

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

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

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

2.3 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية والتحوط (تتمة)

الإدراج المبدئي والقياس اللاحق (تتمة)

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

تحوط التدفقات النقدية

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

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

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

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

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

تحوط القيمة العادلة

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات و الموجودات الغير مالية مثل الاصل المصنف لغرض البيع بالقيمة العادلة بتاريخ كل بيان مركز مالي و قد تم عرض القيمة العادلة للادوات المالية المقاسة بتكلفة الإطفاء في إيضاح رقم 33.

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

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

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

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو المطلوب باستخدام الافتراضات التي يقوم المتعاملون في السوق بإستخدامها عند تسعير الأصل أو المطلوب، بافتراض تصرف المتعاملين في السوق بما يحقق أفضل مصالحهم الإقتصادية.

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

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

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

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

وتقوم الإدارة بتحديد السياسات والإجراءات لقياس القيمة العادلة على أساس متكرر و غير متكرر مثل أصل مصنف لغرض البيع. و تقوم أيضا بالاستعانة بأشخاص من خارج الشركة لتقييم الأصول الجوهرية مثل الأرض. ويتم اختيار المقيمين على أساس المعرفة بالسوق، السمعة الحسنة، الاستقلالية والمحافظة على المعايير المهنية. وتأخذ الإدارة قراراتها من بعد المباحثات مع المقيمين الخارجيين للمجموعة مستخدمة تقنيات التقييم والبيانات لقياس جميع الحالات.

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

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

ولهذا الغرض أيضاً القيمة العادلة لقد قامت المجموعة بتحديد فئات من الموجودات والمطلوبات بالنسبة لطبيعتها، صفاتها والمخاطر لكل أصل أو مطلوب و مستوى تراتبية القيمة العادلة كما تم توضيحها سابقاً. تم تقديم تحليل للقيم العادلة للأدوات المالية ومزيداً من التفاصيل حول كيفية قياسها في إيضاح رقم 33.

التصنيف المتداول مقابل التصنيف غير المتداول

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

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

يتم تصنيف جميع الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

ويعتبر المطلوب متداول عندما:

- من المتوقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الإعتيادية
 - الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة
 - وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية، أو
 - عدم وجود حق مطلق لتأجيل تسوية المطلوب لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقارير المالية
- تقوم المجموعة بتصنيف جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم
تقوم المجموعة بإدراج التزام توزيعات أرباح نقدية وتوزيعات غير نقدية إلى حاملي أسهم الشركة الأم عند اعتماد هذه التوزيعات. وفقاً للقوانين والتشريعات المطبقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، يتم اعتماد التوزيع من قبل المساهمين. يتم إدراج قيمة مقابلة مباشرة ضمن حقوق المساهمين.

يتم قياس التوزيعات غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات التي سيتم توزيعها مع إدراج القيمة العادلة المعاد قياسها مباشرة في حقوق المساهمين. عند توزيع الموجودات غير النقدية، يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للمطلوب والقيمة المدرجة للموجودات الموزعة في بيان الدخل الموحد.

2.4 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

قامت المجموعة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي هي فعالة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2015. لم تقم المجموعة مسبقاً بتطبيق أي معيار أو تفسير أو تعديل آخر، صادر ولكن غير فعال بعد.

تم الإفصاح عن طبيعة وتأثير هذه التغييرات أدناه. على الرغم من أنه يتم تطبيق هذه المعايير والتعديلات للمرة الأولى في 2015، إلا أنه ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة. تم تقديم شرح لطبيعة وتأثير كل معيار أو تعديل جديد أدناه:

معيار المحاسبة الدولي رقم 19: خطط المكافآت المحددة: مساهمات الموظفين

يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم 19 من الشركة الأخذ بالاعتبار المساهمات من الموظفين أو الأطراف الثالثة عند احتساب خطط المكافآت المحددة. عندما تكون المساهمات متصلة بخدمة، عندها يجب أن تكون منسوبة لفترات الخدمة كمكافأة سلبية. توضح هذه التعديلات أنه إذا كان مبلغ المساهمات غير مستقل عن عدد سنوات الخدمة، فإنه يسمح للشركة بإدراج هذه المساهمات كتخفيض في تكلفة الخدمة في الفترة التي تم تقديمها فيها بدلاً من توزيع المساهمات على فترات الخدمة. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2014. لا يتعلق هذا التعديل بالمجموعة باعتبار أنه لم تقم أي من الشركات ضمن المجموعة بتعريف خطط مكافآت مع مساهمات من الموظفين أو أطراف ثالثة.

دورة التحسينات السنوية 2010 - 2012

باستثناء التحسينات المتعلقة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2 دفعات على أساس الأسهم، المطبق على معاملات الدفعات على أساس الأسهم مع تاريخ منح في أو بعد 1 يوليو 2014، كافة التحسينات الأخرى فعالة من 1 يوليو 2014 وقامت المجموعة بتطبيق هذه التعديلات للمرة الأولى في البيانات المالية الموحدة. تتضمن التحسينات:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 2: دفعات على أساس الأسهم

يتم تطبيق هذا التحسين بأثر مستقبلي ويوضح قضايا متنوعة متعلقة بتعريفات شروط الأداء والخدمة وهي شروط الاستحقاق. إن هذه التوضيحات متوافقة مع كيفية تعريف المجموعة لأي شروط أداء وخدمة والتي تعتبر شروط استحقاق في الفترات السابقة. إن هذه التعديلات لا تؤثر على البيانات المالية الموحدة أو السياسات المحاسبية للمجموعة.

2.4 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2010 - 2012 (تتمة)

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3: دمج الأعمال

يتم تطبيق التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن جميع اتفاقيات الاعتبار الطارئة المصنفة على أنها مطلوبات (أو موجودات) ناتجة عن دمج الأعمال يجب أن تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن كانت واقعة أو غير واقعة ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39. إن هذا المعيار متوافق مع السياسة المحاسبية الحالية للمجموعة ولذلك، لا يؤثر هذا التعديل على السياسة المحاسبية للمجموعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8: قطاعات التشغيل

يتم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي وتوضح:

- يجب على الشركة أن تفصح عن الأحكام الصادرة من قبل الإدارة في تطبيق معايير التجميع في الفقرة 12 من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8، بما في ذلك وصف موجز عن قطاعات التشغيل التي تم تجميعها والخصائص الاقتصادية (على سبيل المثال، المبيعات والهوامش الإجمالية) المستخدمة لتقييم ما إذا كانت القطاعات "متماثلة"
- إن تسوية موجودات القطاع إلى إجمالي الموجودات المطلوبة الإفصاح عنها فقط إذا تم الإبلاغ عن التسوية لمتخذ القرار، بشكل مماثل للإفصاح المطلوب حول مطلوبات القطاع.

لم تقم المجموعة بتطبيق معايير التجميع في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8.12. قامت المجموعة بعرض تسوية موجودات القطاع إلى إجمالي الموجودات في الفترات السابقة، وتستمر في الإفصاح عن الأمر ذاته في الإيضاح 4 من هذه البيانات المالية الموحدة السنوية.

معيار المحاسبة الدولي رقم 16: ممتلكات وآلات ومعدات ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 موجودات غير ملموسة

يتم تطبيق التعديل بأثر رجعي ويوضح في معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38 أنه قد يتم إعادة تقييم الأصل بالرجوع إلى بيانات يمكن ملاحظتها إما في تعديل القيمة الدفترية الإجمالية للأصل للقيمة السوقية أو تحديد القيمة السوقية للقيمة الدفترية وتعديل القيمة الدفترية الإجمالية بشكل متناسب و بذلك تكون القيمة الدفترية الناتجة تساوي القيمة السوقية. وبالإضافة إلى ذلك، فإن الاستهلاك المتراكم أو الإطفاء هو الفرق بين القيم الإجمالية والدفترية للأصل. ليس لهذا التعديل أي تأثير على تعديلات إعادة التقييم المدرجة من قبل المجموعة خلال السنة الحالية.

معيار المحاسبة الدولي رقم 24: إفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة

يتم تطبيق التعديل بأثر رجعي ويوضح أن شركة الإدارة (الشركة التي توفر خدمات كبار موظفي الإدارة) هي طرف ذو علاقة خاضع للإفصاحات عن الأطراف ذات العلاقة. بالإضافة إلى ذلك، يتطلب من الشركة التي تستخدم شركة الإدارة الإفصاح عن النفقات المتكبدة لخدمات الإدارة. لا يتعلق هذا التعديل بالمجموعة بحيث لا تستلم أي خدمات إدارة من شركات أخرى.

2.4 التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات (تتمة)

دورة التحسينات السنوية 2011-2013

إن هذه التحسينات فعالة من 1 يوليو 2014 وقامت المجموعة بتطبيق هذه التعديلات للمرة الأولى في البيانات المالية الموحدة. تتضمن هذه التحسينات:

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3: دمج الأعمال

يتم تطبيق التعديل بأثر مستقبلي ويوضح لاستثناءات النطاق الواقعة ضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3 أن:

- الاتفاقيات المشتركة، وليس فقط شركات الائتلاف، هي خارج نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3.
- استثناء النطاق هذا ينطبق فقط على المحاسبة في البيانات المالية للاتفاقية المشتركة نفسها. إن المجموعة ليست اتفاقية مشتركة، وبالتالي ليس لهذا التعديل صلة بالمجموعة وشركاتها التابعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13: قياس القيمة العادلة

يتم تطبيق التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أنه يمكن تطبيق استثناء المحفظة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 ليس فقط على الموجودات المالية والمطلوبات المالية، ولكن أيضاً على العقود الأخرى ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39. لم تقم المجموعة بتطبيق استثناء المحفظة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13.

معيار المحاسبة الدولي رقم 40: الاستثمار في العقارات

يفرق وصف الخدمات المساعدة في معيار المحاسبة الدولي رقم 40 بين الاستثمار في العقارات والعقار المستحوذ عليه من مالك (على سبيل المثال، ممتلكات وآلات ومعدات). يتم تطبيق التعديل بأثر مستقبلي ويوضح أن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 3، وليس وصف الخدمات المساعدة في معيار المحاسبة الدولي رقم 40، يتم استخدامه لتحديد ما إذا كانت المعاملة هي شراء للأصل أو دمج أعمال. لم تقم المجموعة بأية استحوذات جوهرية وبالتالي لا يؤثر هذا التعديل على السياسة المحاسبية للمجموعة.

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

تتضمن الإفصاحات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر والشكوك ما يلي:

- إدارة رأس المال
 - إدارة وسياسات مخاطر الأدوات المالية
 - إفصاحات تحليل الحساسية
- إيضاح 32
إيضاح 32
إيضاح 32

2.5 القرارات والتقديرية والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

القرارات

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

تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (4) - تحديد فيما إذا كانت الترتيبات تتضمن عقد إيجار تقوم الإدارة بتحديد ما إذا كانت الترتيبات هي نفسها عقد إيجار أو تتضمن عقد إيجار بناءً على مضمون الترتيبات منذ تاريخ الاتفاق عليها، وعما إذا كان من شروط الإيفاء بالتعاقد يتوقف على استخدام أصل معين أو موجودات معينة، ويمنح العقد الحق في استخدام هذه الموجودات.

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

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

الالتزامات الطارئة

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

التزامات تقاعد الموجودات

تستخدم المجموعة تقديرها في تقييم ما إذا كانت اتفاقية ما قد اشتملت على التزام قانوني أو ضمني بإزالة المحطة والمعدات وإعادة الأرض إلى حالتها الأولى بنهاية الاتفاقية التعاقدية أو بنهاية العمر التشغيلي للمحطات التي شيدتها المجموعة والمعدات التي تم تركيبها على الأرض المؤجرة من العميل المعني أو من طرف ثالث. قد تختلف تقديرات التكلفة المتعلقة بالتزامات إزالة الموجودات عند انتهاء استخدامها نتيجة لعدة عوامل قد تشمل التغييرات في المتطلبات القانونية أو ظهور تقنيات أو ممارسات جديدة في المواقع. وقد تتغير تواريخ المصاريف المتوقعة، ونتيجة لذلك، قد تكون هناك تعديلات جوهرية في المخصصات المعدة مما قد يؤثر على النتائج المالية المستقبلية.

مخصصات متعلقة بالعقود

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

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

القرارات (تتمة)

تحديد الوحدة المولدة للنقد

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

التقديرات والافتراضات

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

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمحطات والمعدات

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

القيمة العادلة للأدوات المالية

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

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

إن إختبار الانخفاض يتطلب تقدير القيمة المستخدمة للوحدات المولدة للنقد. إن تحديد القيمة المستخدمة يتطلب من الشركة أن تقوم بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، وتقدير القيمة عند الإنتهاء من استخدام الموجودات، وتكلفة استكمال بناء الموجودات واختيار معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

2.5 القرارات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

2014 الف درهم	2015 الف درهم	
157,117	304,723	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
3,540,000	3,498,466	ممتلكات ومحطات ومعدات (إيضاح 11)
37,596	37,596	موجودات غير ملموسة (إيضاح 14)

الانخفاض في قيم الذمم المدينة، والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، وإيجارات تمويلية مدينة وقرض لشركة انتلاف

يتم وضع تقديرات للمبالغ القابلة للتحويل من الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ومن الإيجارات التمويلية المدينة عندما لا يكون التحويل الكامل لهذه المبالغ محتملاً. ويوضع تقدير للمبالغ الجوهرية كل على حدة. أما المبالغ الفردية الغير جوهرية والتي استحققت، فتقيم بشكل إجمالي ويوضع مخصص في البيانات المالية بناءً على فترة استحقاقها وحسب معدلات الاسترداد التاريخية.

كما في تاريخ التقارير المالية، بلغ إجمالي الذمم التجارية المدينة 254.5 مليون درهم (2014: 264.9 مليون درهم)، و قد تم إدراج خسارة بسبب انخفاض القيمة في بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 بقيمة 4.3 مليون درهم (2014: 1.7 مليون درهم).

الانخفاض في قيمة المخزون

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

كما في تاريخ بيان المركز المالي، بلغ إجمالي المخزون 37.8 مليون درهم (2014: 41.6 مليون درهم). لم يتم تكوين مخصص للمخزون غير القابل للإستخدام في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015 (2014: لا شيء). يتم إدراج أية فروقات بين المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحقيقها في بيان الدخل الموحد.

2.6 التغييرات المستقبلية في السياسات المحاسبية - المعايير الصادرة لكنها لم تدخل حيز التنفيذ

إنّ المعايير والتعديلات الصادرة، ولكن لم تدخل حيز التنفيذ حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة تم مناقشتها أدناه. لدى المجموعة النية في تطبيق هذه المعايير، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 14 الحسابات التنظيمية المؤجلة
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 الإيرادات من عقود العملاء
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود التأجير
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 الاتفاقيات الثنائية: المحاسبة عند استحواذ الحصص
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 38: توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك والإطفاء
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 16 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 41 الزراعة: النباتات المثمرة
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 27 : طريقة احتساب حقوق المساهمين في البيانات المالية المنفصلة
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28: البيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو شركته الائتلاف

دورة التحسينات السنوية 2012 - 2014

إن هذه التحسينات فعالة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016. وتشمل:

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية: الإقصاحات
- معيار المحاسبة الدولي رقم 19 مكافآت الموظفين
- معيار المحاسبة الدولي رقم 34 إعداد التقارير المالية المرحلية
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1 مبادرة الإفصاح
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12 ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28 شركات الاستثمار: تطبيق الاستثناء من التوحيد

لدى الإدارة النية في تبني هذه المعايير والتعديلات، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح فعالة. إن الإدارة في طور تقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات الجديدة على بياناتها المالية.

3 الإيرادات

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
732,982	780,537	تزويد المياه المبردة وإيرادات التشغيل
171,618	187,994	إيرادات إيجارات تمويلية (إيضاح 16)
129,979	134,224	إيرادات إيجارات التشغيل
96,033	69,095	إيرادات سلسلة الأعمال
<u>1,130,612</u>	<u>1,171,850</u>	

4 القطاعات التشغيلية

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

- قطاع "المياه المبردة" الذي يعمل على بناء وامتلاك وتجميع وتركيب وتشغيل وصيانة أنظمة التبريد والتكييف، بالإضافة إلى توزيع وبيع المياه المبردة لاستخدامها في أنظمة تقنيات تبريد المناطق (إيضاح رقم 9).
- قطاع "سلسلة الأعمال" الذي يشارك في الأنشطة الإضافية المتعلقة بالتوسع في أعمال المياه المبردة للمجموعة (إيضاح رقم 9). يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الربح التشغيلي أو الخسارة التشغيلية ويقاس بشكل مستمر بواسطة الربح التشغيلي أو الخسارة التشغيلية للمجموعة في البيانات المالية الموحدة. غير أن تمويل المجموعة (تكاليف التمويل وإيرادات الفوائد) يدار على أساس جماعي ولا تخصص للقطاعات التشغيلية.

الإجمالي ألف درهم	الاستيعادات ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	قطاع المياه المبردة ألف درهم	
				2015
				الإيرادات
1,171,850	-	69,095	1,102,755	إيرادات خارجية
-	(18,597)	18,597	-	إيرادات ما بين القطاعات
1,171,850	(18,597)	87,692	1,102,755	إجمالي الإيرادات
(611,235)	18,134	(52,341)	(577,028)	تكاليف التشغيل
560,615	(463)	35,351	525,727	الربح الإجمالي
382,697	374	11,895	370,428	أرباح التشغيل
(138,987)	-	-	-	تكاليف التمويل
1,438	-	-	-	إيرادات التمويل
4,203	-	-	-	إيرادات أخرى
98,660	-	-	98,660	حصة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف
348,011				
				2014
				الإيرادات
1,130,612	-	96,033	1,034,579	إيرادات خارجية
-	(15,317)	15,317	-	إيرادات ما بين القطاعات
1,130,612	(15,317)	111,350	1,034,579	إجمالي الإيرادات
(597,020)	16,803	(79,076)	(534,747)	تكاليف التشغيل
533,592	1,486	32,274	499,832	الربح الإجمالي
374,058	1,848	12,950	359,260	أرباح التشغيل
(134,715)	-	-	-	تكاليف التمويل
4,625	-	-	-	إيرادات التمويل
(1,152)	-	-	-	خسائر أخرى
85,366	-	-	85,366	حصة من نتائج شركات زميلة و شركات ائتلاف
328,182				

4 معلومات القطاعات (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الإستهلاك المخصصة للقطاعات التشغيلية كالتالي:

الإجمالي	2014		الإجمالي	2015		الإستهلاك
	قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة		قطاع سلسلة الأعمال	قطاع المياه المبردة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
126,014	5,579	120,435	119,900	3,076	116,824	

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات:

الإجمالي	غير مخصصة	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
				2015:
7,478,445	-	129,744	7,348,701	موجودات القطاع
91,201	-	70,146	21,055	مجموعة مستبعدة وأصل محتفظ بهما للبيع
590,178	-	-	590,178	استثمارات في شركات زميلة
51,000	-	-	51,000	استثمارات في شركات إئتلاف
22,000	22,000	-	-	موجودات غير مخصصة
8,232,824	22,000	199,890	8,010,934	إجمالي الموجودات
717,172	-	43,334	673,838	مطلوبات القطاع
16,078	-	16,078	-	مطلوبات مرتبطة بشكل مباشر بأصل محتفظ به للبيع
3,273,808	3,273,808	-	-	مطلوبات غير مخصصة
4,007,058	3,273,808	59,412	673,838	إجمالي المطلوبات
				2014:
7,452,808	-	203,805	7,249,003	موجودات القطاع
-	-	-	-	مجموعة مستبعدة وأصل محتفظ بهما للبيع
529,430	-	-	529,430	استثمارات في شركات زميلة
49,233	-	-	49,233	استثمارات في شركات إئتلاف
303,292	303,292	-	-	موجودات غير مخصصة
8,334,763	303,292	203,805	7,827,666	إجمالي الموجودات
742,470	-	62,625	679,845	مطلوبات القطاع
2,661,700	2,661,700	-	-	مطلوبات غير مخصصة
3,404,170	2,661,700	62,625	679,845	إجمالي المطلوبات

تمثل الموجودات غير المخصصة ودائع مصرفية بقيمة 22.0 مليون درهم (2014: 303.2 مليون درهم)، حيث يتم إدارة هذه الموجودات على أساس جماعي.

تمثل المطلوبات غير المخصصة قروضاً وسلفيات تحمل فائدة بقيمة 2,997.3 مليون درهم (2014: 2,173.6 مليون درهم)، التزامات بموجب إيجارات تمويلية بقيمة 17.7 مليون درهم (2014: 23.4 مليون درهم)، سندات إلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات بقيمة 258.8 مليون درهم (2014: 464.6 مليون درهم).

4 معلومات القطاعات (تتمة)

إيضاحات القطاعات الأخرى:

الإجمالي ألف درهم	2014		الإجمالي ألف درهم	2015		
	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	المياه الباردة ألف درهم		قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	المياه المبردة ألف درهم	
55,473	3,041	52,432	112,957	3,666	109,291	المصرفات الرأسمالية:
67,908	-	67,908	191,702	-	191,702	ممتلكات ومحطات ومعدات
						أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
91,671	-	91,671	-	-	-	إستثمارات في شركة زميلة و شركة ائتلاف

معلومات جغرافية

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

موجودات غير متداولة		الإيرادات		
2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
6,043,124	6,116,684	1,094,871	1,128,187	الإمارات العربية المتحدة
452,923	460,793	35,741	43,663	أخرى
6,496,047	6,577,477	1,130,612	1,171,850	

لغرض إعداد هذا الجدول، تتكون الموجودات غير المتداولة من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ وممتلكات ومحطات ومعدات وإجازات تمويلية مدنية وموجودات غير ملموسة.

إيرادات من عملاء خارجيين

يوفر الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالعملاء الأساسيين للمجموعة الذين ساهموا بأكثر من 10% من إيرادات المجموعة في 2015 أو 2014.

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
296,839	302,077	قطاع المياه المبردة:
247,952	249,647	1 العميل
151,352	112,315	2 العميل
696,143	664,039	3 العميل

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2015

5 تكاليف التمويل

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
134,715	138,987	إجمالي مصاريف الفائدة للسنة
-	-	ناقص : الفوائد المرسمة خلال السنة
<u>134,715</u>	<u>138,987</u>	الفائدة المدرجة في بيان الدخل الموحد خلال السنة
62,896	77,844	الفائدة المدرجة في بيان الدخل الموحد خلال السنة تشمل:
12,075	-	فوائد القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
20,981	14,735	رسوم التأجير على اتفاقيات التمويل الإسلامي
2,488	1,990	نفقات متراكمة على سندات إلزامية التحويل (إيضاح 25)
13,729	14,036	الفائدة على التزامات إيجارات تمويلية
22,546	30,382	إطفاء تكاليف العمليات
<u>134,715</u>	<u>138,987</u>	تكاليف تمويل أخرى

6 أرباح التشغيل

6.1 تكاليف التشغيل:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
44,078	21,816	تكلفة المخزون المدرج كمصروفات
121,788	115,193	الاستهلاك (إيضاح 11)
277,462	313,518	تكاليف الخدمات
89,202	99,260	شراء المياه المبردة من طرف ذو علاقة (إيضاح 29)
3,068	2,654	تكلفة إيجار المبرد
61,422	58,794	مصاريف أخرى
<u>597,020</u>	<u>611,235</u>	

6.2 مصاريف إدارية ومصاريف أخرى:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
113,578	120,088	تكاليف الموظفين
4,226	4,707	الاستهلاك (إيضاح 11)
1,688	4,331	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح 17)
40,042	48,792	مصاريف إدارية ومصاريف عمومية أخرى
<u>159,534</u>	<u>177,918</u>	

7 العائد الأساسي والمخفض على السهم المتعلق بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم

يحتسب العائد الأساسي على السهم بتقسيم أرباح السنة المتعلقة بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، مضافاً إليها المتوسط المرجح للأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل السندات الإلزامية التحويل (إيضاح 20).

يحتسب العائد المخفض على السهم بتقسيم أرباح السنة المتعلقة بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة المستخدمة لحساب العائد الأساسي للسهم، مضافاً إليها المتوسط المرجح للأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل الأسهم العادية المحتملة المخفضة لربح السهم إلى أسهم عادية.

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

2014	2015	
325,654	345,345	أرباح السنة المتعلقة بحاملي الأسهم العادية للشركة الأم للعائد الأساسي (ألف درهم)
692,082 2,766,640	736,474 2,352,999	المتوسط المرجح للأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (ألف) تأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)
3,458,722	3,089,473	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة (باستثناء أسهم الخزينة) والمعدل لتأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف)
0.09	0.11	العائد الأساسي و المخفض على السهم (درهم)

تم احتساب العائد الأساسي على السهم على أساس الحد الأقصى للأسهم التي يمكن إصدارها من سندات الإلزامية التحويل (إيضاح 25). الشركة لا تملك أي أدوات ممكن أن يكون لها تأثير على العائد المخفض على السهم عند ممارستها.

8 الأرباح الموزعة على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة

في 21 يناير 2016 توصل أعضاء مجلس الإدارة الى رفع توصية للمساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم تقضي بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين وحاملي السندات الإلزامية بقيمة 6 فلس للسهم الواحد عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015.

صادق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة المنعقد في 11 مارس 2015 على توزيع أرباح بقيمة 5 فلس لكل سهم العائدة لمساهمي الشركة العاديين (36.9 مليون درهم) ولحاملي السندات الإلزامية التحويل (136.8 مليون درهم) عن السنة المالية المنتهية في 24 مارس 2015.

في 2014 اقترح أعضاء مجلس الإدارة توزيع أرباح بقيمة 5 فلس عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013. وقد تمت المصادقة عليها من قبل المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة المنعقد 24 مارس 2014.

8 الأرباح الموزعة على المساهمين ومكافآت مجلس الإدارة (تتمة)

بالإضافة لذلك، تم اعتماد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وقدرها 7.1 مليون درهم عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 11 مارس 2015. تم اعتماد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بقيمة 4.5 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 في اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابق المنعقد في 24 مارس 2014.

9 الشركات التابعة والشركات التابعة المملوكة جزئياً

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

الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية		بلد التسجيل	قطاع المياه المبردة
	2014	2015		
بيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	الشركة الوطنية للتبريد المركزي - رأس الخيمة (ذ.م.م.)
بيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة سميت لتبريد المناطق
بيع المياه المبردة	90	90	البحرين	شركة البحرين لتبريد المناطق
بيع المياه المبردة	60	60	عمان	شركة تبريد عمان (ش.م.ع.م.)
بيع المياه المبردة	100	100	عمان	شركة تبريد (ش.م.م.) عمان
إدارة وصيانة المصانع	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة تبريد لتشغيل وصيانة
بيع المياه المبردة	-	100	الإمارات العربية المتحدة	محطات تبريد المناطق (ذ.م.م.) تبريد باركس للإستثمار ش.ذ.م.م (أ)
بناء شبكات توزيع ثانوية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	قطاع سلسلة الأعمال
تصنيع الأنابيب العازلة	60	60	الإمارات العربية المتحدة	شركة أنظمة الخليج للطاقة (ذ.م.م.)
تشغيل محطات وخدمات هندسية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	مصنع الإمارات لصناعات الأنابيب المعزولة (ذ.م.م.)
خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة الاستلايشن التجريتي 2000 (ذ.م.م.)
الاستشارات في التصميم والإشراف	70	70	الإمارات العربية المتحدة	شركة كول تيك إنرجي لمعالجة المياه (ذ.م.م.)
العمل كوكيل لشركة صحارى كولينغ ليمتد، شركة زميلة (إيضاح 12)	51	51	الإمارات العربية المتحدة	شركة ايان بانهام وشركاه
خدمات تحصيل الرسوم والدفعيات لفواتير المياه المبردة	-	100	الإمارات العربية المتحدة	صحارى للتبريد والتكييف (ذ.م.م.)
تعمل كشركة قابضة	100	100	البحرين	تسليم للقياس و تحصيل الرسوم (ذ.م.م.) (ب)
تعمل كشركة قابضة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	أخرى غير مخصصة شركة تبريد القابضة (ذ.م.م.) شركة تبريد المرياح الإستثمار (ذ.م.م.)

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

(أ) خلال السنة السابقة قامت الشركة بتأسيس شركة تابعة مملوكة بالكامل، شركة تبريد باركس للإستثمار ذ.م.م. في إمارة دبي براس مال قدره 300,000 درهم. وان الشركة في عملية بناء محطة تبريد جديدة لمطور. إن النشاط الاساسي للشركة هو تزويد المناطق بالمياه المبردة.

(ب) خلال السنة السابقة قامت الشركة بتأسيس شركة تابعة مملوكة بالكامل، شركة تسليم للقياس وتحصيل الرسوم ذ.م.م. في إمارة أبوظبي براس مال مصدر قدره 150,000 درهم. إن النشاط الاساسي للشركة هو خدمات تحصيل الرسوم و الدفعيات لفواتير المياه المبردة لعملاء محددين.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2015

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
110,192	140,121	الرصيد في 1 يناير
67,908	191,702	الإضافات خلال السنة
(37,979)	(16,132)	تحويل إلى الممتلكات والمحطات والمعدات (إيضاح 11)
-	(22,896)	تحويل إلى عقود إيجار (إيضاح 16)
140,121	292,795	دفعات مقدمة للمقاولين
16,996	11,928	الرصيد في 31 ديسمبر
157,117	304,723	

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

11 ممتلكات ومحطات ومعدات

الإجمالي ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أراضي ومحطات ومباني ألف درهم	
5,271,642	1,059	40,180	10,748	1,883,476	3,336,179	2015 التكلفة:
112,957	-	2,874	997	108,273	813	في 1 يناير 2015
16,132	-	2,815	200	9,586	3,531	إضافات
(96,391)	(536)	(4,684)	(438)	-	(90,733)	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (إيضاح 10)
5,304,340	523	41,185	11,507	2,001,335	3,249,790	تحويل إلى أصل محتفظ به للبيع (إيضاح 18)
						في 31 ديسمبر 2015
713,520	991	32,840	10,245	178,494	490,950	الاستهلاك:
119,900	15	2,853	267	41,857	74,908	في 1 يناير 2015
(45,668)	(522)	(4,228)	(438)	-	(40,480)	استهلاك السنة
787,752	484	31,465	10,074	220,351	525,378	تحويل إلى أصل محتفظ به للبيع (إيضاح 18)
						في 31 ديسمبر 2015
4,516,588	39	9,720	1,433	1,780,984	2,724,412	صافي القيمة الدفترية قبل مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2015
1,018,122	-	-	-	459,461	558,661	مخصص انخفاض القيمة:
-	-	-	-	-	-	في 1 يناير 2015
1,018,122	-	-	-	459,461	558,661	أنخفاض القيمة للفترة كما في ديسمبر 2015
3,498,466	39	9,720	1,433	1,321,523	2,165,751	صافي القيمة الدفترية بعد مخصص انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2015

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
31 ديسمبر 2015

11 ممتلكات ومحطات ومعدات (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أراضي ومحطات ومباني ألف درهم	
						2014
						التكلفة:
6,442,653	1,205	36,572	13,133	2,267,015	4,124,728	في 1 يناير 2014
55,473	83	4,127	376	5,048	45,839	إضافات
						تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد
37,979	-	-	-	8,396	29,583	التفويض (إيضاح 10)
21,055	-	-	-	-	21,055	تحويل من أصل محتفظ به لفرض البيع
(1,267,784)	-	-	-	(396,983)	(870,801)	استبعاد بسبب احتساب كإيجارات تمويلية (إيضاح 16)
(14,225)	-	-	-	-	(14,225)	أصول مشطوبة
(648)	(72)	(519)	(57)	-	-	شركة زميلة مستبعدة
(2,861)	(157)	-	(2,704)	-	-	استبعادات
<u>5,271,642</u>	<u>1,059</u>	<u>40,180</u>	<u>10,748</u>	<u>1,883,476</u>	<u>3,336,179</u>	في 31 ديسمبر 2014
						الإستهلاك:
825,340	1,135	31,610	12,684	198,973	580,938	في 1 يناير 2014
126,014	17	1,671	309	27,063	96,954	إستهلاك السنة
(233,792)	-	-	-	(47,542)	(186,250)	استبعاد بسبب احتساب كإيجارات تمويلية (إيضاح 16)
(489)	(4)	(441)	(44)	-	-	شركة زميلة مستبعدة
(692)	-	-	-	-	(692)	أصول مشطوبة
(2,861)	(157)	-	(2,704)	-	-	استبعادات
<u>713,520</u>	<u>991</u>	<u>32,840</u>	<u>10,245</u>	<u>178,494</u>	<u>490,950</u>	في 31 ديسمبر 2014
						صافي القيمة الدفترية قبل خصص
4,558,122	68	7,340	503	1,704,982	2,845,229	انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2014
						مخصص انخفاض القيمة:
838,747	-	-	-	355,448	483,299	في 1 يناير 2014
179,375	-	-	-	104,013	75,362	انخفاض القيمة للفترة
<u>1,018,122</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>459,461</u>	<u>558,661</u>	كما في ديسمبر 2014
						صافي القيمة الدفترية بعد خصص
<u>3,540,000</u>	<u>68</u>	<u>7,340</u>	<u>503</u>	<u>1,245,521</u>	<u>2,286,568</u>	انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2014

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
121,788	115,193	مدرجة ضمن تكاليف التشغيل (إيضاح 6.1)
4,226	4,707	مدرجة ضمن المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى (إيضاح 6.2)
<u>126,014</u>	<u>119,900</u>	

11 ممتلكات ومحطات ومعدات (تتمة)

تم رهن ممتلكات ومحطات ومعدات إلى جانب أرصدة العملاء المدينة المتعلقة بهذه المحطات بقيمة تبلغ 4,411 مليون درهم (2014: 722 مليون درهم)، كضمان مقابل قروض (إيضاح 24).

و تم إدراج محطة بقيمة دفترية صافية تبلغ 36.6 مليون درهم (2014: 38.2 مليون درهم) تحت عقد تأجير تمويلي. تم رهن الموجودات الموحدة كضمان مقابل الإلتزام بموجب إيجار تمويلي ذي العلاقة (إيضاح 26).

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

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

يتأثر حساب القيمة الاستعمالية بالأحكام والفرضيات التالية:

- تحديد الوحدات المولدة للنقد؛
- العمر الإنتاجي المقدر للمحطة الذي يقاس بطريقة الحمولة الكاملة (EFLH) والمعرفة على أنها عدد الساعات اللازمة لكل طن تبريد فعلي مقسوم على سعة التبريد المصممة بالطن؛
- حجم وتوقيت الإيرادات المتعلقة بسعة المحطة؛
- أ. تم التعاقد عليها ولكن لم يتم التوصيل حتى نهاية السنة و
- ب. لم يتم التوصيل حتى نهاية السنة
- معدل التضخم المستخدم (3%) لإستقراء التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الاتفاقية المبدئية مع العميل المعني؛
- تكلفة التشييد المتعلقة بالمحطة والمعدات قيد الانشاء بناءً على عقود موقعة حتى تاريخه وتوقع التكلفة المطلوبة حتى الإنجاز؛
- معدل التخفيض بناءً على معدل متوسط تكلفة رأس المال المرجح للشركة البالغ 8.5% (2014: 8.5%)؛ و
- القيمة النهائية لشبكات التوزيع والمباني

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

(أ) انخفاض القيمة و شطب الممتلكات والمحطات والمعدات

لم يتعافى القطاع العقاري في البحرين حتى الآن من الأحداث الغير المسبوقة التي أحدثتها الأزمة المالية العالمية من 2007 إلى 2010 وقد تم تأجيل مشاريع عقارية رئيسية. بالإضافة الى ذلك، قامت الشركة بتوقيع تمديد للعقد و الذي يؤدي إلى ترشيد الأحمال وفقاً للتطورات . ونتيجة لذلك، سجلت الإدارة انخفاض في القيمة القابلة للإسترداد مقابل القيمة الدفترية للممتلكات والمحطات والمعدات لتعرض أفضل تقدير كما في 31 ديسمبر 2014. ان انخفاض القيمة وتكاليف الشطب تم تسجيلها في بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 تحت بند أرباح وخسائر أخرى. إن كامل الانخفاض في القيمة المسجل في قائمة الدخل الموحد تتعلق بقطاع المياه المبردة.

12 الاستثمار في شركات زميلة

إن لدى الشركة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

الملكية		دولة التسجيل	
2014	2015		
20%	20%	الإمارات العربية المتحدة	شركة المدينة الصناعية للتبريد
44%	44%	قطر	شركة قطر للتبريد المركزي (ش.م.ع.)
25%	25%	المملكة العربية السعودية	شركة تبريد المناطق (السعودية)
40%	40%	الإمارات العربية المتحدة	شركة صحارى كولنج ليمند

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

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
450,582	529,430	في 1 يناير
79,783	89,581	الحصة من أرباح السنة (أ)
33,276	-	إضافات خلال السنة
(1,807)	-	إستيعادات
(33,336)	(33,476)	أرباح موزعة مستلمة
		الحصة من التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للتحوط
		الفعال للتدفقات النقدية
932	4,643	في 31 ديسمبر
<u>529,430</u>	<u>590,178</u>	

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

قامت الشركة خلال سنة 2014 بإستثمار إضافي في شركة زميلة بقيمة 33.3 مليون درهم في شركة تبريد المناطق (السعودية).

خلال السنة ذاتها، قامت الشركة ببيع حصتها من الأسهم بشركة زميلة، شركة كول تيك قطر إلى شركة زميلة أخرى شركة قطر للتبريد المناطق بقيمة 1.8 مليون درهم. تم إجراء الصفقة بالقيمة الدفترية و لم تؤدي إلى أي ربح أو خسارة.

(أ) تم تعديلها بالربح الناتج عن التعاملات بين الشركة والشركات الزميلة والبالغ 1.3 مليون درهم (2014: 2.5 مليون درهم)

12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

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

الإجمالي ألف درهم	أخرى ألف درهم	شركة تبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	شركة قطر للتبريد المركزي ش.م.ع. ألف درهم	
				2015
833,708	100,834	490,234	292,640	الموجودات المتداولة
3,051,985	423,903	1,328,691	1,299,391	الموجودات غير المتداولة
(573,415)	(51,898)	(256,986)	(264,531)	المطلوبات المتداولة
(1,712,788)	(290,194)	(913,371)	(509,223)	المطلوبات غير المتداولة
1,649,490	182,645	648,568	818,277	صافي الموجودات
590,178	67,994	162,142	360,042	حصة تبريد من صافي الموجودات
				2014
770,631	84,789	393,321	292,521	الموجودات المتداولة
2,703,256	438,123	1,024,661	1,240,472	الموجودات غير المتداولة
(249,678)	(54,273)	(118,298)	(77,107)	المطلوبات المتداولة
(1,759,112)	(304,720)	(749,808)	(704,584)	المطلوبات غير المتداولة
1,465,097	163,919	549,876	751,302	صافي الموجودات
529,430	61,389	137,468	330,573	حصة تبريد من صافي الموجودات

12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	أخرى ألف درهم	شركة تبريد المناطق (السعودية) ألف درهم	شركة قطر للتبريد المركزي ش.م.ع. ألف درهم	
2015				
649,308	114,598	181,888	352,822	الإيرادات
(273,215)	(57,630)	(66,370)	(149,215)	تكلفة المبيعات
(116,513)	(1,585)	(26,211)	(88,717)	مصاريف إدارية
72,982	-	72,982	-	ومصاريف أخرى
(53,300)	(13,454)	(29,273)	(10,573)	إيرادات أخرى
(20,000)	-	(20,000)	-	صافي تكلفة التمويل
259,262	41,929	113,016	104,317	تكاليف أخرى
90,890	16,736	28,254	45,900	الربح للسنة
				حصة تبريد من النتائج للسنة
2014				
599,405	104,656	154,830	339,919	الإيرادات
(280,494)	(48,580)	(59,434)	(172,480)	تكلفة المبيعات
(76,855)	(16,401)	(20,999)	(39,455)	مصاريف إدارية
30,820	-	30,820	-	ومصاريف أخرى
(50,288)	(14,118)	(19,661)	(16,509)	إيرادات أخرى
222,588	25,557	85,556	111,475	صافي تكلفة التمويل
82,282	11,844	21,389	49,049	الربح للسنة
				حصة تبريد من النتائج للسنة

يتضمن صافي موجودات الشركات الزميلة حصة الشركة من القيمة العادلة السالبة لمشتقات الشركات الزميلة بقيمة 6.8 مليون درهم (2014: 11.5 مليون درهم).

13 الاستثمار في شركات ائتلاف

تمتلك الشركة الاستثمارات التالية في شركات ائتلاف:

نسبة التملك		دولة التسجيل	
2014	2015		
51%	51%	الإمارات العربية المتحدة	شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.
50%	50%	الإمارات العربية المتحدة	شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.
50%	50%	الإمارات العربية المتحدة	بيزنيس ديستركت كولينج للاستثمار ذ.م.م.

شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال الهندسة، والمشتریات والإنشاءات وإدارة الإنشاءات في مجال تبريد المناطق. يحتسب حق المجموعة في شركة SNC لافالين في البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق المساهمين.

13 الاستثمار في شركات ائتلاف (تتمة)

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

خلال 2014، قامت الشركة مع شركة إئتلاف بتأسيس بيزنيس ديستركت كولنج للاستثمار ذ.م.م عبر ضخ حقوق ملكية مبدئية بقيمة 58.4 مليون درهم من كل طرف. تم تسجيل هذه الشركة كشركة ائتلاف وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وتقوم الشركتين بالتحكم بشركة الائتلاف ويملكون حقوق مساوية لصافي الأصول.

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

يوضح الجدول التالي التغييرات في استثمارات شركات الائتلاف:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
1,666	49,233	كما في 1 يناير
58,395	-	الإضافات خلال السنة
3,084	7,770	حصة من أرباح السنة
(14,125)	(8,274)	حصة في التغييرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لتحوط التدفقات النقدية الفعال
213	2,271	تعديلات للمعاملات الداخلية للمجموعة
<u>49,233</u>	<u>51,000</u>	كما في 31 ديسمبر
62,126	104,789	حصة من إيرادات وأرباح شركات الائتلاف
3,084	7,770	الإيرادات
		الربح للسنة

يوضح الجدول التالي باختصار معلومات حول استثمارات تبريد في شركات الائتلاف.

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
123,505	203,537	الإيرادات
(104,778)	(168,820)	تكلفة المبيعات
(10,463)	(8,151)	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
14	222	إيرادات أخرى
(2,142)	(11,275)	صافي تكلفة التمويل
<u>6,136</u>	<u>15,513</u>	الربح للسنة
3,084	7,770	حصة تبريد من النتائج للسنة

13 الاستثمار في شركات ائتلاف (تتمة)

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
267,263	284,660	الموجودات المتداولة
1,285,957	1,246,040	الموجودات غير المتداولة
<u>1,553,220</u>	<u>1,530,700</u>	
(225,554)	(225,437)	المطلوبات المتداولة
(1,156,922)	(1,130,989)	المطلوبات غير المتداولة
(72,276)	(72,276)	قرض من المساهمين
<u>98,468</u>	<u>101,998</u>	إجمالي صافي الموجودات
<u>49,233</u>	<u>51,000</u>	حصة تبريد من صافي الموجودات

يتضمن صافي الموجودات في شركات الائتلاف حصة الشركة في القيمة العادلة السالبة للمشتقات المالية من شركة ائتلاف بقيمة 22.4 مليون درهم (2014: 14.1 مليون درهم).

ليس هناك شركة ائتلاف ذات أهمية جوهرية للعرض بمفردها بالنسبة للمجموعة.

14 موجودات غير ملموسة

الشهرة		
2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
<u>37,596</u>	<u>37,596</u>	الرصيد في 1 يناير و 31 ديسمبر

اختبار انخفاض قيمة الشهرة

فيما يلي القيمة المدرجة للشهرة الموزعة لكل من الوحدات المولدة للنقد:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
27,711	27,711	شركة إيان بنهام وشركاه
9,712	9,712	القوات المسلحة للإمارات العربية المتحدة
173	173	أخرى
<u>37,596</u>	<u>37,596</u>	إجمالي

تم توزيع الشهرة المكتسبة من خلال دمج الأعمال على الوحدات المولدة للنقد التالية بغرض اختبار الانخفاض في القيمة:

- شركة إيان بنهام وشركاه، وحدة مولدة للنقد تتعلق بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على حق الملكية في شركة إيان بنهام وشركاه؛
- و
- القوات المسلحة للإمارات العربية المتحدة، وحدة مولدة للنقد تتعلق بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة أنظمة الخليج للطاقة.

14 موجودات غير ملموسة (تتمة)

اختبار انخفاض قيمة الشهرة (تتمة)

شركة إيان بنهام وشركاه

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة شركة إيان بنهام وشركاه، بناءً على احتساب قيمة الاستخدام وذلك باستخدام توقعات التدفقات النقدية للإيرادات والتكاليف المعتمدة من قبل مجلس الإدارة لتشمل فترة خمس سنوات تنتهي في 31 ديسمبر 2020. بلغ معدل التخفيض المطبق على التدفقات النقدية المتوقعة 25% (2014: 25%). تكتسب الإيرادات من عقود الإشراف على المشاريع والدراسات والتصميم. تعكس الإيرادات في نموذج التدفقات النقدية لمدة خمس سنوات توقعات الإدارة للإيرادات بشكل متحفظ. تمثل تكاليف العقود بصفة أساسية الرواتب والمكافآت المتعلقة بالموظفين الفنيين كالمهندسين والتكاليف الإدارية الأخرى. تم تضمين هذه التكاليف في النموذج بناءً على توجهات السوق الحالية المتوقعة. تتضمن توقعات التدفقات النقدية تقديراً للقيمة النهائية بناءً على معدل نمو التضخم 3% (2014: 3%).

وحدة القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة المولدة للنقد

يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة القوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة المولدة للنقد بناءً على حساب قيمة الاستخدام باستخدام توقعات التدفقات النقدية. تحدد الإيرادات المتضمنة في توقعات التدفقات النقدية على أساس القدرة الإنتاجية المتاحة والإنتاج المتغير بناءً على العقد الموقع مع العميل على فترة 20 سنة. سيتم تحويل المحطة للعميل في نهاية العقد. تشمل التكاليف التشغيلية بصفة أساسية تكلفة مرافق تشغيل المحطات في وحدة تدفق النقد والرواتب ومكافآت الموظفين ذات العلاقة ويتم تحديدها بناءً على توقعات الإدارة المالية المعتمدة. بلغ معدل التخفيض المستخدم على توقعات التدفقات النقدية 8.5% (2014: 8.5%) ويمثل المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال للشركة.

15 قرض لشركة ائتلاف

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
72,276	72,276	قرض لشركة ائتلاف

منحت الشركة قرضاً لا يحمل فائدة وبدون ضمان بقيمة 72.3 مليون درهم لشركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.، شركة ائتلاف. لا تتوقع الشركة سداد هذا القرض خلال اثني عشر شهراً من تاريخ البيانات المالية.

16 إيجارات تمويلية مدينة

فيما يلي الحركة على الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
1,736,693	2,982,275	في 1 يناير
1,280,469	22,896	الاعتراف المبني بتسجيل الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة (أ)
171,618	187,994	إيرادات الإيجارات التمويلية (إيضاح 3)
(206,505)	(230,069)	إيجارات مستلمة
<u>2,982,275</u>	<u>2,963,096</u>	كما في 31 ديسمبر

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كالتالي:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
220,941	226,404	الموجودات المتداولة
2,761,334	2,736,692	الموجودات غير المتداولة
<u>2,982,275</u>	<u>2,963,096</u>	

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

2014		2015		
القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	القيمة الحالية للحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	الحد الأدنى للقيمة المدينة للإيجارات ألف درهم	
220,941	228,281	226,404	234,003	خلال سنة واحدة
796,569	952,044	813,471	981,812	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
1,964,765	4,411,285	1,923,221	4,187,306	تزيد عن خمس سنوات
2,982,275	5,591,610	2,963,096	5,403,121	
-	(2,609,335)	-	(2,440,025)	إيرادات غير مستحقة
<u>2,982,275</u>	<u>2,982,275</u>	<u>2,963,096</u>	<u>2,963,096</u>	

16 إيجارات تمويلية مدينة (تتمة)

(أ) فيما يلي بيان حركة الإيرادات غير المستحقة:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
2,064,391	2,609,335	في 1 يناير
716,562	18,684	متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة
(171,618)	(187,994)	أدرجت خلال السنة (إيضاح 3)
<u>2,609,335</u>	<u>2,440,025</u>	في 31 ديسمبر

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

(أ) خلال السنة، وقعت شركة تبريد عُمان، وهي شركة تابعة، اتفاقية تبريد رئيسية ("الاتفاقية") مع عميل لمدة تعاقدية قدرها 15 سنة. قامت الإدارة بإجراء تقييم للاتفاقية لتوفير خدمات التبريد للعميل من خلال المحطات المحددة وفقاً لشروط الاتفاقية ومتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة، وخلصت إلى أن الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار تمويلي فيما يتعلق بالمحطات المحددة وشبكات التوزيع ذات الصلة بحيث تنقل بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المترتبة على ملكية المحطات المحددة للعميل.

وقد تم استبعاد المحطة من أعمال عقود قيد التنفيذ وتم إدراج عقد الإيجار التمويلي المدين بقيمة عادلة تبلغ 22,8 مليون درهم.

(ب) خلال 2014، وقعت الشركة تعديلاً على اتفاقية التبريد الرئيسية ("اتفاقية التعديل") مع العميل. قدمت اتفاقية التعديل، تعديلات مختلفة على بنود اتفاقية التبريد الرئيسية الأصلية لمحطات محددة، وشبكة التوزيع ذات الصلة.

قامت الإدارة بإجراء إعادة تقييم لاتفاقية تقديم خدمات التبريد للعميل من خلال محطات محددة وفقاً لبنود اتفاقية التعديل ومتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ذات الصلة، وخلصت إلى أن الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار تمويلي فيما يتعلق بالمحطات المحددة وشبكة التوزيع ذات الصلة حيث تنقل بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المترتبة على ملكية المحطات المحددة للعميل.

وبالتالي، تم استبعاد القيمة الدفترية للمحطات المحددة، وشبكة التوزيع ذات الصلة البالغة 1,034 مليون درهم من الممتلكات والمحطات والمعدات وتم إدراج عقد الإيجار التمويلي المدين بالقيمة العادلة في بداية اتفاقية التعديل البالغة 1,280 مليون درهم، مما أدى إلى تحقيق ربح وقدره 246 مليون درهم خلال 2014. قامت المجموعة أيضاً بإدراج مخصص بقيمة 102 مليون درهم في عقد مرهق مع شركة زميلة لشراء المياه المبردة المتعلقة بالمحطات المغطاة بموجب اتفاقية التعديل. وقد تم إدراج الخسارة في بيان الدخل الموحد ضمن "الأرباح والخسائر الأخرى"، وقد تم إدراج رصيد المخصص ضمن "الذمم الدائنة الأخرى والمخصصات" (إيضاح 28).

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
252,950	238,404	الذمم التجارية المدينة، صافي
156,242	53,869	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 29)
23,108	19,117	مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين وموظفين
40,484	40,058	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
22,714	47,981	ودائع ومديون آخرون
11,828	10,077	مبالغ مدفوعة مقدماً
<u>507,326</u>	<u>409,506</u>	

في 31 ديسمبر 2015، بلغت القيمة الإسمية للذمم التجارية المدينة 16.1 مليون درهم (2014: 11.9 مليون درهم) وقد تم تكوين مخصص لها بالكامل. كانت الحركات في مخصص الانخفاض في قيمة الذمم التجارية المدينة كالآتي:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
11,960	11,932	في 1 يناير
1,688	4,331	المخصص للسنة (إيضاح 6,2)
(1,716)	(128)	المبالغ المشطوبة
<u>11,932</u>	<u>16,135</u>	في 31 ديسمبر

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

مستحق الدفع من فترة طويلة ولكن لم تتخضع قيمته

أقل من 30 يوماً	بين 30-60 يوماً	بين 60-90 يوماً	بين 90-120 يوماً	بين 120-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً	غير مستحق الدفع وغير منخفض القيمة	إجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
20,177	9,942	9,743	6,752	28,109	26,212	191,338	292,273	2015
37,956	9,798	11,414	8,268	38,118	104,075	199,563	409,192	2014

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

إن الذمم التجارية المدينة لا تحمل فائدة، ويتم السداد عادة خلال فترة 30-60 يوماً. إن الشروط والأحكام المتعلقة بمبالغ مستحقة من الأطراف ذات العلاقة مشار إليها في الإيضاح 29.

18 المجموعة المستبعدة و أصل محتفظ بهما للبيع

(أ) المجموعة المستبعدة المحتفظ بها للبيع

خلال الفترة، وافق أعضاء مجلس الإدارة على مناقشة بيع شركة تابعة، ضمن قطاع الأعمال المساندة، لمشتري محتمل. وصلت المفاوضات مع المشتري المحتمل مرحلة متقدمة ومن المتوقع إكمالها خلال 12 شهراً من تاريخ اعداد التقارير المالية. تم تصنيف موجودات ومطلوبات الشركة التابعة ضمن "مجموعة مستبعدة محتفظ بها للبيع" و تم قياسها بقيمتها الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل كما في 30 ديسمبر 2015 وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5.

تم تصنيف موجودات و مطلوبات الشركة التابعة "مجموعة مستبعدة محتفظ بها للبيع" كما في 31 ديسمبر 2015 على النحو التالي:

كما في 30 ديسمبر 2015 ألف درهم		
		الموجودات
29,668		ممتلكات ومحطات ومعدات
18,122		ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة أخرى
5,879		المخزون
16,477		رصيد لدى البنك و النقد العائد للأصول المحتفظ بها للبيع (إيضاح 19)
<u>70,146</u>		أصول محتفظ بها للبيع
		المطلوبات
(451)		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
(15,627)		ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
<u>(16,078)</u>		مطلوبات مرتبطة بشكل مباشر بأصول محتفظ لها للبيع
<u>54,068</u>		صافي الأصول المحتفظ بها للبيع

(ب) أصل محتفظ به للبيع

خلال الفترة لقد توصل مجلس الإدارة خلال العام الى بيع أرض مملوكة من قبل المجموعة في سلطنة عُمان. وكان الغرض من شراء هذه الأرض بناء محطة لتبريد المياه و لكن تم بناء المحطة على أرض بديلة وبالتالي فان من المتوقع استرداد القيمة الدفترية للأرض من خلال البيع و ليس من خلال الاستخدام. قد تم تصنيف القيمة الدفترية للأرض و التي تبلغ 21,055 ألف درهم "كأصل محتفظ به للبيع" كما في 31 ديسمبر 2015. و لقد استلمت الشركة مبلغ من عميل دفعة مقدمة بقيمة 11.4 مليون درهم لشراء هذه الارض. وبعد نهاية العام، تمت عملية البيع بمكسب قدره 1.6 مليون درهم

19 النقد و الودائع

الأرصدة البنكية والنقد المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
114,640	154,969	أرصدة لدى البنوك ونقد
303,292	22,000	ودائع مصرفية
<u>417,932</u>	<u>176,969</u>	

إن النقد وما يعادله المدرج في بيان التدفقات النقدية الموحد يحتوي على مبالغ بيان المركز المالي التالية:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
114,640	154,969	أرصدة لدى البنوك ونقد
50,618	22,000	ودائع مصرفية بتاريخ استحقاق أكثر من 3 شهور
-	16,477	أرصدة لدى البنوك ونقد عائدة الى المجموعة المستبعدة المحتفظ بها للبيع (إيضاح 18)
<u>165,258</u>	<u>193,446</u>	النقد و ما يعادله كما في 31 ديسمبر

تحمل الودائع المصرفية فوائد بمعدلات ثابتة تتراوح ما بين 1.0% - 1.6% سنوياً (2014: 0.2% - 2.0% سنوياً)

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد والودائع:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
404,497	179,813	داخل الإمارات العربية المتحدة
13,435	13,633	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>417,932</u>	<u>193,446</u>	

20 رأس المال المصدر

2014	2015
ألف درهم	ألف درهم

رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
أسهم عادية 738,489,648 (2014: 738,489,648)
بقيمة درهم واحد للسهم

<u>738,490</u>	<u>738,490</u>
----------------	----------------

21 أسهم الخزينة

وضعت الشركة برنامج حوافز للموظفين بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ 17 ديسمبر 2000، وساهمت أيضاً في شراء الأسهم العادية للشركة وإعطائها لأحد المساهمين بحيث يكون وصياً على تلك الأسهم. وتحتفظ الشركة بالمخاطر والفوائد الهامة المتعلقة بهذه الأسهم.

22 الاحتياطات

الإحتياطي النظامي

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (2) لسنة 2015 والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي أرباح السنة إلى الإحتياطي النظامي. يجوز للشركة إيقاف هذه التحويلات عندما يبلغ رصيد الإحتياطي 50% من رأس المال. إن هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع.

الإحتياطي الأخر

يمثل هذا الإحتياطي المبالغ المحولة من إعادة شراء السندات الإلزامية التحويل "س إ ت 08" بتاريخ 19 مايو 2011 من خلال تسليم 415,683,447 سهم. يمثل مبلغ 1,145.2 مليون درهم الفرق بين إجمالي الأجزاء المدرجة في المطلوبات وحقوق المساهمين المطفأة والأسهم الصادرة. كذلك يشمل الإحتياطي مبلغ 8,671 ألف درهم نتج عن تسوية تسهيل القرض الثانوي شريحة (ب) إلى سندات إلزامية التحويل في 2012.

خلال سنة 2014، قرر مجلس إدارة الشركة تحويل مبلغ 137.8 مليون درهم من الإحتياطي الأخر للأرباح المحتجزة (إيضاح 25).

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

بالإضافة لذلك، خلال السنة، قامت الشركة بإعادة شراء حصة في السندات الإلزامية التحويل-1ب (إيضاح 25) الأمر الذي أدى إلى تحميل مبلغ بقيمة 209.3 مليون درهم للإحتياطي الأخر.

23 دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المبالغ المدفوعة مقدماً، مبالغ مستلمة من شركة زميلة لمساهم رئيسي تتعلق بالدعم التمويلي لبناء الممتلكات والمحطات والمعدات (إيضاح 29). و قد تم تسوية هذه المبالغ خلال السنة كجزء من الاتفاق مع طرف ذات علاقه.

24 قروض وسلفيات تحمل فائدة

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	سعر الفائدة الفعلي %	
586,201	473,168	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "أ" (إيضاح أ)
1,417,810	1,358,882	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "ب" (إيضاح أ)
-	997,828	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيل "ج" (إيضاح أ)
142,188	133,744	LIBOR + هامش	قرض لأجل 2 (إيضاح ب)
27,407	-	3%	قرض لأجل 3 (إيضاح ج)
-	33,685	4.5%	قرض لأجل 4 (إيضاح ج)
<u>2,173,606</u>	<u>2,997,307</u>		

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
152,734	189,021	الجزء المتداول
<u>2,020,872</u>	<u>2,808,286</u>	الجزء غير المتداول
<u>2,173,606</u>	<u>2,997,307</u>	

(أ) القرض لأجل 1 (تسهيل أ و ب و ج)

خلال سنة 2014، قامت الشركة بإعادة تمويل القروض التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي (معا "القروض القائمة") بقيمة 2.14 مليار درهم وتمديد تسهيلات متجددة للمجموعة بقيمة 450 مليون درهم.

تمت إعادة تمويل القروض السابقة بشكل تسهيلات قروض آجلة "أ" و "ب" تبلغ 692 مليون درهم و 1.45 مليار درهم على التوالي. تحمل كل من هذه التسهيلات سعر فائدة بقيمة EIBOR بالإضافة إلى هامش.

التسهيل "أ"

يسدد التسهيل "أ" على 9 دفعة نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم للدفعة ابتداءً من 31 ديسمبر 2014 وتستحق آخر دفعة في 31 ديسمبر 2018.

التسهيل "ب"

يتم سداد التسهيل "ب" على 4 دفعات نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم ابتداءً من 30 يونيو 2019 و يتم سداد المتبقي بدفعة واحدة في 31 مارس 2021.

تم كذلك تمديد تسهيلات متجددة بقيمة 450 مليون درهم للمجموعة وتستبدل التسهيلات المتجددة الحالية بقيمة 180 مليون درهم وتسهيلات اعتماد مستندية بقيمة 150 مليون درهم. سيتم استخدام تسهيلات الائتمان المتجددة الجديدة في شكل اصدار تسهيلات اعتماد مستندية وسحوبات نقد مدفوعة مقدماً. يحمل التسهيل المتجدد فائدة بمعدل EIBOR زائد هامش ويستحق السداد في 31 مارس 2021. كما في 31 ديسمبر 2015، لم تقم الشركة بأية سحوبات من التسهيلات المتجددة.

24 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

التسهيل "ج"

خلال السنة قامت الشركة بالحصول على تسهيل قرض لأجل جديد - تسهيل "ج" ضمن اتفاقية التمويل الموجودة مع نقابة البنوك التجارية المحلية بقيمة 1,000 مليون درهم وذلك بغرض تمويل عملية إعادة شراء السندات الإلزامية التحويل 1ب (إيضاح 25). يحمل هذا التسهيل معدل فائدة بقيمة EIBOR بالإضافة إلى هامش.

التسهيل "ج" مستحق الدفع على 11 دفعة نصف سنوية متساوية بقيمة 18.2 مليون درهم تبدأ بـ 31 ديسمبر 2015 ودفعة واحدة بقيمة 800 مليون درهم في 31 مارس 2021. كل الشروط الأخرى للتسهيل الجديد مماثلة لشروط التسهيل الحالي.

إن الفائدة على تسهيلات القرض أعلاه مستحقة الدفع نقداً على أساس ربع سنوي. كما في 31 ديسمبر 2015، وهذه التسهيلات مضمونة مقابل المحطات والمعدات والذمم التجارية المدينة (إيضاح رقم 11).

(ب) قرض لأجل 2

إن القرض لأجل 2 المتعلق بشركة تابعة مستحق الدفع على 22 دفعة نصف سنوية اعتباراً من 2008.

(ج) قرض لأجل 3 & 4

خلال السنة، قامت شركة تابعة للمجموعة بإعادة تمويل قرضها الحالي بقيمة 27.4 مليون درهم مع بنك تجاري محلي. ووفقاً لترتيبات إعادة التمويل، سيتم سداد القرض المعاد تمويله بقيمة 35.3 مليون درهم على 35 دفعة ربع سنوية تستحق بعد ثلاثة أشهر من تاريخ السحب ويحمل هذا القرض معدل فائدة ثابت بنسبة 4.5% سنوياً. وقد تم تأمين هذا القرض بالمحطات والآلات.

25 السندات الإلزامية التحويل (س | ت)

كما في 31 ديسمبر 2015:

الإجمالي ألف درهم	السند الإلزامي التحويل (س ت)		
	الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	
1,005,003	870,575	134,428	س ت-1 "أ" (تمثل 989,944,912 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
283,253	244,850	38,403	س ت-1 "ب" (تمثل 289,626,849 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
645,937	559,951	85,986	س ت-1 "ج" (تمثل 639,862,459 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
97,100	97,100	-	س ت-4 (تمثل 57,605,736 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
2,031,293	1,772,476	258,817	مجموع 1,977,039,956 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد

25 السندات الإلزامية التحويل (تتمة)

كما في ديسمبر 2014:

الإجمالي ألف درهم	السند الإلزامي التحويل (س / ت)		
	الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	
1,042,975	870,575	172,400	س / ت-1 "أ" (تمثل 989,944,912 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
1,104,294	922,612	181,682	س / ت-1 "ب" (تمثل 1,047,776,962 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
670,517	559,951	110,566	س / ت-1 "ج" (تمثل 639,862,459 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
97,100	97,100	-	س / ت-4 (تمثل 57,605,736 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد)
2,914,886	2,450,238	464,648	مجموع 2,735,190,069 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد

فيما يلي تحليل الجزء المدرج في المطلوبات للسندات الإلزامية التحويل في بيان المركز المالي الموحد:

في 31 ديسمبر 2014 ألف درهم	في 31 ديسمبر 2015 ألف درهم	
104,889	84,909	الجزء المتداول
359,759	173,908	الجزء غير المتداول
464,648	258,817	

للمجموعة أربعة مجموعات صادرة من السندات الإلزامية التحويل.

السند الإلزامي التحويل (س / ت - 1)

لدى المجموعة اثنان من السندات س / ت 1 صادرة:

- تم إصدار سند إلزامي التحويل (س / ت - 1) في 1 أبريل 2011 على شكل شهادات ثقة بمبلغ إجمالي قدره 635 مليون درهم، ويستحق في مارس 2019؛ و
- تم إصدار سند إلزامي التحويل (س / ت - 1) في 31 ديسمبر 2012 على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية قدرها 411 مليون درهم، ويستحق في مارس 2019. تم إصدار هذا السند كتسوية للقروض الثانوي الشريحة ب.

يحمل (س / ت - 1) قسيمة نقدية بقيمة % 4 سنوياً من 1 يناير 2013 إلى تاريخ الاستحقاق، ويتم الدفع بأثر رجعي ربع سنوياً.

سيتم تحويل س / ت-1 "أ" عند الاستحقاق إلى أسهم عادية للشركة بنسبة تبادل ثابتة تبلغ 1.1259 وتخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

بلغت تكاليف إصدار (س / ت-1) في تاريخ الإصدار 10.9 مليون درهم.

25 السندات الإلزامية التحويل (تتمة)

السند الإلزامي التحويل (س إ ت - 1أ) (تتمة)

يمثل الجزء المدرج في المطلوبات في (س إ ت-1أ) والبالغ 134 مليون درهم (2014: 172 مليون درهم) بعد خصم تكاليف المعاملة، القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة الدفع حتى الاستحقاق، مخفضة بنسبة سوقية 4% عند إصدارها والتي يتم تحديدها بناءً على سندات بشروط وأحكام مشابهة، ولكن دون وجود الشرط الإلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاسترداد.

تم تصنيف ما تبقى من عائدات، عند إصدارها، (س إ ت-1أ) البالغة 871 مليون درهم (2014: 871 مليون درهم)، بعد خصم تكاليف المعاملة، كجزء مدرج في حقوق المساهمين .

السند الإلزامي التحويل (س إ ت - 1ب)

تم إصدار سندات إلزامية التحويل (س إ ت - 1ب) في 1 أبريل 2011 على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية تبلغ 1,065 مليون درهم، ويستحق في مارس 2019.

يحمل س إ ت - 1ب قسيمة نقدية بقيمة 4% في السنة من 1 يناير 2013 وحتى الاستحقاق ويتم دفعها بأثر رجعي ربع سنوياً.

وسيتم تحويل س إ ت - 1ب عند الاستحقاق إلى أسهم عادية للشركة مبنية على نسبة تبادل ثابتة تبلغ 1.1259 وتخضع السندات بما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

تبلغ تكاليف المعاملة الخاصة بإصدار س إ ت - 1ب مبلغ 18.2 مليون درهم.

الجزء المدرج في المطلوبات في س إ ت - 1ب يبلغ 38 مليون درهم (2014: 182 مليون درهم) بعد خصم تكاليف المعاملة، ويمثل القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة الدفع خلال الفترة من 1 يناير 2014 إلى الاستحقاق، ومخصومة بنسبة سوقية 4% عند إصدارها وتحدد على أساس سندات لها نفس الشروط والأحكام، ولكن دون وجود شرط إلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاسترداد.

المتبقي من عوائد، عند إصدارها، (س إ ت - 1ب) والذي بلغ 245 مليون درهم (2014: 923 مليون درهم) بعد خصم تكاليف المعاملة، تم إدراجه في حقوق المساهمين وتعديله ليشمل التسوية العينية للقسيمة والتي بلغت 114.8 مليون درهم (2014: 114.7 مليون درهم) من تاريخ الإصدار حتى 31 ديسمبر 2012.

في 7 يونيو 2015 صادق مساهمو الشركة في اجتماع الجمعية العمومية العادية على إعادة شراء جزء من السندات الإلزامية التحويل "1ب" (س إ ت "1ب") التي تحمل قيمة دفترية 795.9 مليون درهم بمبلغ 1,000 مليون درهم. وقد تم توثيق اتفاقية بيع وإعادة الشراء مع حامل السندات الإلزامية التحويل في 30 يونيو 2015 وقد تم تحويل الاعتبار لاحقاً في 1 يوليو 2015.

طبقاً لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تم تحديد سعر إعادة الشراء بقيمة 113 مليون درهم المخصص للجزء المدرج بالمطلوبات بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة الشراء بناءً على القيمة الحالية للقسيمة المستحقة الدفع حتى تاريخ الاستحقاق والمخصومة بمعدل السوق الحالي بنسبة 6.3% سنوياً. تم إدراج الربح الناتج البالغ 5.1 مليون درهم ضمن الأرباح والخسائر الأخرى في بيان الدخل الموحد.

25 السندات الإلزامية التحويل (تتمة)

السند الإلزامي التحويل (س / ت - آب) (تتمة)

تم إدراج المتبقي من مبلغ إعادة الشراء 887 مليون درهم في الجزء المدرج في حقوق الملكية والذي نتج عنه تعديل بمبلغ 209.3 مليون درهم في حقوق الملكية ضمن الاحتياطات الأخرى كما يلي:

الفرق ألف درهم	تخصيص السعر ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	
5,115	112,984	118,099	س / ت "1ب" - جزء المطلوبات
(209,254)	887,016	677,762	س / ت "1ب" - جزء حقوق الملكية
(204,139)	1,000,000	795,861	

السند الإلزامي التحويل (س / ت - آج)

خلال 2012، قامت المجموعة باصدار سند إلزامي التحويل (س / ت - آج) على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية بلغت 720 مليون درهم، تستحق في مارس 2019.

يحمل س / ت - آج قسيمة نقدية بنسبة 4% سنوياً، من 1 يناير 2013 إلى 31 مارس 2019، واجبة السداد بأثر رجعي ربع سنوياً، وسيتم تحويلها إلى أسهم عادية للشركة على أساس نسبة تبادل ثابتة تبلغ 1.1259 تخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

يمثل الجزء المدرج في المطلوبات من (س / ت - آج) والبالغ 86 مليون درهم (2014: 111 مليون درهم)، القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة الدفع خلال الفترة من 1 يناير 2013 وحتى الاستحقاق، والمخفضة بنسبة 4% عند اصدارها والتي تم تحديدها بناءً على سندات بشروط وأحكام مشابهة، ولكن دون وجود شرط إلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاسترداد.

وتم تصنيف المبالغ المتبقية، عند إصدارها، في (س / ت - آج) والبالغة 560 مليون درهم (2014: 560 مليون درهم)، ضمن حقوق المساهمين لـ (س / ت - آج).

السند الإلزامي التحويل (س / ت - 4)

تم إصدار سند إلزامي التحويل (س / ت - 4) في 22 مايو 2013 على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية قدرها 133.9 مليون درهم تستحق في أبريل 2019.

لا يحمل س / ت - 4 قسيمة. والأداة قابلة للتحويل في أي وقت من الآن وحتى الاستحقاق في 2019 إلى أسهم عادية للشركة بناءً على نسبة تحويل ثابتة قدرها 1.6856 تخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة. وبناءً على ذلك تم إدراج (س / ت - 4) بالكامل كأداة حقوق مساهمين.

في اجتماع الجمعية العمومية العادية للشركة المنعقد بتاريخ 24 مارس 2014، صادق المساهمون على إصدار شريحة جديدة للسندات الإلزامية التحويل 4 في صورة شهادات ثقة تستحق في أبريل 2019. تم احتساب قيمة الشريحة الجديدة وقدرها 97.1 مليون درهم على أساس معدل تحويل ثابت تم احتسابه بناءً على قيمة المعدل المرجح لسعر السهم في خلال أسبوع كما في 1 مايو 2014. كل الأحكام الأخرى للسندات الإلزامية التحويل 4 مشابهة للسندات الإلزامية التحويل 4 الصادرة حالياً.

25 السندات الإلزامية التحويل (تتمة)

السند الإلزامي التحويل (س / ت - 4) (تتمة)

في يوليو 2014 تم تحويل السند الإلزامي التحويل (س / ت 4) الذي تبلغ قيمته 133.9 مليون درهم إلى أسهم عادية و قد بلغ عدد الأسهم 79,426,201 سهم بقيمة 1 درهم لكل سهم.

وقد تم اصدار السندات الإلزامية التحويل (س / ت - 1)، (س / ت - 1ب)، (س / ت - 1ج) و (س / ت - 4) بدون أي تعهد أو ضمان.

فيما يلي التسوية بين القيم المقدمة في بيان المركز المالي الموحد هي كالتالي:

السند الإلزامي التحويل (س / ت 1أ)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
172,400	870,575	1,042,975	الرصيد في 1 يناير 2015
6,284	-	6,284	المصرف التراكمي
327	-	327	إطفاء تكاليف العملية
(44,583)	-	(44,583)	قوائم نقدية مدفوعة
134,428	870,575	1,005,003	الرصيد في 31 ديسمبر 2015

السند الإلزامي التحويل (س / ت 1ب)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
181,682	922,612	1,104,294	الرصيد في 1 يناير 2015
4,388	-	4,388	المصرف التراكمي
(118,099)	(677,762)	(795,861)	إعادة الشراء
549	-	549	إطفاء تكاليف العملية
(30,117)	-	(30,117)	قوائم نقدية مدفوعة
38,403	244,850	283,253	الرصيد في 31 ديسمبر 2015

السند الإلزامي التحويل (س / ت 1ج)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
110,566	559,951	670,517	الرصيد في 1 يناير 2015
4,063	-	4,063	المصرف التراكمي
174	-	174	إطفاء تكاليف العملية
(28,817)	-	(28,817)	قوائم نقدية مدفوعة
85,986	559,951	645,937	الرصيد في 31 ديسمبر 2015

السند الإلزامي التحويل (س / ت 4)			
الجزء المدرج في المطلوبات	الجزء المدرج في حقوق المساهمين	الإجمالي	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	97,100	97,100	الرصيد في 1 يناير و 31 ديسمبر
258,817	1,772,476	2,031,293	مجموع السندات الإلزامية التحويل في 31 ديسمبر 2015
464,648	2,450,238	2,914,886	مجموع السندات الإلزامية التحويل في 31 ديسمبر 2014

26 التزامات إيجارات تمويلية

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

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

2014		2015		
القيمة الحالية للدفعات ألف درهم	الحد الأدنى من دفعات الإيجار ألف درهم	القيمة الحالية للدفعات ألف درهم	الحد الأدنى من دفعات الإيجار ألف درهم	
7,364	7,749	7,364	7,749	خلال سنة واحدة
16,082	20,003	10,320	12,254	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
23,446	27,752	17,684	20,003	
-	(4,306)	-	(2,319)	ناقص: مبالغ تمثل تكاليف التمويل
23,446	23,446	17,684	17,684	القيمة الحالية لأدنى دفعات الإيجار

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

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
7,364	7,364	الجزء المتداول
16,082	10,320	الجزء غير المتداول
23,446	17,684	

27 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بتكوين مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين الواصلين وفقاً لعقود العمل الخاصة بهم. فيما يلي الحركة على المخصص المدرج في بيان المركز المالي الموحد:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
19,851	21,528	الرصيد في 1 يناير
-	(451)	أعيد تصنيفها إلى المجموعة المحتفظ بها للبيع (إيضاح 18)
1,677	(452)	صافي الحركة خلال السنة
21,528	20,625	الرصيد في 31 ديسمبر

28 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
		مطلوبات غير متداولة
		مبالغ متعلقة بالإفناق الرأسمالي؛
-	10,154	مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات
125,692	118,392	ذمم دائنة أخرى ومخصصات
125,692	128,546	
		مطلوبات متداولة
		مبالغ متعلقة بالإفناق الرأسمالي؛
50,606	66,360	مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات
45,824	53,444	مصاريف مستحقة ومخصصات
96,430	119,804	
		أخرى:
50,920	42,251	ذمم دائنة
29,633	52,363	مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة - شركات زميلة (إيضاح 29)
160,546	182,985	مصاريف مستحقة الدفع
183,852	170,598	ذمم دائنة أخرى ومخصصات
424,951	448,197	
521,381	568,001	

فيما يلي أحكام وشروط المطلوبات المالية:

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

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

بالنسبة للأحكام والشروط المتعلقة بأطراف ذات علاقة، انظر إلى الإيضاح 29.

خلال السنة، استلمت الشركة سلفة بقيمة 11.4 مليون درهم مقابل قطعة أرض مملوكة من قبل مجموعة عمان، ومصنفة كـ "أصل محتفظ به للبيع" (إيضاح 18).

29 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة حكومة أبوظبي والدوائر والمؤسسات ذات العلاقة (مالك حصة الأغلبية) والشركات الزميلة، وشركات الائتلاف والمساهم الرئيسي وموظفي الإدارة الرئيسيين في الشركة، وشركات الإدارة التي تم توظيفها من قبل الشركة والشركات المسيطر عليها، وذات السيطرة المشتركة أو تقع تحت سيطرة جوهرية من قبل هذه الأطراف. يتم اعتماد سياسات التسعير والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة.

29 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

إنّ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل الموحد هي كما يلي:

2014			2015				
إيرادات أخرى ألف درهم	مصاريف الفوائد ألف درهم	تكاليف التشغيل ألف درهم	إيرادات أخرى ألف درهم	مصاريف الفوائد ألف درهم	تكاليف التشغيل ألف درهم	إيرادات ألف درهم	
4,371	-	89,202	-	4,704	99,260	-	شركات زميلة
-	20,981	-	-	-	14,735	-	مساهم رئيسي
-	-	-	151,804	-	-	112,795	شركة زميلة لمساهم رئيسي
-	26,707	120,251	33,488	-	25,250	44,879	إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة

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

2015				
قروض تحمل فائدة ألف درهم	نم دائنة ودفعات مقدمة ألف درهم	نم مدينة ألف درهم	سندات إلزامية التحويل ألف درهم	قروض مدین ألف درهم
-	36,673	22,266	-	-
-	-	15,548	-	72,276
-	-	-	2,031,293	-
-	-	8,004	-	-
1,158,027	15,690	8,051	-	-
1,158,027	52,363	53,869	2,031,293	72,276

2014				
قروض تحمل فائدة ألف درهم	نم دائنة ودفعات مقدمة ألف درهم	نم مدينة ألف درهم	سندات إلزامية التحويل ألف درهم	قروض مدین ألف درهم
-	25,940	20,057	-	-
-	-	11,771	-	72,276
-	-	-	2,914,886	-
-	73,869	120,946	-	-
1,641,026	3,693	3,468	-	-
1,641,026	103,502	156,242	2,914,886	72,276

29 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أحكام وشروط المعاملات مع أطراف ذات علاقة

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

2014	2015	الشروط والأحكام	
ألف درهم	ألف درهم		
72,276	72,276	بدون فائدة، بدون ضمان، والتسوية نقداً	قرض لشركة إنتلاف
1,042,975	1,005,003	تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة مسددة نقداً	السند الإلزامي التحويل "أ1"
1,104,294	283,253	تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة مسددة نقداً	السند الإلزامي التحويل "ب"
670,517	645,937	تحمل فوائد، بدون ضمان، قسيمة مسددة نقداً	السند الإلزامي التحويل "ج"
97,100	97,100	بدون ضمان	السند الإلزامي التحويل 4
156,242	53,869	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية حسب شروط الدفع المتفق عليها	ذمم مدينة
120,946	8,004	بدون فوائد، بدون ضمان، شروط الدفع كما اتفق عليها	ذمم مدينة من شركة زميلة لمساهم رئيسي
25,940	36,673	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإئتمان العادية	ذمم دائنة
73,869	-	بدون فوائد، بدون ضمان، على أساس صافي بدون فوائد، بضمان، التسوية حسب شروط اتفاقية القرض	مبلغ مدفوع مقدماً من طرف ذو علاقة
1,641,026	1,158,027	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإئتمان العادية	قرروض تحمل فائدة مؤسسات حكومية ذات علاقة
3,468	8,051	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإئتمان العادية	ذمم مدينة مع إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة
3,693	15,690	بدون فوائد، بدون ضمان، التسوية ضمن مدة الإئتمان العادية	ذمم دائنة مع إدارات ومؤسسات حكومية ذات علاقة

لم تكن هناك أي ضمانات مقدّمة أو مستلمة لأي ذمم مدينة أو دائنة مع أطراف ذات علاقة. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015، انخفضت قيمة المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بقيمة اسمية تبلغ 6.2 مليون درهم (2014: لا شيء) وتم تكوين مخصص لها بالكامل. يتم إجراء هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال دراسة المركز المالي للطرف ذو العلاقة، والسوق الذي يعمل فيه.

المعاملات الأخرى:

(أ) خلال الفترة، تم تحويل النفقات الرأسمالية التي تكبدها الشركة الزميلة من المساهم الرئيسي بالنيابة عن المجموعة إلى المجموعة بقيمة 108 مليون درهم.

(ب) خلال الفترة، دخلت الشركة في اتفاقية بيع وإعادة شراء مع شركة مبادلة للتنمية لإعادة شراء جزء من السندات الإلزامية التحويل (السندات الإلزامية التحويل - 1 ب) بقيمة دفترية تبلغ 795,9 مليون درهم بسعر إعادة شراء يبلغ 1,000 مليون درهم (إيضاح 25).

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي بيان بمكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
5,540	6,204	مكافآت قصيرة الأجل
147	103	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
5,687	6,307	
4	4	عدد موظفي الإدارة الرئيسيين

30 الإلتزامات الطارئة

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك ضمانات للمجموعة كما يلي:

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
127,420	125,850	ضمانات حسن التنفيذ
2,030	1,923	ضمانات مقابل مبالغ مدفوعة مقدماً
2,586	2,586	ضمانات مالية
<u>132,036</u>	<u>130,359</u>	

بلغ نصيب الشركة من الإلتزامات الطارئة في الشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2015 ما قيمته 8.3 مليون درهم (2014: 6 مليون درهم). لا تتوقع الشركة أن يتم دفع أي من هذه الإلتزامات و كذلك لم يتم تكوين مخصص يقابلها في البيانات المالية الموحدة.

31 الإلتزامات

اللتزامات رأسمالية

بلغت المصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها كما في 31 ديسمبر 2015، والتي ليس لها مخصص في البيانات المالية 334.8 مليون درهم (2014: 302 مليون درهم). بلغت حصة الشركة من المصروفات الرأسمالية المتعاقد عليها للشركات الزميلة وشركات الائتلاف كما في 31 ديسمبر 2015، 114.9 مليون درهم (2014: 102 مليون درهم).

اللتزامات بموجب إجراءات التشغيل - كمؤجر

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

إن الفترات المتبقية لهذه الاتفاقيات، الغير قابلة للإلغاء، تتراوح بين 15 و 30 عاماً. تتضمن جميع هذه الاتفاقيات بنوداً لإمكانية زيادة الإيجار على أساس دوري وذلك وفقاً للظروف السائدة في السوق.

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

2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	
129,134	132,366	خلال سنة واحدة
703,536	698,655	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
1,373,543	3,386,098	تزيد عن خمس سنوات
<u>2,206,213</u>	<u>4,217,119</u>	

من ضمن الإلتزامات بموجب عقود إجراءات التشغيل مبلغ 3,170 مليون درهم لشركة تابعة لمساهم رئيسي، طرف ذو علاقة (2014: 977 مليون درهم).

32 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

تدخل المجموعة في تعاملات المشتقات بهدف إدارة مخاطر أسعار الفائدة الناتجة من موارد تمويل المجموعة. إن سياسة المجموعة في عامي 2015 و2014 تنص على عدم المتاجرة في المشتقات المالية.

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

مخاطر السوق

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

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

إن تحليلات الحساسية الموضحة في الأقسام التالية تتعلق بالوضع كما في 31 ديسمبر 2015 و2014.

تم تحضير تحليلات الحساسية على أساس أن كلاً من مبلغ صافي الدين ونسبة معدلات الفائدة الثابتة إلى المتغيرة على الدين والمشتقات المالية ونسب الأدوات المالية بالعملات الأجنبية كلها ثابتة بالإضافة إلى أخذ كافة أدوات التحوط بعين الاعتبار كما في 31 ديسمبر 2015 و2014.

32 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

وقد وضعت الافتراضات التالية عند حساب تحليلات الحساسية:

- تتعلق حساسية بيان المركز المالي بمشتقات الأدوات المالية.
- تنتج الحساسية المتعلقة ببيان الدخل من التغيرات المفترضة في مخاطر الأسواق المعنية. وذلك بناءً على الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2015 و2014. ومن ضمنها التأثير الناتج عن محاسبة التحوط.

مخاطر أسعار الفائدة

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

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

إدارة المخاطر التي يتعرض لها التدفق المالي للمجموعة نتيجة الفائدة المتغيرة على الاقتراض، تدخل الشركة في اتفاقيات لتبادل سعر الفائدة، حيث توافق على مبادلة الفرق بين قيم معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة المحسوبة بالرجوع للقيمة الافتراضية الأساسية المتفق عليها في فترات محددة. يتم تعيين اتفاقيات التبادل هذه لتحوط ديون الالتزامات الأساسية. كما في 31 ديسمبر 2015، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير اتفاقيات تبادل أسعار الفائدة، فإن نسبة 37% تقريباً من قروض المجموعة هي بأسعار فائدة ثابتة (2014: 32%).

حساسية معدل أسعار الفائدة

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

التأثير على الربح
ألف درهم

(14,387)
14,387

(7,594)
7,594

2015
100+ زيادة نقطة أساسية
100- نقص نقطة أساسية

2014
100+ زيادة نقطة أساسية
100- نقص نقطة أساسية

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

32 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

مخاطر الائتمان

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

تقوم المجموعة بالمتاجرة فقط مع أطراف ثالثة معروفة وموثوقة. إن سياسة المجموعة تنص على إخضاع جميع العملاء الذين يرغبون في المتاجرة على أساس فترات الائتمان لإجراءات تحقق متعلقة بالائتمان. بالإضافة إلى ذلك، فإنه يتم مراقبة الأرصدة المدينة بشكل مستمر. إن التعرض الأقصى المتعلق بذمم مدينة وإيجارات التمويل المدينة هو القيمة الدفترية كما أفصح عنه في إيضاح 17 و 16. يمثل أكبر ثلاثة عملاء للمجموعة من بينهم حساب طرف ذو علاقة حوالي 46% من الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 3 عملاء - 61%). أما المبالغ المستحقة عن إيجارات التمويل المدينة هي من أربعة عملاء (2014: ثلاث عملاء).

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

مخاطر السيولة

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

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

32 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي جدول استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2015 بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخفضة وأسعار الفائدة الحالية في السوق:

إجمالي	أكثر من 5 سنوات	من 1 سنة إلى 5 سنوات	من 3 إلى 12 شهر	أقل من 3 أشهر	عند الطلب	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
						كما في 31 ديسمبر 2015
280,941	-	194,498	64,833	21,610	-	السندات الإلزامية التحويل
3,727,589	1,958,035	1,434,454	304,273	30,827	-	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
20,003	-	12,254	5,812	1,937	-	التزامات إيجارات تمويلية
						ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة
						للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى
385,610	-	-	225,546	160,064	-	
4,414,143	1,958,035	1,641,206	600,464	214,438	-	
						كما في 31 ديسمبر 2014
512,499	-	391,911	90,441	30,147	-	السندات الإلزامية التحويل
2,671,712	1,168,085	1,277,628	213,438	12,561	-	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
27,752	-	20,003	5,812	1,937	-	التزامات إيجارات تمويلية
						ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ مستحقة
						للأطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى
385,610	-	-	240,057	145,553	-	
3,597,573	1,168,085	1,689,542	549,748	190,198	-	

32 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال

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

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

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

2014 ألف درهم	2015 ألف درهم	
2,173,606	2,997,307	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
464,648	258,817	السندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
23,446	17,684	التزامات بموجب إيجارات تمويلية
2,661,700	3,273,808	
(417,932)	(176,969)	ناقص: النقد والودائع
2,243,768	3,096,839	صافي الدين
4,860,596	4,160,367	حقوق المساهمين العائدة إلى حملة أسهم الشركة الأم
54,385	32,119	تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية
4,914,981	4,192,486	إجمالي رأس المال
7,158,749	7,289,325	رأس المال وصافي الدين
31%	42%	معدل الإقراض

33 قياس القيمة العادلة

33.1 القيم العادلة للأدوات المالية

إن القيم العادلة للموجودات و المطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل مادي عن القيم الدفترية المدرجة كما في تاريخ بيان المركز المالي، باستثناء الإيجارات التمويلية المدينة والسندات الإلزامية التحويل والقرض ذو المعدل الثابت والتزامات إيجارات تمويلية ذات أسعار فائدة ثابتة. مُدرج أدناه مقارنة بين القيم الدفترية والقيم العادلة لهذه الأدوات:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
2014	2015	2014	2015	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
3,279,680	3,273,998	2,982,275	2,963,096	الموجودات المالية
				إيجارات تمويلية مدينة
27,337	19,999	23,446	17,684	المطلوبات المالية
				لتزامات إيجارات تمويلية
420,603	262,311	464,648	258,817	السندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات

33.2 تراتبية القيمة العادلة

كما في 31 ديسمبر 2015 و 2014، كانت تراتبية قياس القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات المجموعة على النحو التالي:

2014				2015				
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2014	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	31 ديسمبر 2015	تاريخ التقييم
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	27,490	-	27,490	-	2,894	-	2,894	مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة
								لتقارير تبادل أسعار الفائدة
3,279,680	-	-	3,279,680	3,273,998	-	-	3,273,998	الموجودات التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
								إيجارات تمويلية مدينة
27,337	-	-	27,337	19,999	-	-	19,999	المطلوبات التي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة
								لتزامات إيجارات تمويلية
420,603	-	-	420,603	262,311	-	-	262,311	سندات الإلزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات
447,940	-	-	447,940	282,310	-	-	282,310	

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2015 و 31 ديسمبر 2014، لم يكن هناك أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة في المستوى الأول والمستوى الثاني، كما لم يتم عمل أية تحويلات من وإلى قياسات القيمة العادلة في المستوى الثالث.

33 قياس القيمة العادلة (تتمة)

33.2 تراتبية القيمة العادلة (تتمة)

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

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

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

33.3 أنشطة التحوط

تحوط التدفقات النقدية

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

بهدف تقليل تعرضها لتقلبات أسعار الفائدة على القروض والسلفيات التي تحمل ، دخلت الشركة في عقود مبادلة لأسعار الفائدة مع مجموعة من البنوك كتحوط فعال للتدفقات النقدية بمبالغ إسمية تعكس جداول سحب المبلغ الأصلي والسداد للقروض. إن المبلغ الاسمي لهذه العقود يبلغ 1,546 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2015 (2014: 1,205 مليون درهم).

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

	إجمالي ألف درهم	من 1-3 سنوات ألف درهم	خلال سنة ألف درهم	
2015:				
التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)	61,169	35,074	26,095	
التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)	(68,050)	(34,602)	(33,448)	
صافي التدفقات النقدية	(6,881)	472	(7,353)	
2014:				
التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)	53,268	41,910	11,358	
التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)	(81,719)	(50,771)	(30,948)	
صافي التدفقات النقدية	(28,451)	(8,861)	(19,590)	

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.