

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة
البيانات المالية الموحدة
وتقرير أعضاء مجلس الإدارة

31 ديسمبر 2012

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة
تقرير أعضاء مجلس الإدارة
31 ديسمبر 2012

تقرير أعضاء مجلس الإدارة

استعراض عام 2012

يطيب لنا تقديم تقرير مجلس الإدارة حول الأداء المالي والتشغيلي للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع. "تبريد" للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2012

شهدت "تبريد" خلال العام 2012 عدداً من الانجازات المالية والتشغيلية:

- سجل صافي الربح أعلى مستوى له منذ تأسيس الشركة حيث بلغ 236.3 مليون درهم؛
- واصلت "تبريد" العمل وفق الاستراتيجية المعتمدة والتي تركز على أعمال المياه المبردة، وفاقته إيرادات هذا القطاع المليار درهم لأول مرة في تاريخ الشركة؛
- استكملت الشركة برنامج التوسع المقرر، وقد وصلت قدرة التبريد الإجمالية للمجموعة إلى أكثر من 767,000 طن تبريد.

جاءت الزيادة في صافي الربح نتيجة العمليات الأساسية في قطاع المياه المبردة. وقد ارتفع الربح من عمليات هذا القطاع منذ العام 2009 من 63 مليون درهم إلى 274 مليون درهم في العام 2011، وازداد بنسبة 27% حتى بلغ 347 مليون درهم في العام 2012. ويؤكد هذا التحسن اللافت نجاح استراتيجية الشركة الرامية للتركيز على قطاع أعمال المياه المبردة الأساسية وتقليل الاعتماد على قطاع سلسلة الأعمال غير الأساسية.

تساهم العقود الطويلة الأجل المبرمة مع عملائنا في تعزيز قوة ومكانة "تبريد"، حيث بلغت نسبة تعاقدات تبريد مع جهات حكومية نسبة 46% في نهاية عام 2012، معظمها عقود طويلة الأجل تصل إلى 25 عام مما يكفل عوائد مضمونة.

وفي 31 ديسمبر 2012، أصدرت "تبريد" سندات إضافية إلزامية التحويل تبلغ قيمتها 1,131,602,200.50 درهم لصالح شركة مبادلة للتنمية كآخر جزء من برنامج إعادة هيكلة رأس المال في سنة 2011. وقد تم إصدار السندات الجديدة لتسديد القرض الجسري الثانوي السابق، وتتضمن هذه السندات إلى حد كبير شروط وأحكام مشابهة للسندات الإلزامية التحويل التي أصدرتها "تبريد" سابقاً في إبريل 2011 و قيمتها 1.7 مليار درهم.

أبرز النتائج المالية 2012

- ارتفع صافي الربح المنسوب إلى الشركة الأم بنسبة 29% محققاً نمواً وصل إلى مبلغ وقدره 236.3 مليون درهم (2011: 182.7 مليون درهم).
- بلغت الإيرادات التي حققتها المجموعة مبلغ وقدره 1,128.7 مليون درهم (2011: 1,114.6 مليون درهم) وجاء ذلك وفقاً لتوقعات استراتيجية الشركة الرامية لتقليل الاعتماد على قطاع سلسلة الأعمال الغير أساسية.
- ارتفعت إيرادات قطاع المياه المبردة بنسبة 7% لتصل الى مبلغ وقدره 1,011.0 مليون درهم (2011: 943.8 مليون درهم).
- ارتفعت الأرباح التشغيلية لعمليات المياه المبردة بنسبة 27% لتصل الى مبلغ وقدره 347.1 مليون درهم (2011: 274.4 مليون درهم)، حيث حققت الشركة قيمة أكبر من خلال الاستفادة من مبدأ اقتصاديات الحجم الكبير بالإضافة إلى تعزيز الكفاءة.
- ارتفعت الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء (EBITDA) بنسبة 15% محققةً مبلغ وقدره 501.7 مليون درهم (2011: 434.7 مليون درهم).
- انخفض صافي تكاليف التمويل بنسبة 18% ليصل الى مبلغ وقدره 176.7 مليون درهم (2011: 216.1 مليون درهم).

أبرز النتائج التشغيلية 2012

- بلغ العدد الإجمالي لمحطات التبريد في دول مجلس التعاون الخليجي 65 محطة، 59 منها في دولة الإمارات العربية المتحدة
- تم توصيل 63,800 طن تبريد إضافية إلى العملاء عبر جميع محطات المجموعة
- ارتفعت قدرة التبريد الإجمالية للمجموعة بنسبة 2% لتبلغ 767,125 طن تبريد
- ارتفعت قدرة التبريد الفعلية للمجموعة بنسبة 9% لتبلغ 766,997 طن تبريد
- ارتفعت قدرة التبريد الإجمالية في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة 3% لتبلغ 605,325 طن تبريد
- ارتفعت قدرة التبريد الفعلية في دولة الإمارات بنسبة 9% لتبلغ 602,444 طن تبريد
- تم افتتاح محطة تبريد جديدة في عجمان بقدرة 10,000 طن تبريد في الربع الأول من العام 2012
- استكملت "تبريد" توسعة محطة تابعة لها بمدينة العين تخدم جامعة الإمارات لتزيد قدرة التبريد فيها إلى أكثر من 18,000 طن تبريد في الربع الثاني من العام 2012

العام القادم

نمضي قدماً بخطى وثقة، تؤمن بقدرة "تبريد" على المحافظة على مكانتها كشركة رائدة في قطاع تبريد المناطق. تسعى إدارة الشركة على الدوام لإدارة العمليات بأكثر كفاءة ممكنة وتحقيق عوائد أكبر من الأصول القائمة. كما نتمتع بموقع يؤهلنا لاغتنام الفرص الجديدة المتاحة ليس في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط، بل في سائر دول مجلس التعاون الخليجي.

يعتبر التكيف من الخدمات الأساسية في دول مجلس التعاون الخليجي، ومع تسارع وتيرة التطور العمراني والتنوع الاقتصادي المستمر، تسهم خبرة "تبريد" وقدرتها على تزويد حلول صديقة للبيئة تراعي تقليل استهلاك الطاقة وانخفاض التكلفة في ترسيخ مكانتها كشريك استراتيجي أساسي لهذا النمو الاقتصادي.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي

شركة مساهمة عامة

البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2012

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 ٢٠١٢ 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 للتقارير المالية والنصوص المطبقة من النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) ونظام الرقابة الداخلية الذي ترى الإدارة أنه ضروري لتمكين من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية سواء كان ذلك نتيجة لاحتياال 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 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 لاحتياال أو خطأ. وعند تقييم هذه المخاطر، يأخذ المدقق بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلية المعني 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 ٢٠١٢ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كذلك نؤكد بأنه في رأينا، ان البيانات المالية الموحدة تتضمن، من جميع النواحي المادية، متطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) والنظام الأساسي للشركة، وإن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وقد أجري الجرد وفقاً للأصول المرعية وإن البيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بالبيانات المالية الموحدة تتفق مع السجلات المحاسبية للشركة. لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا. وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة لسنة ١٩٨٤ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي.

Ernst & Young

بتوقيع:

محمد مبین خان

شريك

إرنست ويونغ

رقم قيد: ٥٣٢

٣١ يناير ٢٠١٣

أبوظبي

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع.

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	إيضاحات	
1,114,571	1,128,738	3 & 4	الإيرادات
(654,788)	(628,137)	6,1 & 4	تكاليف التشغيل
459,783	500,601		الربح الإجمالي
(158,390)	(144,339)	6,2	مصاريف إدارية ومصاريف أخرى
301,393	356,262		الربح من العمليات
(219,861)	(186,849)	5	تكاليف التمويل
3,768	10,183		إيرادات التمويل
44,138	641		التغير في القيمة العادلة لمطلوبات المشتقات المالية وإيرادات أخرى
50,700	57,587	12	حصة الشركة من نتائج شركات زميلة
1,448	(3,579)	13	حصة الشركة من نتائج شركات ائتلاف
181,586	234,245		ربح السنة
182,705	236,351		العائد إلى:
(1,119)	(2,106)		حملة الاسهم العادية للشركة الأم
			حقوق غير مسيطرة
181,586	234,245		
0,09	0,08	7	العائد الأساسي والمخفض على السهم العائد إلى مساهمي الشركة الأم (درهم)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 35 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

بيان الدخل الشامل الموحد
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011	2012	إيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
181,586	234,245		ربح السنة
			الدخل الشامل الآخر
35,754	(7,807)		التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية لحماية التدفقات النقدية
(5,635)	464	12	حصة التغيرات في القيمة العادلة من المشتقات المالية لحماية التدفقات
7	(121)		النقدية في شركة زميلة
			فروقات سعر الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الأجنبية
30,126	(7,464)		(المصروف) الدخل الشامل الآخر للسنة
211,712	226,781		إجمالي الدخل الشامل للسنة
			العائد إلى:
212,831	228,887		حملة الأسهم العادية للشركة الأم
(1,119)	(2,106)		حقوق غير مسيطرة
211,712	226,781		

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع.

بيان المركز المالي الموحد
كما في 31 ديسمبر 2012

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	إيضاحات	الموجودات
466,135	110,829	10	الموجودات غير المتداولة
4,626,461	4,939,095	11	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ
37,596	37,596	14	ممتلكات ومحطات ومعدات
336,926	401,487	12	أصول غير ملموسة
4,334	1,427	13	استثمارات في شركات زميلة
56,544	56,544	16&31	استثمارات في شركات ائتلاف
1,619,815	1,619,409	17	قرض لشركة ائتلاف
7,147,811	7,166,387		إيجارات تمويلية مدينة
			الموجودات المتداولة
33,909	33,876		المخزون
788,472	558,266	18	ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدما
3,662	-	16&31	قرض لشركة زميلة
106,300	120,959	17	إيجارات تمويلية مدينة
48,305	52,276	19	عقود قيد التنفيذ
511,997	560,417	20	نقد وودائع قصيرة الأجل
1,492,645	1,325,794		أصول مصنفة لغرض البيع
103,297	-	8	إجمالي الموجودات
8,743,753	8,492,181		حقوق المساهمين والمطلوبات
			حقوق المساهمين المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
659,063	659,063	21	رأس المال المصدر
(2,016)	(2,016)	22	أسهم الخزينة
79,386	103,021	23	الاحتياطي النظامي
38,278	130,209		أرباح محتجزة
(2,303)	(2,424)		احتياطي تحويل العملات الأجنبية
(41,157)	(48,500)		التغيرات المترتبة في القيمة العادلة للمشتقات المالية
1,945,245	2,353,138	27	سندات إلزامية للتحويل وقرض ثانوي- الجزء المدرج في حقوق المساهمين
1,145,196	1,153,867	23	احتياطي آخر
3,821,692	4,346,358		حقوق غير مسيطرة
92,391	80,233		إجمالي حقوق المساهمين
3,914,083	4,426,591		المطلوبات غير المتداولة
41,462	29,658	30	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
2,110,921	1,980,526	25	قروض وسلفيات تحمل فائدة
527,096	505,790	26	اتفاقيات التمويل الإسلامي
30,453	26,112	28	التزامات إيجارات تمويلية
909,860	545,130	27	سندات إلزامية للتحويل وقرض ثانوي- الجزء المدرج في المطلوبات
17,090	17,549	29	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
3,636,882	3,104,765		المطلوبات المتداولة
701,503	608,518	30	ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
400,000	73,869	24	مبالغ مدفوعة مقدما من أطراف ذات علاقة
72,811	135,381	25	قروض وسلفيات تحمل فائدة
11,110	22,894	26	اتفاقيات تمويل إسلامي
-	112,799	27	سندات إلزامية للتحويل وقرض ثانوي- الجزء المدرج في المطلوبات
7,364	7,364	28	التزامات إيجارات تمويلية
1,192,788	960,825		إجمالي المطلوبات
4,829,670	4,065,590		إجمالي حقوق المساهمين والمطلوبات
8,743,753	8,492,181		


جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي


وليد أحمد المقرّب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 35 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع.

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
181,586	234,245		ربح السنة
133,282	145,400	11	التعديلات غير النقدية لتسوية ربح السنة مع صافي التدفقات النقدية:
2	-	14	استهلاك الممتلكات والمعدات
(99,625)	(124,929)	17	إطفاء العلامات التجارية
(44,520)	(57,012)	12	إيراد تمويلي متعلق بعقود إيجارات تمويلية مدينة
(1,448)	3,579	13	حصة من نتائج شركات زميلة
2,119	459	29	حصة من نتائج شركات ائتلاف
(3,768)	(10,183)		صافي الحركة على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
219,861	186,849	5	إيرادات الفوائد
(40,176)	-		تكاليف التمويل
			الإيرادات الأخرى والتغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المالية
1,887	33		التعديلات في رأس المال العامل:
(126,505)	230,030		المخزون
(7,601)	(3,971)		ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً
(7,535)	(318,927)		عقود قيد التنفيذ
85,005	110,676		ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع
292,564	396,249		دفعات إيجار مستلمة
			صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
(2,920)	(2,441)	11	الأنشطة الاستثمارية
1,033	-		شراء ممتلكات ومعدات
-	(18,639)	12	عوائد بيع ممتلكات ومعدات
(607,037)	(119,269)		استثمارات في شركات زميلة
-	11,554		مبالغ مدفوعة لأعمال رأسمالية قيد التنفيذ
21,782	3,662		أرباح موزعة من شركات زميلة
3,768	10,360		سداد لقرض من قبل شركة زميلة
(583,374)	(114,773)		فوائد مستلمة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
446,710	1,431	25	الأنشطة التمويلية
(9,716)	(77,188)		القروض والسلفيات المستلمة التي تحمل فائدة
1,102,000	-	27	سداد القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
52,801	-	26	قرض ثانوي مستلم
(734,600)	(11,796)	26	تمويلات إسلامية مستلمة
(92,795)	-		تمويلات إسلامية مسددة
(3,950)	(4,341)		تكاليف إعادة هيكلة رأس المال المدفوعة
(262,158)	(131,110)		الدفعات مقابل التزامات إيجارات تمويلية
-	1,907		فوائد مدفوعة
(3,583)	(11,959)		مساهمة رأسمالية من حقوق غير مسيطرة
494,709	(233,056)		أرباح موزعة لحقوق غير مسيطرة
203,899	48,420		صافي (المستخدم في) النقد من الأنشطة التمويلية
308,098	511,997		صافي الزيادة في النقد وما يعادله
511,997	560,417	20	النقد وما يعادله في 1 يناير
			النقد وما يعادله في 31 ديسمبر

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 35 جزءاً من هذه البيانات المالية الموحدة.

1 الأنشطة

إن الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع ("تبريد" أو "الشركة") مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، كشركة مساهمة عامة طبقاً لأحكام قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (8) لسنة 1984 (وتعديلاته) ومدرجة في سوق دبي للأوراق المالية. إن الشركة هي شركة تابعة لشركة مبادلة للتنمية ش.م.ع. ("إم.دي.سي." أو "الشركة الأم"). إن النشاط الرئيسي للشركة هو توزيع المياه المبردة. 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 2013.

2.1 أساس الإعداد

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل بقياس مشتقات الأدوات المالية بقيمتها العادلة. لقد تم عرض البيانات المالية الموحدة بدوهم الإمارات العربية المتحدة (دوهم) والتي تمثل العملة التي تتداول بها الشركة. تم الإفصاح عن جميع القيم إلى أقرب ألف دوهم إلا إذا أُشير إلى غير ذلك.

بيان الالتزام

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB)، وطبقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة الصادر عام 1984 (وتعديلاته).

2.2 أساس توحيد البيانات المالية

تضم البيانات المالية الموحدة البيانات المالية لتبريد والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في 31 ديسمبر من كل سنة.

تعد البيانات المالية للشركات التابعة لنفس السنة المالية للشركة وباستخدام سياسات محاسبية متوافقة. يتم استبعاد جميع الأرصدة بين شركات المجموعة، المعاملات، الإيرادات، المصاريف، والخسارة الناتجة من التعاملات بين شركات المجموعة والتي لا زالت موجودة في الموجودات أو المطلوبات.

يتم توحيد الشركات التابعة بالكامل من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة. يتم تحقيق السيطرة في حال كان للمجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها. يتم تضمين نتائج الشركة التابعة خلال السنة في قائمة الدخل الموحدة من تاريخ الحصول عليها أو استبعادها.

يتم تحميل إجمالي الدخل الشامل للشركة التابعة إلى الحقوق الغير مسيطرة حتى لو نتج عن ذلك عجزاً في الرصيد.

2.3 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

إن السياسات المحاسبية المعتمدة للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات الغير مؤكدة هي نفس تلك المطبقة في إعداد البيانات المالية الموحدة باستثناء المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التالية الفعالة اعتباراً من 1 يناير 2012 والتي ليس لها أي تأثير على البيانات المالية الموحدة:

معيار المحاسبة الدولي رقم 12: ضرائب الإيرادات (المعدل) - الضرائب المؤجلة: استرداد الموجودات الضمنية

يوضح التعديل كيفية تحديد الضرائب المؤجلة على الإستثمارات في الممتلكات المقاسة بالقيمة العادلة. كما يدخل التعديل افتراض قابل للطعن أن الضريبة المؤجلة على الإستثمارات في الممتلكات المقاسة بالقيمة العادلة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 40 يجب تحديدها على أساس أن القيمة المدرجة للإستثمار سيتم إستعادتها من خلال عملية البيع. بالإضافة لذلك، ينص التعديل أن الضرائب المؤجلة على الأصول الغير معرضة للإستهلاك التي يتم قياسها حسب مبدأ إعادة التقييم وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 16 يتم قياسها بناءً على أساس بيع الأصل المتعلق. إن التعديل فعال للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2012، وليس له تأثير على المركز المالي أو أداء أو إفصاحات المجموعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1 - تبني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للمرة الأولى (المعدل) - التضخم الحاد وإلغاء التواريخ الثابتة للجهات التي تطبق المعايير للمرة الأولى

يقدم مجلس معايير المحاسبة الدولية إرشادات حول كيفية إستمرار الشركة بإعادة عرض المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية للبيانات المالية عندما تتوقف عملتها عن التعرض للتضخم. إن التعديل فعال للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. ليس للتعديل أي تأثير على المجموعة.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية : الإفصاحات - متطلبات الإفصاح عند الاستبعاد المحسنة

يتطلب التعديل إفصاحات إضافية عن الموجودات المالية التي تم نقلها ولكن لم يتم شطبها لتمكين مستخدمي البيانات المالية للمجموعة استيعاب العلاقة بين هذه الموجودات التي لم يتم شطبها والمطلوبات المرتبطة بها. بالإضافة لذلك، يتطلب التعديل إدراج إفصاحات عن العلاقة المستمرة المتعلقة بالموجودات المشطوبة بهدف تمكين المستخدمين من تقييم طبيعة المخاطر المتعلقة باستمرار علاقة المجموعة في هذه الموجودات المشطوبة. إن التعديل فعال للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2011. ليس لدى المجموعة أي موجودات تحمل هذه الخصائص، وبالتالي فإنه لا يوجد أي تأثير على عرض البيانات المالية.

2.4 القرارات المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات

يتطلب تحضير البيانات المالية الموحدة للمجموعة قيام الإدارة باتخاذ القرارات والتقديرات والافتراضات التي لها تأثير مهم على مبالغ الإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات عن المطلوبات الطارئة عند تاريخ البيانات المالية. وبخلاف ذلك، فإن عدم اليقين حول هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج قد تتطلب تغييرات جوهرية للقيم الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في المستقبل.

2.4 القرارات المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات (تتمة)

القرارات

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

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

تدخل الشركة في اتفاقيات تبريد ("الاتفاقيات") مع عملائها. وإذا كانت الاتفاقيات تحتوي على إيجار، فيسري وجوب تطبيق أحكام المعيار الدولي للمحاسبة رقم (17) "الإيجارات" وذلك لتحديد ما إذا كانت الشركة احتفظت أو نقلت المخاطر الهامة وعوائد الملكية للموجودات ذات العلاقة.

الإنخفاض في قيمة الأصول غير المالية - مؤشرات الإنخفاض
تحدد الإدارة في تاريخ كل بيان مركز مالي في ما إذا كان هناك أي مؤشرات إنخفاض متعلقة بوحدة توليد النقد، بالملكات والمحطات والمعدات، والأعمال الرأس مالية قيد التنفيذ والأصول غير الملموسة للمجموعة. يتم الأخذ في عين الاعتبار عدة عوامل داخلية وخارجية كجزء في عملية مراجعة المؤشرات. لمزيد من التفاصيل عن القرارات والتقديرات المطبقة من الإدارة، راجع الإيضاح 11.

القيمة العادلة للأدوات المالية

عندما لا يمكن تداول القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة في بيان المركز المالي في الأسواق النشطة تقدر القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم بما فيها نموذج التدفق النقدي المخصوم. تؤخذ المدخلات لهذه النماذج من الأسواق المعلنة عندما يكون ذلك ممكناً، ولكن عندما لا يكون ذلك ممكناً فإنه يلزم قرار لتحديد القيم العادلة. يتضمن القرار مبالغ المدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان وتذبذب الأسعار. قد تؤثر التغييرات في الافتراضات حول هذه العوامل على القيمة العادلة المدرجة للأدوات المالية.

الالتزامات الطارئة

بحكم طبيعتها، فإن الالتزامات الطارئة تحل فقط عند وقوع أو عدم وقوع حدث مستقبلي أو أكثر. إن تقييم الالتزامات ينطوي على قدر كبير من الأحكام والتقديرات الهامة لنتائج الأحداث المستقبلية. تقوم المجموعة باستلام المطالبات من عملائها ومورديها كجزء من أعمالها المستمرة وبإدراج مخصص بناءً على تقييم احتمالية وموثوقية التدفقات النقدية للمصادر الاقتصادية.

التزامات إزالة الموجودات عند التقاعد

تقوم المجموعة بإجراء أحكام في تقييم ما إذا اشتملت الإتفاقية التزامات قانونية أو استنتاجية لإزالة المحطات والمعدات وإعادة ترميم الأرض بنهاية الاتفاقية التعاقدية أو بنهاية الأعمار الانتاجية للمحطات ومعدات المجموعة المبنية والتي تم تركيبها على الأرض المؤجرة من العميل أو الطرف الثالث. قد تتراوح تقديرات التكلفة المتعلقة بالتزامات إزالة الموجودات عند التقاعد نتيجة لعدة عوامل قد تشمل التغييرات في المتطلبات القانونية أو ظهور تقنيات أو ممارسات جديدة في المواقع. وبالإضافة لذلك قد تتغير تواريخ النفقات المتوقعة وكنتيجه لذلك، قد تكون هناك تعديلات جوهرية في المخصصات المعدة والتي قد تؤثر في النتائج المالية المستقبلية.

2.4 القرارات المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات (تتمة)

القرارات (تتمة)

مخصصات متعلقة بالعقود

تراجع المجموعة جميع عقودها بشكل دوري لتحديد ما إذا كانت التكاليف التي لا يمكن تجنبها من الوفاء بالالتزامات بموجب العقد تتجاوز المنافع الاقتصادية المتوقعة استلامها بموجبه. تعكس التكاليف التي لا يمكن تجنبها بموجب العقد أقل تكلفة صافية للخروج من العقد، والتي تكون إما تكلفة تحقيق ذلك متضمنة أي تعويضات أو عقوبات ناشئة من عدم الوفاء به أيهما أقل. وتقدر المجموعة مثل هذا المخصص على أساس الحقائق والظروف المتعلقة بالعقد.

الأدوات المالية

تقوم المجموعة بتصنيف التمويل المسنلم من مساهم رئيسي كمطلوبات مالية و/ أو حقوق مساهمين بناءً على شروط الإنفاقيات. يتطلب تحديد القيمة العادلة للالتزام المالي عند التأسيس قيام الإدارة بإجراء افتراضات تتعلق بمعدلات الفائدة في هذه التواريخ.

التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل بالإضافة إلى المصادر الرئيسية الأخرى للتقديرات غير المؤكدة كما في تاريخ البيانات المالية، والتي قد يكون لها مخاطر جوهرية وقد تتسبب في إجراء تعديلات مادية للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة موضحة أدناه:

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمحطات والمعدات

تقوم إدارة الشركة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والمحطات والمعدات لحساب الاستهلاك. يتم تحديد هذا التقدير بعد الأخذ في الاعتبار الاستخدام الحالي للأصل بالمقارنة مع الاستفادة الكاملة من قدرات الأصل وعوامل الإهلاك. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية سنوياً.

الانخفاض في قيمة الأصول غير المالية

إن اختبار الانخفاض يتطلب تقدير القيمة المستخدمة للوحدات المولدة للنقد. إن تحديد القيمة المستخدمة يتطلب من الشركة أن تقوم بتقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، تقدير القيمة عند الإنهاء من الاستعمال، وتكلفة استكمال بناء الأصول وتقدير معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية.

فيما يلي صافي القيم الدفترية للأصول الغير مالية المتأثرة بالتقديرات المذكورة أعلاه:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
466,135	110,829	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
4,626,461	4,939,095	ممتلكات، ومحطات ومعدات
37,596	37,596	أصول غير ملموسة

2.4 القرارات المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

الانخفاض في قيمة الذمم المدينة، المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، إيجارات تمويلية مدينة وقروض لشركات زميلة

يتم تقدير المبالغ المتوجب تحصيلها من الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة ومن إيجارات تمويلية مدينة عندما تصبح إمكانية عدم تحصيل كامل المبالغ محتملة. يتم القيام بهذا التقدير للمبالغ الفردية الهامة كل على حدة. ويتم تقييم المبالغ الغير جوهرية بشكل فردي ولكنها تعد مستحقة منذ فترة، بشكل إجمالي ويتم تكوين مخصص بناءً على فترة استحقاقها وحسب معدلات الاسترداد التاريخية.

كما في تاريخ البيانات المالية، بلغ إجمالي الذمم المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة، إيجارات تمويلية مدينة وقروض لشركة زميلة وشركة ائتلاف 440.9 مليون درهم (2011: 442.1 مليون درهم)، 58.1 مليون درهم (2011: 282.1 مليون درهم)، 1,740 مليون درهم (2011: 1,726 مليون درهم) و 56.5 مليون درهم (2011: 60.2 مليون درهم) على التوالي. كما بلغت خسارة الإنخفاض والمدرجة في بيان الدخل الموحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، 3.3 مليون درهم (2011: 2.5 مليون درهم) و لا شيء (2011: لا شيء) و لا شيء (2011: لا شيء) ولا شيء (2011: لا شيء) على التوالي.

الانخفاض في قيمة المخزون

تظهر البضاعة بسعر التكلفة أو صافي القيمة المتوقع تحقيقها أيهما أقل. عندما تصبح البضاعة قديمة أو تالفة، يتم تقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها للبضاعة، يتم القيام بهذا التقدير كل على حدة للمبالغ الفردية الهامة. اما المبالغ الغير جوهرية بشكل فردي ولكنها قديمة أو تالفة تقيم إجمالياً ويتم تكوين مخصص الانخفاض لنوع المخزون وعمره وتقادمه باستخدام اسعار البيع التاريخية.

كما في تاريخ بيان المركز المالي، بلغ إجمالي المخزون 33.9 مليون درهم (2011: 33.9 مليون درهم). لم يتم تكوين مخصص للبضاعة التالفة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 (2011: لا شيء). يتم إدراج أية فروقات ناتجة عن المبالغ المحققة فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع تحقيقها في بيان الدخل الموحد.

إيرادات ومصاريف المقاولات

عندما يكون بالإمكان تقدير نتائج العقود بشكل معقول فإن إيرادات العقود والتكاليف المتعلقة بها، يتم إدراجها كإيرادات وتكاليف بالإشارة إلى المرحلة المنجزة من العقد في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحمل خسائر العقود المتوقعة كتكلفة فور توقعها:

إن نتائج العقود يمكن تقديرها بصورة معقولة عندما تتوفر الشروط التالية:

- إمكانية تقدير إجمالي إيرادات العقود بصورة معقولة؛
- احتمالية تدفق الفوائد الاقتصادية المرتبطة بالعقد إلى المجموعة؛
- إمكانية تقدير إجمالي التكلفة لإكمال المشروع ونسبة العمل المنجز في تاريخ بيان المركز المالي بشكل معقول؛
- إمكانية تقدير وتحديد إجمالي التكلفة المتعلقة بالعقود بصورة معقولة حيث يمكن مقارنة التكلفة الفعلية للعقود بالتقديرات السابقة.

2.4 القرارات المحاسبية الهامة والتقديرات والافتراضات (تتمة)

التقديرات والافتراضات (تتمة)

في حالة عدم إمكانية تقدير نتيجة العقود بصورة معقولة يتم إدراج الإيرادات من العقود إلى حد المصاريف المتكبدة على العقد.

تقوم المجموعة بتقدير التكلفة لحين الانتهاء من المشاريع بهدف تحديد التكلفة المتعلقة بالإيرادات التي يتم إدراجها بناءً على تقارير طرف ثالث مستقل.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة

إدراج الإيرادات

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

يتم إدراج الإيرادات من خدمات عقود الإشراف عند تقديم خدمة الإشراف. يتم إدراج الإيرادات بالنسبة لخدمات عقود الدراسة والتصميم بالإشارة إلى مرحلة إنجاز العقود عندما: (1) أن يكون من المحتمل تدفق الفوائد الاقتصادية المرتبطة بالعقد إلى المجموعة، (2) يمكن تقدير تكاليف العقد بدقة، (3) تكون المجموعة واثقة من تحصيل المبلغ المدرج.

تمثل إيرادات العقود إجمالي قيمة المبيعات للأعمال المنجزة خلال السنة، شاملة القيمة التقديرية لمبيعات العقود قيد التنفيذ المحسوبة وفقاً لطريقة نسبة العمل المنجز، والتي يتم قياسها بالرجوع إلى إجمالي التكلفة المتكبدة حتى تاريخه على إجمالي التكلفة المقدرة للعقد. يتم تكوين مخصصات لأية خسائر معروفة أو التزامات محتملة.

عندما تتوصل المجموعة إلى اتفاق مع عميل يحتوى على التأجير التمويلي، يتم إدراج دفعات الإيجار كإيرادات تمويل باستخدام نسبة تعطي معدل دوري ثابت من العائد على الاستثمار في كل عام. يتم إدراج إيرادات الفوائد من مديني التأجير التمويلي ضمن الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

تدرج إيرادات الفوائد، بما فيها إيرادات الفوائد على عقود التأجير التمويلي، عند استحقاقها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وهو المعدل الذي يخصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على الأعمار المتوقعة للأدوات المالية على القيمة الدفترية للموجودات المالية.

يتم الاعتراف بإيراد التوصيل على مبدأ القسط الثابت على مدى العقد مع العميل إلا إذا كانت خدمة التوصيل تمثل وتستوفي معايير أخرى للاعتراف مقدماً ضمن بيان الدخل الموحد.

يتم تصنيف الإيجارات عندما لا تقوم المجموعة بتحويل جميع المخاطر والفوائد المتعلقة بملكية الأصول كإيجارات تشغيلية. يتم إضافة التكاليف المبدئية المباشرة التي تم تكبدها في مفاوضات إيجارات التشغيل إلى القيمة المدرجة للأصل المستأجر ويتم إدراجها على مدى العقد على نفس أساس إيرادات الأيجار. يتم إدراج التزامات الأيجار كإيرادات في الفترة التي يتم اكتسابها. عندما تقوم المجموعة بتحديد أن اتفاقيات خدمات التبريد تتضمن إيجارات تشغيل، فإنه يتم إدراج دفعات الأيجار كأيجارات 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 على مدة عقد الأيجار، وتدرج في بند الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحويل العملات الأجنبية

تم عرض البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات (الدهرم)، وهي العملة التي تتعامل بها الشركة الأم وتعرض البيانات المالية بها. إن عملة التعامل هي العملة الأساسية في البيئة الاقتصادية التي تعمل فيها الشركة. تقوم كل شركة في المجموعة بتحديد عملة التعامل الخاصة بها ويتم قياس البنود المتضمنة في البيانات المالية لكل شركة باستخدام تلك العملة.

التعاملات والأرصدة

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

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

يتم تحويل جميع الفروقات الناتجة عن عمليات التحويل إلى بيان الدخل الموحد باستثناء التغييرات في البنود النقدية التي تقدم تغطية مقابل صافي الاستثمار في عملية أجنبية. يتم معاملة هذه الفروقات كدخل شامل آخر إلى أن يتم استبعاد صافي الاستثمار وعندها يتم إدراجها في بيان الدخل الموحد.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملات الأجنبية باستخدام معدلات التحويل عند تاريخ المعاملات المبدئي.

(i) شركات المجموعة

تحويل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركات الأجنبية التابعة إلى درهم الإمارات باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي، ويتم تحويل بيانات الدخل باستخدام سعر الصرف المتوسط المرجح خلال العام. عند استبعاد الشركة الأجنبية، فإنه يتم إدراج المبلغ المتراكم المؤجل والمدرج ضمن حقوق المساهمين المتعلق بتلك العملية الأجنبية المحددة في بيان الدخل الموحد.

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم قيد الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة المتكبدة لتشييد المصانع وشبكات التوزيع. يتم رسملة التكاليف المباشرة المتعلقة ببناء الأصول. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى التصنيف المناسب ضمن الأصول وتستهلك وفقاً لسياسات الشركة عندما يتم الانتهاء من بناء الأصول ووضعها قيد الاستعمال.

تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بحيازة أو بناء الأصول (صافي إيرادات الفوائد على الاستثمار المؤقت من القروض) كجزء من تكلفة الأصل حتى تصبح الأصول جاهزة للاستعمال. تدرج تكاليف الاقتراض المتعلقة بالأصول التي تم الانتهاء من بنائها أو غير المتعلقة بتمويل بناء المشاريع ضمن مصاريف الفترة عند تكبدها.

بالنسبة لمحطات التشغيل وأصول التوزيع والتي تعمل جزئياً، تتوقف الشركة عن رسملة تكاليف الاقتراض عندما تكون جميع الأنشطة الضرورية اللازمة لإعداد الأصول لتكون جاهزة لاستخدامها المقصود قد اكتملت.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والمحطات والمعدات

يتم قيد الممتلكات والمحطات والمعدات بسعر التكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. تشمل التكلفة على تكلفة استبدال جزء من الآلات والمعدات، عند تكبد تلك التكلفة وفي حال استيفائها لشروط الإدراج. وبالمثل، فإنه عند إجراء فحص رئيسي، فإنه يتم إدراج قيمة الفحص ضمن الممتلكات والمحطات والمعدات في حال استيفاء شروط الاعتراف. يتم إدراج جميع تكاليف الصيانة والتصليح الأخرى في بيان الدخل الموحد عند تكبدها. لا يتم استهلاك الأراضي.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول كما يلي:

الآلات والأصول المتكاملة	على مدى 30 سنة
المباني	على مدى 50 سنة
أصول التوزيع	على مدى 50 سنة
أثاث وتركيبات	على مدى 3 إلى 4 سنوات
معدات وأجهزة مكتبية	على مدى 3 إلى 4 سنوات
سيارات	على مدى 4 إلى 5 سنوات

يتم مراجعة القيمة المتبقية للأصل والعمر الإنتاجي وطرق الاستهلاك، ويتم تعديلها بما هو مناسب عند نهاية كل سنة مالية.

تقوم المجموعة بإجراء صيانة أساسية بشكل دوري على آلات التبريد وعند الانتهاء يتم إدراج تكلفة هذه الصيانة الأساسية في القيمة الدفترية للبند ضمن الممتلكات والمحطات والمعدات إذا استوفت متطلبات الإدراج. يتم استهلاك التكلفة على مدى الفترة القادمة وحتى تاريخ الصيانة القادم.

يتم استبعاد بنود الممتلكات والمحطات والمعدات عند بيعها أو عندما لا تكون هناك فائدة مستقبلية متوقعة منها أو من استبعادها. يتم إدراج أي 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 الأصول.

استثمارات في الشركات الزميلة

يتم إدراج استثمارات المجموعة في شركاتها الزميلة وفقاً لطريقة حقوق الملكية. إن الشركات الزميلة هي الشركات التي تتمتع المجموعة بنفوذ هام عليها والتي لا تعد شركات تابعة ولا شركات ائتلاف.

تدرج الاستثمارات في الشركات الزميلة في بيان المركز المالي بالتكلفة زائداً تغيرات ما بعد الشراء في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الزميلة، بعد خصم أي مخصص للانخفاض. يعكس بيان الدخل حصة النتائج من عمليات الشركة الزميلة. عندما يتم إدراج أي تغيير مباشرة في حقوق مساهمي الشركات الزميلة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من التغيرات والإقصاح عنها، بما هو مناسب في بيان الدخل الشامل. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الغير محققة والنتائج من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة إلى مدى حصة المجموعة في الشركات الزميلة. يتم إدراج الخسائر من المعاملات مباشرة إذا ما كانت تعتبر الخسارة دليل على الانخفاض في صافي القيمة الممكن تحصيلها للموجودات المتداولة أو خسارة انخفاض.

يتم تحضير البيانات المالية للشركات الزميلة لنفس السنة المالية للشركة. وحيثما هو ضروري، فإنه يتم إجراء التعديلات بهدف توافق السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

استثمارات في الشركات الزميلة (تتمة)

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد الشركة فيما إذا كان من الضروري إدراج خسائر انخفاض إضافية لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة. تحدد المجموعة عند تاريخ كل بيان مركز مالي إذا كان هناك أي دليل موضوعي يشير إلى انخفاض الاستثمار في شركة زميلة. في هذه الحالة قد تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض كالفرق بين القيمة العادلة للاستثمار وتكاليف الشراء ويتم إدراج التكاليف في بيان الدخل الموحد.

في حال خسارة النفوذ على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بتقييم وإدراج الاستثمار المتبقي بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف في بيان الدخل الموحد بالفرق بين القيمة العادلة للشركة الزميلة بعد خسارة النفوذ وبين القيمة العادلة للاستثمار المتبقي.

استثمارات في شركات ائتلاف

تمتلك الشركة حصص في شركات ائتلاف وهي شركات ذات سيطرة مشتركة، حيث يكون للمؤتلفين اتفاقيات تعاقدية والتي تتيح لها سيطرة مشتركة على الأنشطة الاقتصادية للشركات. تقوم الشركة بإدراج الاستثمار في شركات ائتلاف في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة بالإضافة إلى التغيرات في حصة الشركة من صافي الموجودات في شركة الائتلاف مطروحاً منها أي انخفاض في القيمة. يعكس بيان الدخل الموحد حصة الشركة من نتائج شركات الائتلاف.

في حال حدوث تغيير تم إدراجه في حقوق مساهمي شركة الائتلاف، تقوم الشركة باحتساب حصتها من التغيرات ويتم إدراجها في بيان الدخل الشامل. يتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات بين الشركة وشركة الائتلاف لحدود حصه الشركة في شركة الائتلاف. يتم إدراج الخسائر من المعاملات مباشرة عندما تعطي الخسارة دليل على انخفاض في صافي القيمة البيعية للموجودات المتداولة أو خسارة انخفاض.

يتم إعداد البيانات المالية لشركة الائتلاف لنفس فترة أعداد التقارير المالية للشركة الأم كما يتم إجراء التعديلات عند الضرورة بهدف توافق السياسات المحاسبية مع سياسات الشركة.

بعد تطبيق أسلوب حقوق المساهمين، تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان من الضروري إدراج خسائر انخفاض إضافية لحصة المجموعة في شركة الائتلاف. تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مركز مالي بتقدير إمكانية وجود دليل موضوعي على انخفاض حصتها في شركات الائتلاف. في هذه الحالة تقوم الشركة باحتساب قيمة الانخفاض على أنه الفرق ما بين القيمة العادلة لشركة الائتلاف وكلفة الشراء (والتغيرات في صافي موجودات شركة الائتلاف ما بعد الشراء) ويتم إدراج المبلغ في بيان الدخل الموحد.

يتم توحيد شركة الائتلاف حتى تاريخ فقدان الشركة السيطرة المشتركة على شركة الائتلاف. عند فقدان السيطرة المشتركة وفيما عدا عندما تصبح شركة الائتلاف شركة زميلة أو تابعة، تقوم الشركة بقياس وإدراج استثمارها المتبقي بالقيمة العادلة. يتم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة لشركة الائتلاف سابقاً عند خسارة السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المتبقية ومتحصلات الاستبعاد في بيان الدخل الموحد.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أصول غير ملموسة

يتم قياس الأصول غير الملموسة المقتناة بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. تلكفة الأصول غير الملموسة المكتسبة عند دمج الأعمال هي القيمة العادلة كما في تاريخ التملك. بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الأصول غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأية خسائر متراكمة في انخفاض القيمة. الأصول غير الملموسة المولدة داخلياً، باستثناء تكاليف التطوير المرسلة، لا يتم رسملتها ويدرج الإنفاق في بيان الدخل الموحد في السنة التي يتم الإنفاق. ويتم تقييم العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة كإما محددة أو غير محددة.

يتم إطفاء الأصول غير الملموسة ذات العمر المحدد على مدى العمر الإنتاجي ويتم اختبارها للانخفاض كلما كان هناك مؤشراً على احتمال انخفاض الأصول غير الملموسة. تتم مراجعة فترة الإطفاء وطريقة الإطفاء للأصول غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على الأقل في نهاية كل سنة مالية. يتم احتساب التغيرات في العمر الإنتاجي المتوقع أو النمط المتوقع لاستهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل عن طريق تغيير فترة أو طريقة الإطفاء، أيهما أصح، وتعامل على أنها تغييرات في التقديرات المحاسبية.

لا يتم إطفاء الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي الغير محدد، ولكن يتم اختبارها سنوياً لانخفاض القيمة، سواء بشكل فردي أو على مستوى وحدة توليد النقد. تتم مراجعة وتقييم العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة ذات العمر الغير محدد سنوياً لتحديد ما إذا كان التصنيف كغير محدد مازال قائماً. في حال لم يكن من الممكن إدراجها بعمر غير محدد، يتم تغيير التصنيف إلى محدد بشكل مستقبلي.

يتم قياس المكاسب أو الخسائر الناجمة عن استبعاد الأصول غير الملموسة على أساس الفرق بين صافي عائدات البيع والقيمة الدفترية للأصول ويتم الاعتراف بالفرق بينهما في بيان الدخل الموحد.

انخفاض الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بإجراء تقييم في تاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد فيما إذا كانت هناك أي مؤشرات تفيد بإنخفاض أي من الموجودات. وفي حالة ظهور هذه المؤشرات، أو في حال الحاجة لإجراء اختبار انخفاض للموجودات تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد. إن قيمة الموجودات القابلة للاسترداد هي قيمة الموجودات أو القيمة العادلة للوحدات المولدة للنقد، أيهما أعلى، ناقصاً تكاليف البيع والقيمة المستخدمة لموجودات معينة، إلا في حالة عدم توليد الموجودات لتدفقات نقدية مستقلة بدرجة كبيرة عن الموجودات الأخرى أو مجموعة من الموجودات. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو تتجاوز وحدات توليد التدفقات النقدية القيمة القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل منخفض ويتم تخفيض القيمة المدرجة للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد. عند تحديد قيمة الاستخدام فإنه يتم خصم التدفقات النقدية المتوقعة للقيمة الحالية باستخدام معدلات خصم تعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الوقتية للنقد والمخاطر المتعلقة بالموجودات. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، فإنه يتم استخدام نماذج تقييم مناسبة. يتم تدعيم هذه النماذج بعوامل تقييم أسعار الأسهم للشركات التابعة المدرجة، أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

تستخدم المجموعة عند احتساب الانخفاض موازنات وتوقعات مفصلة، والتي يتم تحضيرها لكل من الوحدات المولدة للنقد التي تتبع لها الموجودات. إن هذه الموازنات والتوقعات تغطي الأعمار الإنتاجية للموجودات.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض 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 المدرجة سابقاً لم تعد قائمة، أو انخفضت. في حال وجود هذه المؤشرات، تقوم المجموعة بتقدير المبالغ القابلة للاسترداد. يتم عكس الانخفاض المدرج سابقاً فقط عند إجراء تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ آخر إدراج لخسائر الانخفاض. في تلك الحالة يتم زيادة القيمة المدرجة للموجودات إلى قيمتها القابلة للاسترداد. لا يمكن لقيمة الزيادة تجاوز القيمة المدرجة التي تم تحديدها سابقاً، صافي الاستهلاك في حال أنه لم يتم أخذ مخصص للانخفاض في السنوات السابقة. يتم إدراج العكس في بيان الدخل الموحد.

يتم قياس الشهرة المستحوذة من دمج الأعمال مبدئياً بالتكلفة وهي تمثل الزيادة في تكلفة الشراء عن نصيب الشركة في صافي القيمة العادلة للموجودات، المطلوبات والالتزامات المحتملة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة في انخفاض القيمة.

يتم اختبار انخفاض الشهرة سنوياً وفي الحالات التي تشير فيها الظروف إلى انخفاض القيمة الدفترية.

يتم تحديد الانخفاض في الشهرة عبر تقييم القيمة المحققة من الوحدات المولدة للنقد، والتي تم تخصيصها للشهرة. عندما تكون القيمة المحققة للوحدات المولدة للنقد أقل من القيمة الدفترية يتم إدراج خسارة الانخفاض. لا يمكن عكس خسارة الانخفاض المتعلقة بالشهرة في فترات مستقبلية. تقوم الشركة بتقييم الانخفاض السنوي في 31 ديسمبر.

الاستثمارات وموجودات مالية أخرى

يتم تصنيف الموجودات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي رقم 39 كموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل، قروض وأرصدة مدينة، استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق، موجودات مالية متاحة للبيع أو مشتقات معينة كأدوات حماية فعالة، كما هو مناسب. يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة عند إدراجها مبدئياً، زائداً مصاريف المعاملة، فيما عدا إذا كانت استثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل.

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

المتاجرة وتاريخ التسوية المحاسبي

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 تقديم الموجودات ضمن فترة عادة ما يتم تحديدها بأعراف واتفاقيات السوق.

التسوية

يتم تسوية الموجودات والمطلوبات المالية فقط، ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي عندما يكون هناك حق لتسوية القيم المدرجة وعندما يكون للمجموعة النية في التسوية على أساس الصافي، أو تحقيق الأصل وتسوية المطلوبات فوراً.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمارات وموجودات مالية أخرى (تتمة)

القروض والمدينون

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية غير مشنقة ذات مدفوعات ثابتة أو محددة وغير متداولة في سوق نشط. يتم إدراج القروض بتكلفة الإطفاء بعد القياس المبدئي باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي مخصص انخفاض. يتم إدراج الأرباح والخسائر في بيان الدخل الموحد عندما يتم شطب أو انخفاض القروض وكذلك من خلال عملية الإطفاء. ويتم إدراج الإطفاء عن طريق استخدام الفائدة الفعلية ضمن إيرادات التمويل في بيان الدخل.

استبعاد الموجودات المالية

يتم استبعاد الموجودات المالية (أو جزء من الموجودات المالية، أو مجموعة من الموجودات المالية المشابهة) في الحالات التالية:

- انتهاء حقوق استلام التدفقات النقدية من الموجودات؛ أو
- تحويل المجموعة لحقوق استلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو لمسؤوليتها دفع التزامات مقابل التدفقات النقدية بالكامل من دون أي تأخير جوهري لطرف ثالث وفقاً لإتفاقية تفويض، وإما (أ) قيامها بتحويلها لجميع المخاطر والفوائد المحتملة للموجودات أو (ب) عدم تحويلها أو إحتفاظها بجميع المخاطر والفوائد المتعلقة للموجودات، ولكن قيامها 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 الإحتفاظ بجميع المخاطر أو الفوائد المتعلقة بالموجودات ولم تقم بتحويل السيطرة على الموجودات، يتم الاعتراف بموجودات جديدة لمدى المشاركة المستمرة للمجموعة في الاستثمار. في تلك الحالة تقوم المجموعة بالاعتراف بالمطلوبات. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المتعلقة بها بشكل يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

عندما تأخذ المشاركات المستمرة شكل ضمان الأصل المحول، يتم إدراج الأصل بالسعر الأصلي أو أعلى مبلغ يتوقع أن تدفعه المجموعة، أيهما أقل.

عندما تأخذ المشاركات المستمرة شكل خيار مكتوب / مشتري (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) للأصل المحول، يعتبر مبلغ الأصل هو المبلغ الذي ستشتره به المجموعة فيما عدا حالة خيارات البيع المكتوبة (بما في ذلك خيار التسوية النقدية أو مخصص مماثل) على الأصل المقاس بالقيمة العادلة، حيث يقتصر استمرار علاقة المجموعة على القيمة العادلة للأصل المحول وخيار تفعيل السعر أيهما أقل.

انخفاض وعدم تحصيل الموجودات المالية

تقيم المجموعة في تاريخ كل تقرير ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية. وتعتبر الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المالية منخفضة، فقط في حال وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة نتيجة واحدة أو أكثر من الأحداث التي وقعت بعد الاعتراف الأولي للأصل ("حالة الخسارة"). يكون لحالة الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية والمقدرة للموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية التي يمكن تقديرها بشكل موثوق.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

انخفاض وعدم تحصيل الموجودات المالية (تتمة)

دلائل الانخفاض قد تشمل مدينين أو مجموعة من المدينين تواجه صعوبات مالية، تخلف عن السداد أو تأخير في دفع الفوائد أو أصل المبلغ، أو احتمالية اشهارهم الإفلاس، أو عندما تدل المعلومات على وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، تغيرات في التخلف عن السداد أو معلومات اقتصادية تثبت إمكانية التخلف عن السداد. في حالة الاستثمارات في أسهم والمصنفة كمساحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي إنخفاضاً حاداً أو مطولاً في القيمة العادلة، تحت التكلفة. يتم تقييم الانخفاض الحاد مقارنةً بسعر الشراء والانخفاض المطول مقارنةً بالمدة التي يبقى فيها الاستثمار تحت سعر الشراء.

الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

بالنسبة للموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة، تقوم المجموعة بتقييم أي دليل موضوعي على الانخفاض للموجودات المالية الجوهرية، أو لمجموعة من الموجودات المالية الغير جوهرية، كل على حداً. في حال حددت المجموعة عدم وجود دليل موضوعي على الانخفاض لموجودات مالية جوهرية، سواء كان مادياً أم لا، يتم ضم الموجودات المالية إلى مجموعة من الموجودات المالية ذات خصائص مماثلة. يتم اختبار الانخفاض بشكل جماعي. إن الموجودات التي يتم اختبارها للانخفاض وتكون منخفضة، لا يتم اختبارها للانخفاض مع موجودات أخرى.

إذا كان هناك دليل موضوعي على أن خسارة الانخفاض تكبدت، يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية المتوقعة التي لم يتم تكبدها). يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام العائد الفعلي للموجودات المالية عند الإدراج الأولي. إذا كان للقرض سعر فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة انخفاض، هو سعر الفائدة الفعلي الحالي.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للموجودات من خلال استخدام حساب مخصص ويتم إدراج مبلغ الخسارة في بيان الدخل الموحد. يتم احتساب دخل الفائدة بناءً على مبلغ الأصل المنخفض ويتم احتسابه باستخدام سعر فائدة بخصم التدفقات المستقبلية لغرض قياس الانخفاض.

يتم تسجيل دخل الفوائد كجزء من الإيرادات المالية في بيان الدخل الموحد. يتم شطب القروض ومخصص الانخفاض عندما لا يكون هناك احتمال تحصيل المبلغ في المستقبل، ويكون قد تم استخدام جميع الضمانات أو تم تحويلها إلى المجموعة. في حال زيادة أو نقص خسارة الانخفاض في سنة لاحقة، لسبب حدث لاحق لتاريخ إدراج الانخفاض، يتم زيادة أو خفض خسارة الانخفاض بتعديل حساب مخصص الانخفاض. في حال استرداد مبلغ مشطوب في المستقبل، يتم إدراج الاسترداد ضمن مصاريف الفائدة في بيان الدخل. إذا تم استرداد مبلغ مشطوب في المستقبل، يتم إدراج المبلغ المستلم ضمن مصاريف الفوائد في بيان الدخل.

يتم خصم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الأصلي للموجودات المالية. إذا كان للقرض سعر فائدة متغير، فإن معدل الخصم لقياس أي خسارة انخفاض حالي هو سعر الفائدة الفعلي الحالي.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المخزون

يتم إدراج المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. تمثل التكاليف جميع المصاريف المتكبدة على كل منتج حتى وصوله إلى موقعه أو شكله الحالي وعلى النحو التالي:

- المواد الخام، والمواد الاستهلاكية - تكلفة الشراء على أساس تكلفة المتوسط المرجح. والبضاعة المعدة للبيع
- أعمال قيد الإنشاء - تكلفة المواد المباشرة والعمالة زائداً المصاريف غير المباشرة المتعلقة وفقاً لمعدل النشاط العادي.
- البضائع الجاهزة - تكلفة المواد المباشرة والعمالة زائداً المصاريف غير المباشرة المتعلقة على أساس معدل النشاط العادي.

تحدد صافي القيمة الممكن تحقيقها على أساس سعر البيع التقديري ناقصاً أية تكاليف إضافية متوقعة صرفها حتى إتمام الصنع والبيع.

عقود قيد التنفيذ

تمثل أعمال العقود قيد التنفيذ التكلفة مضافاً إليها الأرباح المتعلقة ناقصاً مخصص الخسائر المتوقعة ودفعات الأعمال المنجزة المستلمة والمدينة.

النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية تمثل بنود النقدية وشبه النقدية النقد في الصندوق والأرصدة البنكية والودائع القصيرة الأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، صافي حسابات السحب على المكشوف لدى البنوك.

اسهم الخزينة

يتم إدراج أدوات حقوق الملكية المعاد شرائها (اسهم الخزينة) بسعر التكلفة وتخصم من حقوق المساهمين. لا يتم إدراج أي ربح أو خسارة في بيان الدخل الموحد عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة. كما يدرج أي فرق بين القيمة الدفترية والتقدير في احتياطات رأس المال الأخرى.

المطلوبات المالية

الإدراج والقياس المبدئي

يتم تصنيف المطلوبات المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 39 كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو القروض، أو كمشتقات أدوات حماية في عملية حماية فعالة، أيهم أنسب. تقوم المجموعة بتحديد التصنيف المناسب عند الإدراج المبدئي.

يتم إدراج جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة مضافاً إليها، في حالة السندات إلزامية التحويل، القروض طويلة الأجل وترتيبات التمويل الإسلامي، وتكاليف الإصدار المباشرة.

إن المطلوبات المالية للمجموعة تشمل الدائنين التجاريين والدائنين الآخرين، والسحب على المكشوف، سندات إلزامية التحويل، القروض طويلة الأجل وترتيبات التمويل الإسلامي، والأدوات المالية المشتقة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

القياس اللاحق

إن قياس المطلوبات المالية يعتمد على تصنيفها وهي موضحة أدناه:

الذمم الدائنة ومبالغ مستحقة الدفع

يتم قيد المطلوبات للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل للبضائع والخدمات التي تم الحصول عليها سواء تمت المطالبة بها من قبل المورد أو لم تتم.

القروض والسلفيات التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي

بعد الإدراج الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي لاحقاً بتكلفة الإطفاء باستخدام طريقة الفائدة الفعلية .

السندات الإلزامية التحويل والقرض الثانوي

تنقسم السندات الإلزامية للتحويل الى قسمين: قسم مدرج ضمن حقوق الملكية وقسم مدرج ضمن المطلوبات، على أساس الشروط وأحكام السندات.

عند إصدار السندات القابلة للتحويل تحدد القيمة العادلة للقسم المدرج ضمن المطلوبات على أساس خصم التدفقات النقدية المستقبلية ذات الصلة بالدفعات باستخدام سعر فائدة السوق لسندات غير قابلة للتحويل مشابهة. تدرج القيمة العادلة لمشتقات المطلوبات والناشئة عن تباين في عدد الأسهم التي سيتم إصدارها لحامل السندات مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إعادة قياسها لاحقاً عند تاريخ كل تقرير مالي وتأخذ بعين الاعتبار التغيرات في القيم العادلة وتدرج في بيان الدخل الموحد.

يتم إدراج الفرق بين المبلغ المتحصل والمبلغ المدرج ضمن المطلوبات في حقوق المساهمين تحت بند منفصل. يتم إدراج القيمة الإسمية للسهم العادي المصدر عند تحويل الرصيد بتاريخ الإستحقاق، تحت بند رأس المال، ويتم إدراج أي فائض تحت بند علاوة الإصدار أو بند الأرباح المحتجزة.

يتم تخصيص تكلفة المعاملات بين شقي المطلوبات وحقوق الملكية للسندات إلزامية التحويل على أساس تخصيص المتحصلات المبدئية من السندات الإلزامية القابلة للتحويل، بين حقوق الملكية والمطلوبات.

بالنسبة للقرض الثانوي، وعند استلام النقد أو أصل مالي آخر مقابل التعاقد يتم تصنيفه ضمن المطلوبات، ويتم إدراج الفرق بين المبلغ المتحصل والرصيد المدرج ضمن المطلوبات في حقوق الملكية ضمن بند منفصل. عند التحويل في تاريخ الاستحقاق، يتم إدراج القيمة الإسمية للأسهم الصادرة تحت بند رأس المال ويتم إدراج أي فائض تحت بند علاوة الإصدار أو بند الأرباح المحتجزة. يتم قياس القرض الثانوي الذي يحمل فائدة أقل من السوق بالقيمة العادلة، ويتم إدراج الفرق بينه وبين المبلغ المتحصل ضمن حقوق الملكية في بند منفصل.

يتم تخصيص تكلفة المعاملات بين شقي المطلوبات وحقوق المساهمين للقرض الثانوي على أساس التوزيع بين المبالغ المستلمة وتوزيعها بين المطلوبات وحقوق الملكية.

الاستبعاد

يتم استبعاد المطلوبات المالية عند تصريف، إلغاء أو انتهاء مدة الالتزام لهذه المطلوبات. عندما يتم استبدال المطلوبات المالية من قبل نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً، أو عندما يتم تغيير شروط التعاقد لمطلوبات مالية حاله بشكل جوهري، يتم معاملة الإستبدال أو التغيير كاستبعاد للمطلوبات المالية الأولية ويتم إدراج مطلوبات مالية جديدة. يتم إدراج الفرق بين المبالغ المستبعدة والجديدة ضمن بيان الدخل.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

السندات الإلزامية التحويل والقرض الثانوي (تتمة)

عند إصدار أدوات حقوق الملكية بهدف إطفاء جميع أو جزء من المطلوبات المالية (بشار إليها بعقود تبادل الدين مقابل حقوق الملكية) يتم إدراج 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 المردجة للالتزام المالي المطفأ في بيان الدخل. في حال حدوث اتفاقيات تبادل الدين مقابل حقوق الملكية مع مساهمين مباشرين أو غير مباشرين، تقوم الشركة بإدراج أدوات حقوق الملكية الصادرة بالقيمة المدرجة للالتزام المالي المطفأ بهدف عدم تسجيل أية أرباح أو خسائر في بيان الدخل.

المخصصات

يتم تكوين مخصصات عندما يكون على المجموعة التزام (قانوني أو فعلي) ناتج عن حدث في الماضي وتكون تكلفة تسوية الالتزام محتملة وقابلة للقياس بشكل موثوق.

عقود التأجير

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

المجموعة كمستأجر

يتم رسملة عقود التأجير عندما تنتقل المخاطر والمنافع الرئيسية للبند المستأجر للمجموعة 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. يتم احتساب تكاليف التمويل مباشرة في بيان الدخل الموحد.

يتم استهلاك أصول عقود التأجير الرأسمالية على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو فترة العقد، أيهما أقل، وذلك إذا لم يكن من المؤكد أن تتحول الملكية إلى المجموعة في نهاية فترة التأجير.

تدرج 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 الأصول من خلال الترتيبات التعاقدية للعميل. ويتم إدراج إيرادات الإيجار بقيمة صافي الاستثمار في بيان المركز المالي كأصول تمويلية (عقود إيجارات تمويلية مدينة) وذلك بعد احتساب مخصص الإنخفاض.

المجموعة كمؤجر - إيجارات تشغيلية

تصنف عقود الإيجارات التي لا يتم تحويل جميع المخاطر والمنافع لملكية الأصول على أنها إيجارات تشغيلية.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

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

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

معاملات الدفعات المبنية على أساس الأسهم

يستلم الموظفون المؤهلين جزء من مكافآتهم على شكل دفعات مبنية على أساس الأسهم. كما ويتم منحهم وحدات اسمية من الأسهم العادية للشركة والتي يتم تسديدها نقداً ("معاملات مسددة نقداً"). يتم قياس تكلفة المعاملات المسددة نقداً مبدئياً بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم به منح الأسهم بناءً على قيمة الوحدات التي تحددها إدارة الشركة أو القيمة الممنوحة، أيهما أعلى. يتم إدراج تكلفة المعاملات المسددة نقداً ضمن المصاريف في بيان الدخل الموحد أو ضمن عقود قيد التنفيذ، أيهما أنسب، في السنة التي يتم بها منح الهبة مع إدراج المطلوبات. يتم إعادة قياس المطلوبات في تاريخ كل بيان مركز مالي، حتى تاريخ الدفع، مع التغييرات في القيمة العادلة، رهن الحد الأدنى للدفعات المضمونة، في بيان الدخل الموحد أو الأعمال قيد التنفيذ، أيهما أنسب.

مشتقات الأدوات المالية والحماية

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

يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة من التغييرات في القيمة العادلة على المشتقات خلال السنة والتي لا تتأهل لمحاسبة الحماية مباشرة في بيان الدخل الموحد.

لأغراض محاسبة الحماية، تصنف أدوات الحماية كالآتي:

- كحماية التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر تغيرات التدفقات النقدية المرتبطة سواء بمخاطرة معينة متعلقة بأصل أو بالالتزام معترف به، أو
- حماية القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغييرات في القيمة العادلة لالتزام معترف به غير مدرج.

عند البدء في علاقة الحماية، تقوم المجموعة بتحديد وتوثيق العلاقة التي تأمل المجموعة بتطبيق محاسبة الحماية عليها والهدف من إدارة المخاطر والاستراتيجية لأخذ الحماية.

يتضمن التوثيق تحديد أداة الحماية، والبند أو المعاملة التي يتم حمايتها، نوع المخاطرة التي يتم حمايتها وكيف ستقوم الشركة بتقييم مدى فعالية أداة الحماية في الحد من مخاطر التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية أو القيمة العادلة، حسب الاقتضاء المتعلقة بالمخاطرة التي يتم حمايتها. إنه من المتوقع أن تكون الحماية ذات فعالية عالية للحد من تقلبات التدفقات النقدية ويتم تقييمها بشكل دوري لتحديد إذا ما كانت فعلاً ذات فعالية عالية خلال الفترات المالية المتعلقة.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشتقات الأدوات المالية والحماية (تتمة)

حماية التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الربح والخسارة على الأداة المحمية مباشرة في بيان الدخل الشامل "ضمن التغييرات في القيمة العادلة للمشتق"، بينما يتم إدراج الجزء غير الفعال مباشرة في بيان الدخل الموحد.

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

عند إعادة هيكلة البند المحمي أو إلغاء علاقة حماية، بالنسبة لحماية التدفقات النقدية الفعالة، يتم الاعتراف بالقيمة الدفترية للأداة المحمية عند تاريخ إعادة الهيكلة في بيان الدخل على مدى العمر المتبقي للبند المحمي الأصلي أو أداة الحماية، أيهما أقصر.

عندما يكون البند المحمي هو تكاليف الموجودات الغير مالية أو المطلوبات الغير مالية، فإنه يتم تحويل القيم المدرجة في حقوق المساهمين إلى القيم الدفترية المبدئية للموجودات أو المطلوبات الغير مالية.

عندما لا يكون من المتوقع حدوث المعاملة المحددة في المستقبل فإنه يتم تحويل المبالغ المدرجة سابقاً في حقوق المساهمين إلى بيان الدخل الموحد. إذا تم بيع أو إلغاء أو انتهاء أو استخدام أدوات الحماية من غير استبدالها، أو تم سحب الحماية أو إبطالها فإن القيمة المدرجة سابقاً في حقوق المساهمين تبقى في حقوق المساهمين إلى حين حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام المحدد.

حماية القيمة العادلة

يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة للمشتقات المحمية في بيان الدخل الموحد عندما يتم تعيين التزام الشركة غير المعترف به كبند محمي، ويتم إدراج التغييرات المتراكمة اللاحقة في القيمة العادلة للالتزام المعترف به المتعلق بالمخاطر المحمية كأصل أو مطلوبات مع إدراج الخسارة المقابلة في بيان الدخل الموحد. يتم كذلك إدراج التغييرات في القيمة العادلة للأداة المحمية في بيان الدخل الموحد.

القيمة العادلة للأدوات المالية

تشتمل الأدوات المالية على موجودات مالية ومطلوبات مالية.

تشتمل الموجودات المالية على قروض لشركة زميلة وشركة إئتلاف، ذمم تجارية مدينة وأخرى، إيجارات تمويلية مدينة، النقد وودائع قصيرة الأجل. وتشتمل المطلوبات المالية على الدائنين والسندات إلزامية التحويل والقرض الثانوي المدرجة ضمن المطلوبات ومطلوبات التأجير التمويلي.

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات المتاجر بها في أسواق نشطة من خلال الرجوع إلى الأسعار المتداولة في السوق. (أسعار العطاء للصفقات على المدى البعيد وأسعار الشراء للصفقات على المدى القصير) مع عدم خصم تكاليف أي معاملات. أما بالنسبة للاستثمارات الغير متاجر بها في الأسواق النشطة، فإن القيمة العادلة تحدد باستخدام أساليب تقييم. تعتمد أساليب التقييم هذه على السعر المالي في السوق لاستثمار شبيه، تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو أساليب تقييم أخرى.

تم إدراج تحليل للقيمة العادلة للأدوات المالية إلى جانب تفاصيل بحث كيفية قياسها في الإيضاح 35.

2.5 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

مشنقات الأدوات المالية والحماية (تتمة)

الأصول المصنفة لغرض البيع

تصنف الإدارة الأصول الغير متداولة كممتاحة للبيع عندما يكون من المتوقع استرداد القيمة المدرجة للأصل من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. عندما لا يكون من المتوقع حدوث معاملة البيع المقترحة، يتم تحويل الأصول إلى فئة الممتلكات والمحطات والمعدات ويتم قياسها بأقل قيمة لما يلي:

- قيمتها المدرجة قبل التصنيف كممتاحة لغرض البيع، معدلة لأي استهلاك قد يدرج إذا لم يتم تصنيف الأصل كممتاح للبيع، و
- القيمة القابلة للاسترداد بتاريخ تغيير لاحق في خطة البيع

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

تم إصدار معايير مجلس معايير المحاسبة الدولية والتعديلات التالية ولكنها غير إجبارية، ولم يتم تطبيقها من قبل المجموعة بعد:

- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض القوائم المالية - عرض بنود بيان الدخل الشامل الآخر - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1
- معيار المحاسبة الدولي رقم 19 مكافآت الموظفين (المعدل)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 28 الاستثمار في شركات زميلة وشركات ائتلاف (المعدل في 2011)
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 تسوية الموجودات المالية و المطلوبات المالية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1- القروض الحكومية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 الأدوات المالية : الإفصاحات- تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية: التصنيف والقياس
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 البيانات المالية الموحدة ، المعيار المحاسبة الدولي رقم 27 البيانات المالية المنفصلة
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 11 الاتفاقيات الثنائية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 12 الإفصاح عن المعاملات مع الشركات الأخرى
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 13 قياس القيمة العادلة
- تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 20 تكلفة الإزالة خلال مرحلة تسوية المناجم عند الإنتاج

تحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - مايو 2012

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية عدة تحسينات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يتم تبني هذه التعديلات حيث أنها تصبح فعالة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013. من المتوقع أن ينتج عن تطبيق التعديلات أدناه تأثير معقول على الشركة.

- معيار المحاسبة الدولي رقم 1 عرض القوائم المالية
- معيار المحاسبة الدولي رقم 16 الممتلكات والألات والمعدات
- معيار المحاسبة الدولي رقم 32 الأدوات المالية، العرض
- معيار المحاسبة الدولي رقم 34 التقارير المالية المرحلية

تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير تبني المعايير الجديدة والمعدلة أعلاه على مركزها أو أدائها المالي.

3 الإيرادات

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
663,988	690,727	تزويد المياه المبردة وعائدات التشغيل
99,625	121,710	إيرادات إيجارات تمويلية (إيضاح 17)
180,218	198,543	إيرادات إيجارات التشغيل
83,720	59,227	إيرادات المقاولات
40,057	23,545	إيرادات التصنيع
46,963	34,986	خدمات
<u>1,114,571</u>	<u>1,128,738</u>	

4 القطاعات التشغيلية

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

- قطاع "المياه المبردة" يعمل على بناء وامتلاك وتجميع وتركيب وتشغيل وصيانة أنظمة التبريد والتكييف، بالإضافة إلى توزيع وبيع المياه المبردة لاستخدامها في تقنيات تبريد المناطق.
- قطاع "سلسلة الأعمال" التي تمثل الأعمال التابعة وتتعلق بتوسيع أعمال المجموعة في بيع المياه المبردة.

يتم تقييم أداء القطاعات على أساس الربح التشغيلي والخسارة التشغيلية ويقاس بطريقة مماثلة للربح التشغيلي أو الخسارة في البيانات المالية الموحدة. غير أن تمويل المجموعة (تكاليف التمويل وإيرادات الفوائد) يدار على مستوى المجموعة ولا تخصص لقطاعات التشغيل كل على حدة.

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	الاستبعادات ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	قطاع المياه المبردة ألف درهم	
				2012
				الإيرادات
1,128,738	-	117,758	1,010,980	إيرادات خارجية
-	(12,682)	12,682	-	إيرادات ما بين القطاعات
1,128,738	(12,682)	130,440	1,010,980	إجمالي الإيرادات
(628,137)	14,877	(106,531)	(536,483)	تكاليف التشغيل
500,601	2,195	23,909	474,497	الربح الإجمالي
				النتائج
356,262	2,716	6,440	347,106	نتائج القطاعات
(186,849)	-	-	-	تكاليف التمويل
-	-	-	-	التغيرات في القيمة العادلة لمشتقات المطلوبات
641	-	-	641	و الإيرادات الأخرى
10,183	-	-	-	إيرادات تمويل
57,587	-	-	57,587	حصة من نتائج شركات زميلة
(3,579)	-	-	(3,579)	حصة من نتائج شركات ائتلاف
234,245	-	-	-	ربح السنة
				2011
				الإيرادات
1,114,571	-	170,740	943,831	إيرادات خارجية
-	(96,236)	96,236	-	إيرادات ما بين القطاعات
1,114,571	(96,236)	266,976	943,831	إجمالي الإيرادات
(654,788)	97,933	(214,960)	(537,761)	تكاليف التشغيل
459,783	1,697	52,016	406,070	الربح الإجمالي
				النتائج
301,393	3,824	23,214	274,355	نتائج القطاعات
(219,861)	-	-	-	تكاليف التمويل
44,138	-	-	44,138	التغيرات في القيمة العادلة لمشتقات المطلوبات
3,768	-	-	-	و الإيرادات الأخرى
50,700	-	-	50,700	إيرادات مالية
1,448	-	-	1,448	حصة من نتائج شركات زميلة
181,586	-	-	-	حصة من نتائج شركات ائتلاف
				ربح السنة

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

تم استبعاد الإيرادات ما بين القطاعات عند التوحيد.
تشمل نتائج القطاعات الإستهلاك والإهلاك المخصص للقطاعات التشغيلية كالاتي:

2011			2012		
الإجمالي	قطاع المياه المبردة	قطاع سلسلة الأعمال	الإجمالي	قطاع المياه المبردة	قطاع سلسلة الأعمال
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
133,284	6,211	127,073	141,550	5,962	135,588
					الإستهلاك والإهلاك

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاعات :

الإجمالي	غير موزعة	قطاع سلسلة الأعمال	المياه المبردة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
2012:				
7,715,932	-	258,038	7,457,894	موجودات القطاع
401,487	-	-	401,487	استثمارات في شركات زميلة
1,427	-	-	1,427	استثمارات في شركات إئتلاف
373,335	373,335	-	-	موجودات غير مخصصة
8,492,181	373,335	258,038	7,860,808	إجمالي الموجودات
729,594	-	88,269	641,325	مطلوبات القطاع
3,335,996	3,335,996	-	-	مطلوبات غير مخصصة
4,065,590	3,335,996	88,269	641,325	إجمالي المطلوبات
2011:				
7,986,327	-	262,657	7,723,670	موجودات القطاع
336,926	-	-	336,926	استثمارات في شركات زميلة
4,334	-	-	4,334	استثمارات في شركات إئتلاف
416,166	416,166	-	-	موجودات غير مخصصة
8,743,753	416,166	262,657	8,064,930	إجمالي الموجودات
1,160,055	-	93,909	1,066,146	مطلوبات القطاع
3,669,615	3,669,615	-	-	مطلوبات غير مخصصة
4,829,670	3,669,615	93,909	1,066,146	إجمالي المطلوبات

تمثل الموجودات الغير مخصصة ودائع بنكية بقيمة 373,335 ألف الدرهم (2011: 416,166 ألف درهم)، حيث يتم إدارة هذه الموجودات على مستوى المجموعة.

تمثل المطلوبات الغير مخصصة قروض وسلفيات تحمل فائدة بقيمة 2,115,907 ألف درهم (2011: 2,183,732 ألف درهم)، اتفاقيات تمويل إسلامي بقيمة 528,684 ألف درهم (2011: 538,206 ألف درهم)، التزامات إيجارات التمويل بقيمة 33,476 ألف درهم (2011: 37,817 ألف درهم)، سندات الزامية التحويل - الجزء المدرج في المطلوبات بقيمة 657,929 ألف درهم (2011: 393,447 ألف درهم)، وقرض ثانوي- الجزء المدرج في المطلوبات بقيمة لا شيء (2011: 516,413 ألف درهم)

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	المياه الباردة ألف درهم	2012		
			الإجمالي ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	المياه المبردة ألف درهم
2,920	210	2,710	2,441	140	2,301
452,518	-	452,518	75,705	-	75,705
-	-	-	18,639	-	18,639

المصروفات الرأسمالية:

ممتلكات ومحطات ومعدات

أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

إستثمارات في شركات زميلة

معلومات جغرافية

يشير الجدول أدناه إلى بعض معلومات الموجودات غير المتداولة والإيرادات المتعلقة المجموعة بناءً على المواقع الجغرافية للقطاعات التشغيلية:

موجودات غير متداولة		الإيرادات		
2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
6,296,066	6,256,880	1,081,599	1,096,565	الإمارات العربية المتحدة
453,941	450,049	32,972	32,173	أخرى
6,750,007	6,706,929	1,114,571	1,128,738	

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

إيرادات من عملاء خارجيين

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

الإجمالي ألف درهم	قطاع سلسلة الأعمال ألف درهم	المياه المبردة ألف درهم	2012
357,438	49,227	308,211	العميل 1
261,717	-	261,717	العميل 2
121,364	-	121,364	العميل 3
740,519	49,227	691,292	
312,238	49,796	262,442	2011 العميل 1
212,991	-	212,991	العميل 2
105,287	-	105,287	العميل 3
630,516	49,796	580,720	

5 تكاليف التمويل

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم
225,222	186,849
(5,361)	-
<u>219,861</u>	<u>186,849</u>
124,880	112,940
52,322	14,617
3,796	3,408
38,863	55,884
<u>219,861</u>	<u>186,849</u>

إجمالي مصاريف الفائدة للسنة
ناقصاً: الفائدة التي تم رسملتها خلال السنة (إيضاح 10)

الفائدة المدرجة في بيان الدخل خلال السنة

الفائدة المدرجة في بيان الدخل خلال السنة تشمل:
فوائد القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، السحب على
المكشوف ومبادلات أسعار الفائدة
الرسوم التأجيرية على اتفاقيات التمويل الإسلامي
الفائدة على الإيجارات التمويلية
تكاليف تمويل أخرى

6 أرباح التشغيل

6.1 تكاليف التشغيل:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم
30,322	20,698
70,777	58,759
127,106	136,600
264,969	263,609
89,904	90,175
26,460	5,554
45,250	52,742
<u>654,788</u>	<u>628,137</u>

تكلفة البضاعة المدرجة كمصروفات
تكاليف العقود
الاستهلاك (إيضاح 11)
تكاليف الخدمات
شراء الماء المبرد من طرف ذو علاقة (إيضاح 31)
تكلفة إيجار المبرد
مصاريف أخرى

6.2 مصاريف إدارية ومصاريف أخرى:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم
98,853	95,869
6,178	8,800
2,474	(227)
50,885	39,897
<u>158,390</u>	<u>144,339</u>

تكاليف الموظفين
الاستهلاك والإطفاء (إيضاح 11 و 14)
(عكس) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها (إيضاح 18)
مصاريف إدارية ومصاريف عمومية أخرى

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

يحتسب العائد الأساسي على السهم بتقسيم أرباح الفترة المتعلقة بحاملي الأسهم العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، زائداً المتوسط المرجح للأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل السندات الإلزامية التحويل (إيضاح 27).

يحتسب العائد المخفض على السهم بتقسيم أرباح الفترة المتعلقة بحاملي الأسهم العاديين للشركة الأم (بعد تعديل الزيادة في القرض الثانوي - الجزء المدرج في المطلوبات) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة المستخدمة لحساب العائد الأساسي، زائد المتوسط المرجح للأسهم العادية ذات الطابع المخفض التي قد تصدر عند تحويل السندات الإلزامية التحويل (إيضاح 27).

يوضح الجدول التالي الأرباح ومعلومات الأسهم عند احتساب العائد الأساسي والمخفض على السهم:

2011	2012	
182,705	236,351	أرباح السنة المتعلقة بحاملي الاسهم العادية للشركة الأم للعائد الأساسي (ألف درهم)
498,746	657,047	المتوسط المرجح للأسهم العادية (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (ألف درهم)
1,503,952	2,312,382	تأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف درهم)
2,002,698	2,969,429	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة (باستثناء أسهم الخزينة) والمعدل لتأثير السندات الإلزامية التحويل (ألف درهم)
0,09	0.08	العائد الأساسي على السهم (درهم)

يتم احتساب العائد الأساسي والمخفض على السهم على أساس الحد الأقصى للأسهم التي يمكن إصدارها من سندات التحويل الإلزامية (إيضاح 27).

2011	2012	
182,705	236,351	أرباح الفترة المتعلقة بحاملي الاسهم العاديين للشركة الأم للعائد الأساسي (ألف درهم)
5,568	14,865	الزيادة على القرض الثانوي - شريحة "ب" (ألف درهم)
188,273	251,216	أرباح الفترة المتعلقة بحاملي الأسهم العاديين للشركة الأم للعائد المخفض (ألف درهم)
2,002,698	2,969,429	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية للعائد الأساسي للسهم (ألف درهم)
142,492	365,202	تأثير القرض الثانوي - شريحة "ب" (ألف درهم)
2,145,190	3,334,631	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المعدلة لتأثير التخفيض (ألف درهم)
0,09	0.08	العائد المخفض على السهم (درهم)

تم تحويل القرض الثانوي التجسيري "شريحة أ" في 31 ديسمبر 2012 الى سندات الزامية التحويل وتم سداد "الشريحة ب" من خلال اصدار سندات الزامية التحويل (إيضاح 27).

8 أصول مصنفة لغرض البيع

قامت الشركة خلال السنة بتغيير خطتها لبيع الممتلكات والمحطات والمعدات المصنفة سابقا لغرض البيع. ونتيجة لذلك أعيد تصنيف القيمة الدفترية للمحطة وشبكة التوزيع التابعة لها البالغة 103.3 مليون درهم إلى "الممتلكات والمحطات والمعدات" كما في 31 ديسمبر 2012.

9 الشركات التابعة

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

النشاط	نسبة الملكية		بلد التسجيل	
	2011	2012		
قطاعي المياه المبردة				
بيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة الوطنية للتبريد المركزي - رأس الخيمة (ذ.م.م.)
بيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة سميت للتبريد المناطق
بيع المياه المبردة	90	90	البحرين	شركة البحرين للتبريد المناطق
بيع المياه المبردة	60	60	عمان	تبريد عمان
بيع المياه المبردة	100	100	عمان	تبريد عمان (ذ.م.م.)
				شركة تبريد وتشغيل وصيانة المناطق
إدارة وصيانة المصانع	100	100	الإمارات العربية المتحدة	ومحطات التبريد (ذ.م.م.)
العمل كوكيل لشركة صحارى كولينغ ليميتد، شركة زميلة (إيضاح 12)	51	51	الإمارات العربية المتحدة	صحارى للتبريد والتكييف (ذ.م.م.)
قطاع سلسلة الأعمال				
بناء شبكات توزيع ثانوية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة أنظمة الخليج للطاقة (ذ.م.م.)
تصنيع الأنابيب العازلة	60	60	الإمارات العربية المتحدة	شركة الإمارات لصناعات الأنابيب العازلة (ذ.م.م.)
تشغيل محطات وخدمات هندسية	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة إنستالشن التجريبي 2000 (ذ.م.م.)
خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة	100	100	الإمارات العربية المتحدة	شركة كول نيك إنرجي واتر تريتمنت (ذ.م.م.)
الاستشارات في التصميم والإشراف	70	70	الإمارات العربية المتحدة	شركة ابان بالهام وشركاه
عمولات وخدمات هندسية	71	71	قطر	شركة إنستالشن التجريبي 2006 (ذ.م.م.)
أخرى - غير مخصصة				
العمل في قطاع إعادة التأمين للمجموعة	100	-	البحرين	شركة تبريد للتأمين التابعة
تعمل كشركة قابضة	100	100	البحرين	شركة تبريد القابضة (ذ.م.م.)

وفقا لقرار "مجلس الإدارة"، تم حل شركة "تبريد الأسير شركة التأمين م" خلال السنة بالقيمة الدفترية، الامر الذي لم ينتج عنه أي مكسب أو خسارة.

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

فيما يلي حركة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة:

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
903,700	461,586	الرصيد في 1 يناير
452,518	75,705	الإضافات خلال السنة
(435,000)	-	تحويل إلى إيجارات تمويلية مدينة (إيضاح 17)
(459,632)	(428,781)	تحويل إلى الممتلكات والمحطات والمعدات، صافي الانخفاض (إيضاح 11)
461,586	108,510	
4,549	2,319	المبالغ المدفوعة مقدما إلى المقاولين
466,135	110,829	الرصيد في 31 ديسمبر، بعد مخصص الانخفاض

10 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ (تتمة)

لا تتضمن الإضافات على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ تكاليف تمويل رأس المال (2011: 5 مليون درهم).

الرجاء الاطلاع على إيضاح 11 لمزيد من المعلومات عن دلائل الانخفاض واختبار وحدات توليد النقد.

11 الممتلكات والمحطات والمعدات

الإجمالي ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أراضي وآلات ومباني ألف درهم	
						2012
						التكلفة:
5,994,058	1,235	31,221	12,679	2,225,448	3,723,475	في 1 يناير 2012
2,441	-	1,149	233	-	1,059	إضافات
						تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد
428,781	-	1,762	-	34,271	392,748	التنفيذ (إيضاح 10)
(76,485)	-	-	-	(15,260)	(61,225)	تعويض من عملاء ومقاولين
						أصول مصنفة لغرض البيع
112,874	-	-	-	19,923	92,951	(إيضاح 8)
(7,073)	-	-	-	-	(7,073)	استبعادات
6,454,596	1,235	34,132	12,912	2,264,382	4,141,935	في 31 ديسمبر 2012
						الاستهلاك:
528,850	1,166	26,835	11,374	115,867	373,608	في 1 يناير 2012
145,400	51	2,607	714	39,089	102,939	استهلاك السنة
						أصول مصنفة لغرض البيع
9,577	-	-	-	1,426	8,151	(إيضاح 8)
(7,073)	-	-	-	-	(7,073)	استبعادات
676,754	1,217	29,442	12,088	156,382	477,625	في 31 ديسمبر 2012
						صافي القيمة الدفترية قبل مخصص
5,777,842	18	4,690	824	2,108,000	3,664,310	التخفيض كما في 31 ديسمبر 2012
						مخصص الانخفاض:
						في 1 يناير 2012 و 31 ديسمبر
838,747	-	-	-	355,448	483,299	2012
						صافي القيمة الدفترية بعد مخصص
4,939,095	18	4,690	824	1,752,552	3,181,011	الإنخفاض كما في 31 ديسمبر 2012

الشركة الوطنية للتبريد المركزي - ش.م.ع.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2012

11 الممتلكات والمحطات والمعدات (تتمة)

الإجمالي ألف درهم	سيارات ألف درهم	معدات وأجهزة مكتبية ألف درهم	أثاث وتركيبات ألف درهم	شبكة التوزيع ألف درهم	أراضي وآلات ومباني ألف درهم	
						2011
						التكلفة:
5,646,687	1,673	30,475	12,637	1,976,326	3,625,576	في 1 يناير 2011
2,920	-	746	587	-	1,587	إضافات
459,632	-	-	-	269,867	189,765	تحويل من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ
						نفقات معدلة
(112,874)	-	-	-	(19,923)	(92,951)	أصول مصنفة لغرض البيع
(2,307)	(438)	-	(545)	(822)	(502)	(إيضاح 8)
5,994,058	1,235	31,221	12,679	2,225,448	3,723,475	استبعادات
						في 31 ديسمبر 2011
						الاستهلاك:
406,419	1,461	22,826	10,964	81,855	289,313	في 1 يناير 2011
133,282	100	4,009	855	35,660	92,658	استهلاك السنة
(9,577)	-	-	-	(1,426)	(8,151)	أصول مصنفة لغرض البيع
(1,274)	(395)	-	(445)	(222)	(212)	(إيضاح 8)
528,850	1,166	26,835	11,374	115,867	373,608	استهلاك متعلق بالاستبعادات
						في 31 ديسمبر 2011
5,465,208	69	4,386	1,305	2,109,581	3,349,867	صافي القيمة الدفترية قبل مخصص التخفيض في 31 ديسمبر 2011
						مخصص الانخفاض:
838,747	-	-	-	355,448	483,299	في 1 يناير 2011 و 31 ديسمبر 2011
4,626,461	69	4,386	1,305	1,754,133	2,866,568	صافي القيمة الدفترية بعد مخصص الإنخفاض كما في 31 ديسمبر 2011

تم إدراج مصاريف استهلاك السنة على النحو التالي:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم
127,106	136,600
6,176	8,800
133,282	145,400

مدرجة ضمن تكاليف التشغيل (إيضاح 6,1)
مدرجة ضمن المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى (إيضاح 6,2)

11

الممتلكات والمحطات والمعدات (تتمة)

تم رهن ممتلكات، ومحطات ومعدات بقيمة دفترية تبلغ 889.9 مليون درهم (2011: 846.1 مليون درهم)، إلى جانب الارصدة المدينة المتعلقة بهذه الأصول كضمان مقابل قروض وترتيبات التمويل الإسلامي (إيضاح 25 وإيضاح 26).

إن محطة بقيمة دفترية تبلغ 45.1 مليون درهم (2011: 47.5 مليون درهم) مدرجة تحت عقد تأجير تمويلي. تم رهن الأصول كضمان مقابل المبلغ الدائن لعملية التأجير (إيضاح 28).

تقوم الإدارة بإجراء مراجعة استراتيجية سنوية على جميع مشاريعها وإجراء تقييم تأثير أي عوامل داخلية أو خارجية على القيمة القابلة للإسترداد للممتلكات والمحطات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

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

إن احتساب القيمة المستخدمة يتأثر بالافتراضات التالية:

- تحديد الوحدات المولدة للنقد؛
- العمر الإنتاجي المقدر للآلات وتقاس بطريقة معادل ساعات التشغيل الكاملة (EFLH) ويتم قياسها كما هو محدد كساعات التبريد السنوية التي بالطن مقسومة 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%) لتوليد التدفقات النقدية التي تتجاوز فترة الاتفاقية المبدئية مع العميل؛
- تكلفة التشييد المتعلقة بإنشاء المحطة والمعدات قيد الانشاء بناءً على عقود موقعة لتاريخه وتوقع التكلفة المطلوبة للإنتهاء؛
- معدل الخصم بناءً على معدل تكلفة رأس المال المرجح للشركة البالغ 8.5% (2011 : 8.5%) ؛ و
- قيمة شبكات التوزيع والمباني عند الانتهاء منها.

تعتمد توقعات الإيرادات على المناقشات مع العملاء الحاليين والمحتملين. يتم توقع التدفقات النقدية بناءً على العقود الحالية مع العملاء ويتم تمديدها للعمر الافتراضي للمحطات.

12

الاستثمار في شركات زميلة

إن لدى الشركة استثمارات في الشركات الزميلة التالية:

الملكية	دولة التسجيل	2012	2011
شركة المدينة الصناعية للتبريد	الإمارات العربية المتحدة	20%	20%
شركة قطر للتبريد المركزي (ش.م.ع.)	دولة قطر	44%	44%
شركة تبريد المناطق (السعودية)	المملكة العربية السعودية	25%	25%
شركة صحارى للتبريد المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	40%	40%
كول تك قطر	دولة قطر	49%	49%

12 الاستثمار في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي بيان الحركة في الاستثمارات في الشركات الزميلة:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
298,041	336,926	في 1 يناير
44,520	57,012	الحصة من أرباح السنة
	18,639	إضافات خلال السنة
	(11,554)	أرباح موزعة مستلمة
		الحصة من التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للحماية
(5,635)	464	الفعالة للتدفقات النقدية
336,926	401,487	في 31 ديسمبر

إن هذه الشركات الزميلة مرتبطة بنفس نشاط شركة تبريد، ما عدا كول تك قطر التي تشارك في بيع معدات التبريد التبخيري والمنتجات ذات الصلة. إن تواريخ السنة المالية للشركات الزميلة مطابقة لتاريخ السنة المالية لشركة تبريد.

قامت الشركة خلال السنة باستثمار إضافي بقيمة 18.6 مليون درهم في شركة تبريد المناطق (السعودية)، للمساهمة في حصتها في زيادة رأس المال اللازم لأحدى المشاريع.

فيما يلي ملخص لاستثمارات شركة تبريد في الشركات الزميلة:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
167,401	208,790	الحصة من بيان المركز المالي للشركات الزميلة:
844,880	949,631	الموجودات المتداولة
(135,793)	(209,319)	الموجودات غير المتداولة
(535,900)	(547,615)	المطلوبات المتداولة
(3,662)	-	المطلوبات غير المتداولة
		قرض من مساهمين
336,926	401,487	صافي الموجودات
152,759	163,493	الحصة في إيرادات ونتائج الشركات الزميلة:
		الإيرادات
50,700	57,587	النتائج (معدلة للربح الناتج عن التعاملات بين الشركة والشركات الزميلة والبالغ 0,6 مليون درهم (2011: 6,2 مليون درهم)

إن صافي موجودات الشركات الزميلة يتضمن حصة الشركة من القيمة العادلة السلبية للمشتقات المالية للشركات الزميلة والبالغ 19 مليون درهم (2011: 19.4 مليون درهم).

13 الاستثمار في شركات ائتلاف

تمتلك الشركة الاستثمارات التالية في شركات ائتلاف:

نسبة التملك	دولة التسجيل	2012	2011
%51	الإمارات العربية المتحدة	%51	%51
%50	الإمارات العربية المتحدة	%50	%50
شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م.			
شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م.			
شركة SNC لافالين الخليج للمقاولات ذ.م.م. ، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال الهندسة،			
والمشتريات والإنشاءات وإدارة الإنشاءات في مجال التبريد المركزي.			
شركة S&T كول لتبريد المناطق ذ.م.م. ، هي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في إمارة أبوظبي ولها			
نفس نشاط شركة تبريد.			

ان تاريخ السنة المالية لشركات الائتلاف مطابقة لتاريخ السنة المالية لشركة تبريد.

يوضح الجدول التالي التغييرات في استثمارات شركات الائتلاف:

2012	2011	
ألف درهم	ألف درهم	
4,334	3,142	كما في 1 يناير
(3,579)	(95)	حصة من أرباح السنة
672	1,287	تعديلات لجملة تعاملات المجموعة
1,427	4,334	كما في 31 ديسمبر
17,263	53,435	حصة من إيرادات وأرباح شركات الائتلاف
(3,579)	1,448	الإيرادات
		(الخسارة) الربح للسنة

يوضح الجدول التالي باختصار معلومات حول استثمارات تبريد في شركات الائتلاف

حصة تبريد من الموجودات والمطلوبات في شركات الائتلاف:

2012	2011	
ألف درهم	ألف درهم	
65,526	135,096	الموجودات المتداولة
164,095	158,962	الموجودات غير المتداولة
(48,175)	(151,161)	المطلوبات المتداولة
(123,475)	(82,019)	المطلوبات غير المتداولة
(56,544)	(56,544)	قرض من المساهمين
1,427	4,334	إجمالي صافي الموجودات

14 أصول غير ملموسة

الإجمالي		العلامات التجارية		الشهرة		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
37,598	37,596	2	-	37,596	37,596	الرصيد في 1 يناير
(2)	-	(2)	-	-	-	الإطفاء خلال السنة
<u>37,596</u>	<u>37,596</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,596</u>	<u>37,596</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

15 اختبار انخفاض قيمة الشهرة

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

2011	2012	
ألف درهم	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 شراء حصة في شركة إيان بنهام وشركائها؛ و
- القوات المسلحة للإمارات العربية المتحدة، وحدة مولدة للنقد تتعلق بالشهرة الناتجة من شراء شركة أنظمة الخليج للطاقة.

شركة إيان بنهام وشركاه

تم تحديد القيمة القابلة لاسترداد الوحدة في شركة إيان بنهام وشركاه، بناءً على احتساب القيمة المستخدمة وذلك باستخدام الإيرادات وتكلفة توقعات التدفقات النقدية التي تم الموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة لتشمل فترة خمس سنوات تنتهي في 31 ديسمبر 2017. بلغ معدل الخصم المطبق على التدفقات النقدية المتوقعة 25% (2011: 25%). يتم إدراج الإيرادات في النموذج المستخدم بناءً على توقعات الإدارة وبشكل متحفظ. تمثل تكاليف العقود بصفة أساسية الرواتب والمكافآت المتعلقة بالموظفين الفنيين كالمهندسين والتكاليف الإدارية الأخرى. يتم إدراج هذه التكاليف في النموذج بناءً على توجهات السوق الحالية المتوقعة. تتضمن توقعات التدفقات النقدية تقديراً للتضخم المرتبط بمعدل النمو البالغ 3% (2011: 3%).

15 اختبار انخفاض الشهرة (تتمة)

القوات المسلحة للإمارات العربية المتحدة

يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة الملوذة للنقد للقوات المسلحة لدولة الإمارات العربية المتحدة بناءً على احتساب القيمة المستخدمة وفقاً لتوقعات 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. إن الإدارة واثقة من أنه سيتم تمديد العقد الحالي مع العميل للفترة المتبقية للعمر الإنتاجي للمصانع. تمثل التكاليف التشغيلية بصفة أساسية تكلفة مرافق تشغيل الآلات في وحدة تدفق النقد والرواتب ومكافآت الموظفين ذات العلاقة ويتم تحديدها بناءً على توقعات الإدارة المالية المعتمدة. يتم تحديد التكاليف التشغيلية بناءً على اعتماد الإدارة للتوقعات المالية. بلغ معدل الخصم المستخدم على توقعات التدفقات النقدية 8.5% (2011: 8.5%) ويمثل متوسط الكلفة المرجح للاقتراض للشركة.

نظراً للزيادة في توقعات التدفقات النقدية، فإن الإدارة لا تعتقد بأن التغييرات المعقولة في الإيرادات والتكلفة والافتراضات في معدل الخصومات قد يؤدي إلى تجاوز قيمة الشهرة المدرجة لقيمتها القابلة للاسترداد.

16 قروض لشركة زميلة وشركة ائتلاف

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم
3,662	-
56,544	56,544
<u>60,206</u>	<u>56,544</u>
2012 ألف درهم	2012 ألف درهم
3,662	-
56,544	56,544
<u>60,206</u>	<u>56,544</u>

قرض لشركة زميلة (إيضاح (i))
قرض لشركة ائتلاف (إيضاح ((ii))

تم إدراج القروض في بيان المركز المالي كما يلي:

متداولة
غير متداولة

(i) تم سداد القرض بالكامل خلال السنة الحالية. وقامت الشركة بمنح قرض لصحاري للتبريد المحدودة وهي شركة زميلة.

(ii) منحت الشركة قرضاً بقيمة 56.5 مليون درهم لشركة S&T كول للتبريد المناطق ذ.م.م، شركة ائتلاف. إن القرض غير مضمون ولا يحمل فائدة. لا تتوقع الشركة أن يتم دفع هذا القرض في غضون اثني عشر شهراً من تاريخ البيانات المالية.

17 إيجارات تمويلية مدينة

فيما يلي الحركة على الإيجارات التمويلية المدينة خلال السنة:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
1,276,495	1,726,115	في 1 يناير
435,000	-	تحويلات من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ خلال السنة (إيضاح 10)
-	3,219	مراجعات الإيجارات التمويلية المدينة على تمديد مدة الإيجار المقيدة في بيان الدخل الموحد
99,625	121,710	إيرادات الإيجارات التمويلية (إيضاح 3)
(85,005)	(110,676)	إيجارات مستلمة
<u>1,726,115</u>	<u>1,740,368</u>	كما في 31 ديسمبر

تم تحليلها في بيان المركز المالي الموحد كالاتي:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
106,300	120,959	الموجودات المتداولة
1,619,815	1,619,409	الموجودات غير المتداولة
<u>1,726,115</u>	<u>1,740,368</u>	

تم تحويل 435 مليون درهم من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ لإيجارات تمويل مدينة خلال 2011 وتتعلق بآلات ومعدات تم تحويلها عند بدء عقد إيجار لعميل حالي عند بدء العمل بالمحطات وشبكات التوزيع.

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

2011	2012	
القيمة الحالية للحد الأدنى للقيم المدينة للإيجارات ألف درهم	القيمة الحالية للحد الأدنى للقيم المدينة للإيجارات ألف درهم	الحد الأدنى للقيم المدينة للإيجارات ألف درهم
106,300	110,676	120,959
407,222	501,326	408,441
1,212,593	3,405,739	1,210,968
<u>1,726,115</u>	<u>4,017,741</u>	<u>1,740,368</u>
-	(2,291,626)	-
<u>1,726,115</u>	<u>1,726,115</u>	<u>1,740,368</u>

خلال سنة واحدة
بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
تزيد عن خمس سنوات

إيرادات غير مستحقة (إيضاح (i))

(i) فيما يلي بيان حركة الإيرادات الغير مستحقة:

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
1,784,345	2,291,626	في 1 يناير
606,906	16,195	متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة وممددة
(99,625)	(121,710)	أدرجت خلال السنة في بيان الدخل (إيضاح 3)
<u>2,291,626</u>	<u>2,186,111</u>	في 31 ديسمبر

لا يوجد أي قيمة متبقية غير مضمونة لصالح المؤجر تم إقتراحها لغرض العملية المحاسبية أعلاه.

18 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
418,215	425,442	المدينون التجاريون
282,120	58,123	مبالغ مستحقة من اطراف ذات علاقة (إيضاح 31)
25,569	14,990	مبالغ مدفوعة مقدماً لمقاولين وموظفين
53,958	51,576	ودائع ومدينون آخرون
8,610	8,135	مبالغ مدفوعة مقدماً
<u>788,472</u>	<u>558,266</u>	

بلغت القيمة الاسمية للأرصدة المدينة التجارية المنخفضة في 31 ديسمبر 2012، 15.5 مليون درهم (2011: 23.9 مليون درهم)، وقد تم تكوين مخصص لها بالكامل. كانت الحركات على مخصص الانخفاض في المدينون التجاريون كالآتي:

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
29,102	23,968	في 1 يناير
2,474	3,373	المخصص للسنة (إيضاح 6,2)
-	(3,600)	المعكوس خلال السنة (إيضاح 6,2)
(7,608)	(8,191)	المبالغ المشطوبة
<u>23,968</u>	<u>15,550</u>	في 31 ديسمبر

18 ذمم مدينة ومبالغ مدفوعة مقدماً (تتمة)

كان تحليل أعمال المدينون التجاريون والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة في 31 ديسمبر كالآتي:

مستحق الدفع ولكن غير منخفض						غير مستحق الدفع أو منخفض	إجمالي ألف درهم	
أقل من 30 يوماً	بين 30-60 يوماً	بين 60-90 يوماً	بين 90-120 يوماً	بين 120-365 يوماً	أكثر من 365 يوماً			
70,566	46,228	19,207	11,158	65,999	101,671	168,736	483,565	2012
61,883	46,749	53,892	58,423	151,224	164,928	163,236	700,335	2011

من المتوقع استرداد قيمة المدينون الغير منخفضة بناءً على الخبرة السابقة. ليس من عادة المجموعة الحصول على ضمانات للمدينين، وبالتالي فإنه لا يتم ضمان الغالبية العظمى من المدينين.

إن المدينون التجاريون لا يحملون فائدة، ويتم سدادهم عادة خلال فترة 30-60 يوماً. بالنسبة للشروط والأحكام المتعلقة بمبالغ من الأطراف ذات علاقة، يرجى الرجوع لإيضاح رقم (31).

19 عقود قيد التنفيذ

2011	2012
ألف درهم	ألف درهم
معدلة	
166,486	59,227
(118,181)	(6,951)
<u>48,305</u>	<u>52,276</u>

التكلفة زائد الربح المتعلق بها
ناقص : الفواتير الصادرة

20 النقد وودائع قصيرة الاجل

يشمل النقد وما يعادله المدرج في بيان التدفقات النقدية الموحدة على الأرصدة التالية المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

2011	2012
ألف درهم	ألف درهم
معدلة	
95,831	187,082
416,166	373,335
<u>511,997</u>	<u>560,417</u>

أرصدة لدى البنوك ونقد
ودائع مصرفية

20 النقد وودائع قصيرة الاجل (تتمة)

تحمل الودائع المصرفية فوائد بمعدلات ثابتة تتراوح ما بين 0.15% الى 3.01% سنوياً (2011: 0.5% - 3.6% سنوياً) لمدة أقل من ثلاثة أشهر (2011: مماثلة).

فيما يلي التركيز الجغرافي للنقد والودائع قصيرة الأجل:

2011 ألف درهم معدلة	2012 ألف درهم	
482,402	539,649	داخل الإمارات العربية المتحدة
29,595	20,768	خارج الإمارات العربية المتحدة
<u>511,997</u>	<u>560,417</u>	

21 رأس المال المصدر

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
		رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل
		اسهم عادية 659,063,447 (2011: 659,063,447)
		بقيمة درهم واحد للسهم
<u>659,063</u>	<u>659,063</u>	

22 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 وصي عن تلك الأسهم وتحتفظ الشركة بالمخاطر والفوائد الهامة المتعلقة بهذه الأسهم.

23 الاحتياطات

الإحتياطي النظامي

وفقاً لمتطلبات قانون الشركات التجارية لدولة الامارات العربية المتحدة لعام 1984 (وتعديلاته) 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 الآخر

يمثل هذا الإحتياط القيمة المحولة من إعادة شراء السندات القابلة للتحويل MCB 08 بتاريخ 19 مايو 2011 من خلال توزيع 415,683,447 سهم. يمثل مبلغ 1,145.2 مليون درهم الفرق بين إجمالي الالتزام وبنود حقوق الملكية المطلقة والأسهم الصادرة. كذلك يشمل الإحتياطي مبلغ 8.671 ألف درهم نتج عن تحويل القرض الثانوي الشق (ب) إلى سندات الزامية قابلة للتحويل خلال السنة (إيضاح 27).

24 دفعات مقدمة من أطراف ذات علاقة

تمثل هذه المبالغ المدفوعة مقدماً، مبالغ مستلمة من عميل تتعلق بالدعم التمويلي لبناء الممتلكات والمحطات والمعدات (إيضاح 31). تم خلال السنة تسوية مبلغ 326.1 مليون درهم لتغطية المبالغ المستحقة من العميل وفقاً لإتفاقية معه.

25 قروض وسلفيات تحمل فائدة

2011	2012	معدل الفائدة الفعال %	المتداول
ألف درهم	ألف درهم		
820,416	758,594	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيلات "أ" (إيضاح 1)
1,187,378	1,192,481	EIBOR + هامش	قرض لأجل 1 تسهيلات "ب" (إيضاح 1)
3,000	-	EIBOR + هامش	قرض لأجل 4
8,576	7,351	3%	قرض لأجل 5
164,362	157,481	LIBOR + هامش	قرض لأجل 6
<u>2,183,732</u>	<u>2,115,907</u>		

فيما يلي تصنيف القروض ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2011	2012	الجزء المتداول
ألف درهم	ألف درهم	الجزء الغير متداول
72,811	135,381	
2,110,921	1,980,526	
<u>2,183,732</u>	<u>2,115,907</u>	

إيضاح 1 - القرض المشترك

يمثل القرض 1 تسهيلات تم الحصول عليها لإعادة تمويل ديون الشركة في سنة 2011 بشكل تسهيلات قروض آجلة "أ" و "ب" تتألف من خمس شرائح تقليدية وإسلامية بقيمة إجمالية تبلغ مليار درهم و 1.6 مليار درهم على التوالي. تحمل كل من هذه الشرائح فائدة بقيمة EIBOR بالإضافة إلى هامش.

يسدد التسهيل "أ" على 13 دفعة نصف سنوية متساوية بقيمة 76.9 مليون درهم (يمثل مبلغ 65.1 مليون درهم القروض التي تحمل فائدة ومبلغ 11.8 مليون درهم لترتيبات تمويل اسلامي) ابتداءً من 31 ديسمبر 2012 مع آخر دفعة تستحق في 31 مارس 2019. ويتم سداد التسهيل "ب" بدفعة واحدة في 31 مارس 2019.

25 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

إيضاح 1 - القرض المشترك (تتمة)

إن التسهيل البالغ 150 مليون درهم والمقدم للمجموعة سيتم استخدامه لإصدار اعتمادات مستندية والسحب النقدي لغاية 75 مليون درهم، والذي تم استخدام 90 مليون درهم منه (2011: 90 مليون درهم) (دفعات نقدية مقدمة درهم لاشيء (2011: لا شيء درهم)) من قبل الشركة كما في 31 ديسمبر 2012 (لا يوجد أي سحب نقدي). إن التسهيلات تحمل فائدة بين 0.58% و 1.75% لغرض إصدار الاعتمادات المستندية و EIBOR زائدا هامش للسحب النقدي و يتوجب دفعها بالكامل في 31 مارس 2019 مع تخفيض سنوي بما لا يزيد عن 5 مليون درهم من السحوبات النقدية.

إن الفائدة على التسهيلات أعلاه مستحقة الدفع نقدا على أساس ربع سنوي وهذه التسهيلات مضمونة مقابل الآلات، المعدات والمدينون التجاريون.

إن القرض لأجل رقم 6 لشركة تابعة مستحق الدفع في 22 دفعة نصف سنوية اعتبارا من 2008.

26 اتفاقيات التمويل الإسلامي

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	تكلفة الربح %
148,573	137,385	إتفاقيات التمويل الإسلامي 1 التسهيل أ (إيضاح 25) EIBOR + هامش
389,633	391,299	إتفاقيات التمويل الإسلامي 1 التسهيل ب (إيضاح 25) EIBOR + هامش
<u>538,206</u>	<u>528,684</u>	

فيما يلي تصنيف التسهيلات ضمن بيان المركز المالي الموحد:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
11,110	22,894	متداول
<u>527,096</u>	<u>505,790</u>	غير متداول
<u>538,206</u>	<u>528,684</u>	

27 سندات إلزامية التحويل والقرض الثانوي

سندات إلزامية التحويل ("س أ ت-1")

تم إصدار سندات إلزامية التحويل ("س أ ت-1") في 1 أبريل 2011 على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية بلغت 1.7 مليار درهم تستحق في مارس 2019.

تحمل ("س أ ت-1") فائدة بسعر ثابت قدره 6% سنوياً، يتم تسويتها عينياً بإضافتها للمبلغ الأصلي بشكل سنوي خلال الفترة من إصدارها وحتى 31 ديسمبر 2012، وتحمل السندات قسيمة نقدية بمعدل 4% سنوياً من 1 يناير 2013 وحتى تاريخ الاستحقاق واجبة السداد بشكل رجعي ربع سنوي.

سيتم تحويل ("س أ ت-1") 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 أ ت-1") عند إصدارها 29.1 مليون درهم.

يمثل جزء الدين في ("س أ ت-1") والبالغ 410.3 مليون درهم (2011: 393.4 مليون درهم) القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة خلال الفترة من 1 يناير 2013 وحتى الاستحقاق، مخصومة بمعدل السوق بنسبة 4% والذي يتم تحديده بناءً على سندات بشروط وأحكام مشابهة، ولكن دون وجود الشرط الإلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاستحقاق.

تم تصنيف ما تبقى من عائدات ("س أ ت-1") البالغة 1,473 مليون درهم (2011: 1,366 مليون درهم) كجزء مدرج في حقوق المساهمين معدلة للسداد العيني للقسيمة بقيمة 106.6 مليون درهم خلال السنة (2011: 76.5 مليون درهم).

تحويل القرض الثانوي (الشريحة "أ") وإصدار سندات إلزامية التحويل ("س أ ت-ج")

بالإضافة إلى ("س أ ت-1") حصلت المجموعة في 1 أبريل 2011 على تسهيلات رأسمالية جديدة طويلة الأجل من شركة مبادلة للتنمية بشكل قرض ثانوي (الشريحة أ) بقيمة 702 مليون درهم، وقرض ثانوي (الشريحة ب) بقيمة 400 مليون درهم.

استحققت (الشريحة أ) في 31 ديسمبر 2012، وحملت حتى ذلك التاريخ معدل فائدة ثابت قدره 2% سنوياً بلغ 14.2 مليون درهم (2011: 4.2 مليون درهم) تمت تسويتها عينياً بإضافتها إلى المبلغ الأصلي بشكل نصف سنوي المدرجة تحت حقوق المساهمين. وقامت الشركة بتسوية (الشريحة أ) من خلال تحويلها إلى ("س أ ت-1 ج") الصادرة في شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية بلغت 720 مليون درهم تستحق في مارس 2019.

27 سندات إلزامية التحويل والقرض الثانوي (تتمة)

تحويل القرض الثانوي (الشريحة "أ") وإصدار سندات إلزامية التحويل ("س أ ت - ج") (تتمة)

تحمل ("س أ ت - 1 ج") معدل فائدة ثابتة قدرها 4% سنوياً، من 1 يناير 2013 إلى 31 مارس 2019، واجبة السداد بشكل رجعي ربع سنوي، وسيتم تحويلها إلى أسهم عادية للشركة على أساس نسبة تبادل ثابتة 1.1259.

يمثل الجزء الدائن من ("س أ ت - 1 ج") والبالغ 156.9 مليون درهم، القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة خلال الفترة من 1 يناير 2013 وحتى الاستحقاق، مخصومة بنسبة 4% والتي تم تحديدها بناءً على سندات بشروط وأحكام مشابهة، ولكن دون وجود شرط إلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاستحقاق.

تم تحويل خلال السنة ما تبقى من عائدات القرض الثانوي التجسيري - "شريحة أ" والبالغ 559.9 مليون درهم (2011: 545.8 مليون درهم) والمعدلة للسداد العيني للقسيمة بقيمة 14.2 مليون درهم (2011: 4.2 مليون درهم) والتي كانت مدرجة سابقاً في حقوق المساهمين إلى ("س أ ت - 1 ج").

تسوية القرض الثانوي (الشريحة "ب") عن طريق إصدار سندات إلزامية التحويل ("س أ ت - أ") و ("س أ ت - 1 ج")

بلغ إجمالي المبلغ الأصلي إلى جانب القسيمة العينية من (الشريحة ب) 411 مليون درهم في 31 ديسمبر 2012، وتمت تسويته من خلال إصدار سندات إلزامية التحويل ("س أ ت - 1 أ") وسندات إلزامية التحويل ("س أ ت - 1 ج") على شكل شهادات ثقة بقيمة إجمالية بلغت 226 مليون درهم و185 مليون درهم على التوالي، تستحق كلاهما في مارس 2019.

تحمل ("س أ ت - 1 أ") و ("س أ ت - 1 ج") معدل فائدة قدره 4% سنوياً، من 1 يناير 2013 إلى 31 مارس 2019، واجبة السداد بشكل رجعي ربع سنوية، وسيتم تحويلها إلى أسهم عادية للشركة على أساس نسبة تبادل ثابتة 1.1259. تخضع السندات فيما يتعلق بحق الدفع لمطالبات دائني الشركة.

يمثل الجزء الدائن من ("س أ ت - 1 أ") و ("س أ ت - 1 ج") والبالغ 90.7 مليون درهم، القيمة الحالية للقسيمة النقدية المستحقة خلال الفترة من 1 يناير 2013 وحتى الاستحقاق، مخصومة بنسبة 4% والتي تم تحديدها بناءً على سندات بشروط وأحكام مشابهة، ولكن دون وجود شرط إلزامي للتحويل إلى أسهم عادية عند الاستحقاق.

تم ادراج ما تبقى من عائدات ("س أ ت - 1 أ") و ("س أ ت - 1 ج") البالغة 320.5 مليون درهم في حقوق المساهمين لـ ("س أ ت - 1 أ") و ("س أ ت - 1 ج")

27 سندات إلزامية التحويل والقرض الثانوي (تتمة)

تسوية القرض الثانوي (الشريحة "ب") عن طريق إصدار سندات إلزامية التحويل ("س أ ت - أ") و ("س أ ت - 1 ج") (تتمة)

الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
393,447	1,366,135	1,759,582
15,980	-	15,980
876	-	876
-	106,590	106,590
<u>410,303</u>	<u>1,472,725</u>	<u>1,883,028</u>

الرصيد في 1 يناير 2012
مصرف الزيادة
إطفاء تكاليف العملية
قسمة مسددة عينياً

الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
150,482	545,756	696,238
6,114	-	6,114
311	-	311
-	14,195	14,195
<u>(156,907)</u>	<u>(559,951)</u>	<u>(716,858)</u>

الرصيد في 1 يناير 2012
مصرف الزيادة
إطفاء تكاليف العملية
قسمة مسددة عينياً
تسوية بإصدار ("س أ ت - 1 ج")
الرصيد في 31 ديسمبر 2012

الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
365,931	33,354	399,285
14,865	-	14,865
5,702	-	5,702
(9,252)	581	(8,671)
<u>(377,246)</u>	<u>(33,935)</u>	<u>(411,181)</u>

الرصيد في 1 يناير 2012
مصرف الزيادة
إطفاء تكاليف العملية
نحويل إلى احتياطات أخرى
تسوية بإصدار ("س أ ت - 1 أ")
و ("س أ ت - 1 ج")
الرصيد في 31 ديسمبر 2012

27 سندات إلزامية التحويل والقرض الثانوي (تتمة)

تسوية القرض الثانوي (الشريحة "ب") عن طريق إصدار سندات إلزامية التحويل ("س أ ت - أ") و ("س أ ت - 1 ج") (تتمة)

الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
90,719	320,462	411,181
المصدرة خلال السنة		
90,719	320,462	411,181
الرصيد في 31 ديسمبر 2012		
الجزء المدرج في المطلوبات ألف درهم	الجزء المدرج في حقوق المساهمين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
156,907	559,951	716,858
المصدرة خلال السنة		
156,907	559,951	716,858
الرصيد في 31 ديسمبر 2012		
657,929	2,353,138	3,011,067
اجمالي الرصيد للسندات إلزامية التحويل كما في 31 ديسمبر 2012		
909,860	1,945,245	2,855,105
اجمالي الرصيد للسندات إلزامية التحويل 1 والقرض التجسيري كما في 31 ديسمبر 2011		
410,303	1,472,725	1,883,028
156,907	559,951	716,858
90,719	320,462	411,181
657,929	2,353,138	3,011,067

مخصص للسندات كالتالي:
 ("س أ ت - 1") تمثل 1,672,519,762
 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد
 ("س أ ت - 1 أ") تمثل 639,862,459
 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد
 ("س أ ت - 1 ج") تمثل 365,202,112
 سهم بقيمة درهم للسهم الواحد

فيما يلي تحليل جزء المطلوبات للسندات إلزامية التحويل والقرض الثانوي في بيان المركز المالي الموحد :

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
-	112,799	متداول
909,860	545,130	غير متداول
909,860	657,929	

28 التزامات إيجارات التمويل

خلال 2006، دخلت الشركة في اتفاقية بيع وإعادة تأجير مع طرف ثالث بخصوص بعض المصانع (إيضاح 11) بقيمة 55.8 مليون درهم. يحمل العقد فائدة بمعدل فعلي يبلغ 9.5% سنوياً ويتم سداده على دفعات شهرية خلال فترة 12 سنة.

إن أدنى الدفعات المستقبلية للإيجار تحت إيجارات التمويل مع القيمة الحالية لدفعات إيجارات التمويل هي كما يلي:

2011		2012		
الحد الأدنى من القيمة الحالية لدفعات التأجير	ألف درهم	الحد الأدنى من القيمة الحالية لدفعات التأجير	ألف درهم	
7,364	7,749	7,364	7,749	خلال سنة
23,384	30,994	23,384	30,994	بعد سنة لكن ليس أكثر من 5 سنوات
7,069	12,254	2,728	4,505	بعد 5 سنوات
37,817	50,997	33,476	43,248	
-	(13,180)	-	(9,772)	ناقصاً: مبالغ تمثل تكاليف التمويل
37,817	37,817	33,476	33,476	القيمة الحالية لأدنى دفعات الإيجار

فيما يلي تصنيف لالتزامات الإيجارات التمويلية في بيان المركز المالي الموحد:

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
7,364	7,364	متداول
30,453	26,112	غير متداول
37,817	33,476	

29 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة بتكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لعقود العمل للموظفين. فيما يلي الحركة على المخصص في بيان المركز المالي الموحد:

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
14,971	17,090	الرصيد في 1 يناير
2,119	459	صافي الحركة خلال السنة
17,090	17,549	الرصيد في 31 ديسمبر

30 ذمم دائنة ومبالغ مستحقة الدفع

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم
13,233	-
4,851	6,280
23,378	23,378
28,229	29,658
41,462	29,658
=====	=====
127,976	100,337
162,709	81,974
290,685	182,311
68,607	54,460
33,241	30,707
119,680	147,440
189,290	193,600
410,818	426,207
701,503	608,518
=====	=====

مطلوبات غير متداولة
محتجزات دائنة متعلقة بالانفاق الرأسمالي

محتجزات دائنة متعلقة بإنفاق غير رأسمالي
ذمم دائنة أخرى

مطلوبات متداولة
مبالغ متعلقة بالانفاق الرأسمالي
مبالغ دائنة للمقاولين ومحتجزات
مصاريف مستحقة الدفع ومخصصات

أخرى:
ذمم دائنة
مبالغ مستحقة للأطراف ذات علاقة - شركات زميلة (إيضاح 31)
مصاريف مستحقة الدفع
دائنون آخرون

فيما يلي احكام وشروط المطلوبات المالية أعلاه:

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 بالأطراف ذات علاقة، يرجى الرجوع لإيضاح 31.

31 معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

إن المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان الدخل الموحد هي كما يلي:

2011				2012				
إيرادات أخرى	نفقات الفوائد	تكاليف التشغيل	إيرادات	إيرادات أخرى	نفقات الفوائد	تكاليف التشغيل	إيرادات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
4,262	-	89,904	-	4,229	-	90,175	-	شركات زميلة
-	-	-	610	-	-	-	-	شركة ائتلاف
-	40,333	-	32,864	-	36,959	-	8,339	مساهم رئيسي
-	-	-	106,299	-	-	-	121,848	شركة زميلة لمساهم رئيسي
-	-	-	-	-	-	-	-	الوكالات الحكومية ذات علاقة
-	91,012	95,903	33,948	-	64,300	108,931	34,061	

فيما يلي الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد:

2011					2012					
قروض تحمل	سندات إلزامية	قروض تحمل	سندات إلزامية	قروض تحمل	سندات إلزامية	قروض تحمل	سندات إلزامية	قروض تحمل	سندات إلزامية	
فائدة وترتيبات	التحويل وقروض	فائدة وترتيبات	التحويل وقروض	فائدة وترتيبات	التحويل وقروض	فائدة وترتيبات	التحويل وقروض	فائدة وترتيبات	التحويل وقروض	
للتحويل الإسلامي	حسابات دائنة	للتحويل الإسلامي	حسابات دائنة	للتحويل الإسلامي	حسابات دائنة	للتحويل الإسلامي	حسابات دائنة	للتحويل الإسلامي	حسابات دائنة	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
-	33,241	19,724	-	3,662	-	30,707	28,105	-	-	شركات زميلة
-	-	5,058	-	56,544	-	-	5,538	-	56,544	شركة ائتلاف
-	-	-	2,855,105	-	-	-	-	3,011,067	-	مساهم رئيسي (i)
-	400,000	257,338	-	-	-	73,869	24,480	-	-	أطراف أخرى ذات علاقة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الوكالات الحكومية ذات علاقة
1,811,956	10,165	8,724	-	-	1,757,439	4,142	13,467	-	-	
1,811,956	443,406	290,844	2,855,105	60,206	1,757,439	108,718	71,590	3,011,067	56,544	

(i) يرجى الرجوع إلى إيضاح 27 للتفاصيل

31 معاملات مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

أحكام وشروط المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

يتم إجراء المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وفق الشروط المتفق عليها والشروط التي وافقت عليها الإدارة هي على النحو التالي:

2011 درهم	2012 درهم		
3,662	-	يحمل فائدة، غير مضمون، والتسوية نقدا	قرض لشركة زميلة
56,544	56,544	بدون فائدة، غير مضمون، والتسوية نقدا	قرض لشركة إئتلاف
1,759,582	1,883,028	تحمل فوائد، غير مضمون، قسيمة مسددة عينية	سندات التحويل الإلزامي 1
	411,181	تحمل فوائد، غير مضمون، قسيمة مسددة عينية	سندات التحويل الإلزامي 1 أ
	716,858	تحمل فوائد، غير مضمون، قسيمة مسددة عينية	سندات التحويل الإلزامي 1 ج
696,238	-	تحمل فوائد، غير مضمون، قسيمة مسددة عينية	قرض ثانوي "أ"
399,285	-	تحمل فوائد، غير مضمون، التسوية نقدا	قرض ثانوي "ب"
282,120	58,123	بدون فوائد، غير مضمونة، التسوية نقدا	الذمم المدينة
33,241	30,707	بدون فوائد، غير مضمونة، التسوية نقدا	ذمم دائنة
400,000	73,869	بدون فوائد، غير مضمون، على أساس صافي	مبلغ مدفوع مقدما من طرف ذات علاقة

شروط وأحكام المعاملات مع الاطراف ذات علاقة (تتمة)

لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة لأي مبلغ دائن أو مدين مع الاطراف ذات علاقة. لم يسجل أي انخفاض (2011: لا شيء) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012 يتعلق بمبالغ مستحقة من الأطراف ذات علاقة. ويجري هذا التقييم كل سنة مالية من خلال دراسة الوضع المالي للطرف ذو العلاقة، والسوق الذي يعمل فيه.

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي بيان لمكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
17,085	21,849	مكافآت قصيرة الأجل
944	1,645	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
<u>18,029</u>	<u>23,494</u>	
<u>18</u>	<u>17</u>	عدد موظفي الإدارة العليا

32 الإرتباطات

ضمانات مصرفية

أصدرت البنوك خطابات ضمان للمجموعة كما يلي:

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
103,686	127,998	ضمانات حسن التنفيذ
11,351	3,131	ضمانات مقابل مبالغ مدفوعة مقدما
8,925	6,589	ضمانات مالية
<u>123,962</u>	<u>137,718</u>	

32 الإرتباطات (تتمة)

بلغ نصيب الشركة من الإلتزامات في شركات الائتلاف والشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2012 ما قيمته 13 مليون درهم (2011: 7 مليون درهم). لا تتوقع الشركة أن يتم دفع إيا من هذه الإلتزامات وكذلك لم يتم تكوين مخصص مقابلها في البيانات المالية.

33 الإلتزامات

الإلتزامات رأسمالية

بلغ رصيد الإلتزامات الرأسمالية المتعاقد عليه كما في 31 ديسمبر 2012، والغير مدرج في البيانات المالية، 75 مليون درهم. (2011: 157 مليون درهم). بلغت حصة الشركة من الإلتزامات الرأسمالية للشركات الزميلة وشركات الائتلاف كما في 31 ديسمبر 2012، 147 مليون درهم (2011: 57.8 مليون درهم).

الإلتزامات إيجارات التشغيل - كمؤجر

تقوم الشركة بالدخول في عقود خدمات التبريد مع عملائها لتزويد المياه الباردة. بعض هذه العقود تستوفي شروط التصنيف كإيجارات تحت تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 4 ويتم احتسابها على أنها إيجارات تشغيل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 17 حيث أن الشركة لم تقم بتحويل أي مخاطر أو مكافآت التملك الجوهرية للعملاء.

إن الفترات المتبقية لهذه العقود، الغير قابلة للإلغاء، تتراوح بين 15 و 25 سنة. تتضمن جميع هذه العقود بنود لإمكانية زيادة الإيجار على أساس دوري وذلك وفقاً للظروف السائدة في السوق.

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

2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	
198,543	228,110	خلال سنة واحدة
1,180,391	1,208,703	بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات
2,874,675	2,621,910	تزيد عن خمس سنوات
<u>4,253,609</u>	<u>4,058,723</u>	

من ضمن الإلتزامات المذكورة أعلاه هناك 846 مليون درهم متعلقة بالأطراف ذات علاقة (2011: 887 مليون درهم).

34 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة، بخلاف المشتقات المالية، من القروض والسلفيات التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي والتزامات الإيجارات التمويلية لدى البنوك وسندات إلزامية التحويل، القرض الثانوي- الجزء المدرج ضمن المطلوبات والدائنون التجاريون ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة. إن الهدف الرئيسي من هذه المطلوبات المالية هو زيادة التمويل لعمليات المجموعة ونشاط البناء. لدى المجموعة عدة موجودات مالية كإيجارات التمويل المدينة والمدينون التجاريون 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 2012 و 2011 تنص على عدم المتاجرة في المشتقات المالية.

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

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

إن تحليلات الحساسية الموضحة أدناه مبنية على المبالغ المدرجة كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011.

تم تحضير تحليلات الحساسية على أساس كل من مبلغ صافي الدين ونسبة معدلات الفائدة الثابتة إلى المتغيرة على الديون والمشتقات المالية ونسب الأدوات المالية في العملات الأجنبية بالإضافة إلى أخذ كافة أدوات الحماية بعين الاعتبار كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011.

وقد تم الأخذ بعين الاعتبار جميع الافتراضات التالية لدى حساب تحليلات الحساسية:

- تتعلق حساسية بيان المركز المالي بمشتقات الأدوات المالية.
- تنتج الحساسية المتعلقة ببيان الدخل، التغيرات المفترضة في مخاطر الأسواق المعنية. إن ذلك مبني على الموجودات والمطلوبات المالية كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011 ومن ضمنها التأثير الناتج عن محاسبة الحماية.

34 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الفائدة

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

التأثير على الربح
ألف درهم

(8,733)
8,733

2012
100+ زيادة نقطة أساسية
100- نقص نقطة أساسية

(8,897)
8,897

2011
100+ زيادة نقطة أساسية
100- نقص نقطة أساسية

يتعلق تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالتزامات الديون والودائع بمعدلات الفائدة المتغيرة.

لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة نتيجة الفائدة المتغيرة على القروض، تقوم الشركة بالدخول في عقود لتبادل معدل الفائدة، حيث توافق الشركة على مبادلة الفرق بين قيم معدلات الفائدة الثابتة والمتغيرة المحسوبة بالرجوع للقيمة الافتراضية الأساسية المتفق عليها. يتم تعيين عقود التبادل هذه لحماية ديون الالتزامات. كما في 31 ديسمبر 2012، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير عقود تبادل معدلات الفائدة، فإن 59% تقريبا من قروض المجموعة هي بمعدلات فائدة ثابتة (2011: 64%)

حساسية معدل أسعار الفائدة

يعرض الجدول التالي الحساسية لتغير معدلات الفائدة من خلال الأثر على الودائع القصيرة الأجل والجزء الغير محمي من القروض والسلفيات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة لأرباح المجموعة لسنة واحدة.

لا يمكن تحديد تأثير المشتقات المعينة كفعالة للتدفقات النقدية على حقوق المساهمين في غياب معلومات من البنوك في الطرف الآخر من المعاملة.

مخاطر العملات الأجنبية

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

إن غالبية المعاملات والأرصدة هي إما بالدرهم الإماراتي أو الدولار الأمريكي. وحيث إن سعر الدرهم الإماراتي ثابت مقابل الدولار الأمريكي فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر هامة للعملات الأجنبية.

34 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناشئة من خلال عدم وفاء أحد الأطراف بالتزاماته بموجب الأداة المالية أو عقود العملاء والتي تؤدي إلى الخسارة المالية. قد تتعرض المجموعة إلى مخاطر الائتمان من خلال أنشطتها التشغيلية (بصفة أساسية المدينون التجاريون، ومبالغ مستحقة من الأطراف ذات علاقة والإيجارات التمويلية المدينة) وأنشطتها التمويلية بما في ذلك الودائع في البنوك والمؤسسات المالية والأدوات المالية الأخرى.

تقوم المجموعة بالمتاجرة مع أطراف ثالثة معروفة وموثوق بها. إن سياسة المجموعة تنص بأن جميع العملاء الذين يرغبون بالمتاجرة على أساس فترات الائتمان هم عرضة لإجراءات تحقيق متعلقة بالائتمان. بالإضافة لذلك، فإنه يتم مراقبة الأرصدة المدينة على أساس دوري. إن أقصى تعرض في القيمة الدفترية تم عرضه في إيضاح 17 وإيضاح 18. يمثل ثالث أكبر عملاء المجموعة من بينهم طرف ذات علاقة حوالي 54% من الحسابات المدينة القائمة (2011: 68% 3 عملاء) كما في 31 ديسمبر 2012. تتمثل المبالغ المستحقة عن الإجراءات التمويلية المدينة بعميلين اثنين (2011: عميلين).

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

مخاطر السيولة

تقوم المجموعة بمراقبة مخاطر النقص في التمويل باستخدام نموذج التدفقات النقدية. تأخذ هذه الأداة بعين الاعتبار الموجودات المالية على السواء (مثال: الذمم المدينة، الإيجارات التمويلية المدينة وموجودات مالية أخرى) والتدفقات النقدية المتوقعة من العمليات والمشاريع الرأسمالية.

إن هدف المجموعة هو المحافظة على الموازنة بين استمرارية التمويل والمرونة من خلال استخدام القروض البنكية والقروض الثانوي.

يلخص الجدول التالي قائمة استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2012 بناءً على المدفوعات التعاقدية غير المخصومة وأسعار فائدة السوق الحالية:

34 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

عند الطلب ألف درهم	أقل من 3 أشهر ألف درهم	من 3 إلى 12 شهر ألف درهم	من سنة إلى 5 سنوات ألف درهم	أكثر من 5 سنوات ألف درهم	إجمالي ألف درهم
كما في 31 ديسمبر 2012					
-	30,147	90,441	482,351	150,735	753,674
سندات إلزامية التحويل					
-	17,806	187,944	835,905	1,458,194	2,499,849
القروض والسلفيات التي					
تحمّل فائدة					
-	1,937	5,810	30,985	4,516	43,248
إلتزامات الإيجارات التمويلية					
-	5,541	41,515	197,566	461,675	706,297
ترتيبات التمويل الإسلامي					
ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ					
مستحقة للأطراف ذات علاقة					
-	199,051	283,845	6,280	-	489,176
ومطلوبات مالية أخرى					
-	254,482	609,555	1,553,087	2,075,120	4,492,244
كما في 31 ديسمبر 2011					
-	-	-	827,770	234,319	1,062,089
سندات إلزامية التحويل					
وقرض ثانوي - الجزء					
-	18,673	128,192	870,497	1,701,894	2,719,256
المدرج في المطلوبات					
القروض والسلفيات التي					
تحمّل فائدة					
-	1,937	5,812	30,994	12,254	50,997
إلتزامات الإيجارات التمويلية					
-	5,633	30,596	204,996	522,829	764,054
ترتيبات التمويل الإسلامي					
ذمم ومحتجزات دائنة، مبالغ					
مستحقة للأطراف ذات علاقة					
-	273,037	397,663	18,084	-	688,784
ومطلوبات مالية أخرى					
-	299,280	562,263	1,952,341	2,471,296	5,285,180

34 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إدارة رأس المال

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

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

تراقب المجموعة رأس المال باستخدام معدل الاقتراض، ويمثل صافي المديونية على مجموع رأس المال زائدا صافي المديونية. تدرج المجموعة ضمن صافي المديونية، القروض والسلفيات التي تحمل فائدة، وترتيبات التمويل الإسلامي، سندات التحويل الإلزامية والقروض الثانوية، الجزء المدرج ضمن المطلوبات والتزامات التأجير التمويلي ناقصا النقد وودائع قصيرة الأجل. يشتمل رأس المال على حقوق المساهمين بدون الحقوق الغير مسيطرة ناقصا التغييرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية.

2011 ألف درهم	2012 ألف درهم	
2,183,732	2,115,907	القروض والسلفيات التي تحمل فائدة
538,206	528,684	ترتيبات التمويل الإسلامي
909,860	657,929	سندات إلزامية التحويل وقروض ثانوي - الجزء المدرج ضمن
37,817	33,476	المطلوبات
3,669,615	3,335,996	التزامات إيجارات التمويل
(511,997)	(560,417)	ناقصا: النقد وما يعادله
3,157,618	2,775,579	صافي المديونية
3,821,692	4,346,358	حقوق المساهمين
41,157	48,500	تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للمشتقات المالية والاستثمارات المتاحة للبيع
3,862,849	4,394,858	إجمالي رأس المال
7,020,467	7,170,437	رأس المال وصافي المديونية
45%	39%	معدل الاقتراض

إن الانخفاض في معدل الاقتراض عائد إلى القرض الثانوي المحول إلى سندات إلزامية التحويل (إيضاح 27) والزيادة في الاحتياطات.

35 الأدوات المالية

القيم العادلة

إن القيم العادلة للأدوات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل مادي عن القيم الدفترية المدرجة كما في تاريخ بيان المركز المالي، باستثناء الإيجارات التمويلية المدينة والسندات الزامية التحويل والقرض الثانوي والتزامات الإيجارات التمويلية ذات معدلات ربح وفائدة ثابتة. مدرج أدناه مقارنة بين القيم الدفترية والقيم العادلة لهذه الأدوات:

القيمة العادلة		القيمة الدفترية		
2011	2012	2011	2012	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
1,712,668	2,090,014	1,726,115	1,740,368	إيجارات تمويلية مدينة
49,252	42,034	37,817	33,476	التزامات عقود تأجير تمويلية
				سندات إلزامية التحويل والقرض
928,924	649,470	909,860	657,929	الثانوي - الجزء المدرج في المطلوبات

تراتبية القيمة العادلة

تمتلك المجموعة الأدوات المالية التالية والمدرجة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2012 و 2011:

تستخدم المجموعة التراتبية التالية للتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية، وذلك حسب طريقة التقييم:

المستوى الأول: الأسعار السوقية (غير المعدلة) السائدة في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة. المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى تكون فيها كافة المدخلات المؤثرة على القيم العادلة المسجلة ملحوظة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى الثالث: طرق تقييم تكون فيها المدخلات المستخدمة ذات تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولكنها غير مبنية على أساس معلومات سوقية واضحة.

2011				2012			
31 ديسمبر				31 ديسمبر			
المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	2011	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول	2012
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
-	13,075	-	13,075	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	58,008	-	58,008	-	54,984	-	54,984
-	-	-	-	-	-	-	-

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة

عقود تبادل أسعار الفائدة

مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة

عقود تبادل أسعار الفائدة

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2012 و 2011 لم يكن هناك أي تحويلات بين قياسات القيم العادلة في المستوى الأول والمستوى الثاني. ولم يتم عمل أية تحويلات من وإلى قياسات القيم العادلة في المستوى الثالث.

35 الأدوات المالية (تتمة)

أنشطة الحماية

حماية التدفقات النقدية

إن المجموعة معرضة للفروقات في المستقبل على التدفقات النقدية والقروض والسلفيات التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي التي تحمل فائدة بمعدل متغير.

بهدف تقليل تعرضها لتقلبات أسعار الفائدة على القروض والسلفيات التي تحمل فائدة وترتيبات التمويل الإسلامي، قامت الشركة بالدخول في مبادلة أسعار الفائدة مع مجموعة من البنوك كحماية لتدفقات نقدية فعالة بمبلغ أسمى يعكس سحبيات وجدول سداد القروض. إن المبلغ الاسمي لهذه التبادلات يبلغ 2,095 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2012 (2011: 2,175 مليون درهم).

يشير الجدول التالي الفترات التي من المتوقع ظهور التدفقات النقدية المحمية ومتى يتوقع أن يؤثر ذلك على بيان الدخل كما في 31 ديسمبر كآتي:

إجمالي ألف درهم	من 3-8 سنوات ألف درهم	من 1-3 سنوات ألف درهم	خلال سنة ألف درهم	
				2012:
711	-	400	311	التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)
(48,442)	(5,503)	(21,358)	(21,581)	التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)
(47,731)	(5,503)	(20,958)	(21,270)	صافي التدفقات النقدية (المدفوعة)
				2011:
4,407	-	3,043	1,364	التدفقات النقدية المستلمة (الموجودات)
(67,621)	(7,753)	(35,685)	(24,183)	التدفقات النقدية المدفوعة (المطلوبات)
(63,214)	(7,753)	(32,642)	(22,819)	صافي التدفقات النقدية (المدفوعة)

عقود المشتقات جميعها مع بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.