



**الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع  
والشركات التابعة لها**

البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2025

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

الصفحات

|          |                                      |
|----------|--------------------------------------|
| 8 - 3    | تقرير مدقق الحسابات المستقل          |
| 9        | بيان الأرباح أو الخسائر الموحد       |
| 10       | بيان الدخل الشامل الموحد             |
| 11       | بيان المركز المالي الموحد            |
| 12       | بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد |
| 13       | بيان التدفقات النقدية الموحد         |
| 111 - 14 | إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة |

هاتف: +971 2 417 4400  
+971 2 627 7522  
فاكس: +971 2 627 3383  
abudhabi@ae.ey.com  
https://www.ey.com  
رخصة تجارية رقم 1001276

ارنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع أبو ظبي)  
ص.ب. 136  
نيشن تاورز - برج 2 - الطابق 27  
طريق الكورنيش غرب  
إمارة أبو ظبي  
دولة الإمارات العربية المتحدة



## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

#### الرأي

لقد قمنا بالبيانات المالية الموحدة للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية.

#### أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("قواعد المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين")، كما هو مطبق على عمليات تدقيق البيانات المالية للجهات ذات المصلحة العامة، إلى جانب متطلبات السلوك المهني ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

#### أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكبر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكل عام وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية التعامل مع ذلك الأمر من خلال أعمال تدقيقنا موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي  
الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

إدراج الإيرادات

تحقق المجموعة إيرادات من عقودها المبرمة مع العملاء لتوريد المياه المبردة وسلسلة الأعمال المساندة المرتبطة بها في دولة الإمارات العربية المتحدة والبحرين وسلطنة عُمان من خلال شركاتها التابعة التي تسيطر عليها. يتم الحصول على نسبة كبيرة من إيرادات وأرباح المجموعة من العقود طويلة الأجل بما في ذلك ترتيبات الإيجار.

يتم إدراج الإيرادات من توريد المياه المبردة بمرور الوقت. قامت المجموعة بوضع أحكام وافتراضات عند تصنيف بعض عقود العملاء طويلة الأجل باعتبارها عقود إيجار تشغيلية أو عقود إيجار تمويلية حسب شروط وأحكام العقود.

يتم إدراج الإيرادات من سلسلة الأعمال المساندة بمرور الوقت فيما يخص تصميم شبكات تبريد المناطق والإشراف عليها، في حين يتم إدراج الإيرادات في نقطة زمنية محددة فيما يخص بيع المعدات الخاصة بها.

تم الإفصاح عن السياسة المحاسبية الخاصة بإدراج إيرادات المجموعة ضمن الإيضاح رقم ٢,٣,٢ حول البيانات المالية الموحدة.

أدرجت المجموعة إيرادات بقيمة ٢,٤٥٦ مليون درهم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. نظراً لحجم المبلغ والطبيعة المتنوعة لترتيبات إيرادات المجموعة، فإننا نعتبر عملية إدراج الإيرادات من أمور التدقيق الهامة.

تتضمن إجراءات التدقيق التي تم إجراؤها على أمر التدقيق الهام هذا ما يلي:

- الحصول على فهم حول إجراءات العمل المتعلقة بالإيرادات وأخذ عينات لتأكيد فهمنا للإجراءات وتحديد الضوابط ذات الصلة؛
- قمنا بتقييم الضوابط ذات الصلة على الإيرادات لتحديد ما إذا كان قد تم تصميمها وتنفيذها بالشكل الملائم واختبرنا هذه الضوابط لتحديد ما إذا كانت تعمل بشكل فعال؛
- قمنا بتنفيذ إجراءات لتقييم ما إذا كانت معايير إدراج الإيرادات التي تطبقها المجموعة مناسبة ومتوافقة مع السياسة المحاسبية للمجموعة ومتطلبات المعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية؛
- قمنا بتنفيذ إجراءات تحليلية من خلال مقارنة الهوامش الإجمالية لأنواع المختلفة من الإيرادات مع السنة السابقة؛
- حصلنا على عينة نموذجية لمعاملات الإيرادات واختبرنا إمكانية حدوثها ودقتها وإدراجها، من خلال مطابقتها مع الوثائق الداعمة؛
- قمنا بإعادة احتساب إيرادات عقود الإيجار التمويلية، على أساس العينة، بالرجوع إلى نماذج التأجير ذات الصلة؛ و
- قمنا بتقييم الإفصاح في البيانات المالية الموحدة فيما يتعلق بإدراج الإيرادات بشأن الامتثال لمتطلبات المعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تتمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

#### المعلومات الأخرى

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة ضمن التقرير السنوي للمجموعة بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات. تتحمل الإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى. من المتوقع أن يتوفر لنا التقرير السنوي للمجموعة بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات هذا.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولن نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى التي تم تحديدها أعلاه عندما تصبح متاحة، ومن خلال تلك القراءة تقييم ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكل جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً جوهريّة.

بعد الاطلاع على التقرير السنوي للمجموعة، إذا توصلنا إلى وجود أخطاء مادية فيه، فنحن مطالبون بإبلاغ مسؤولي الحوكمة بالأمر.

#### مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً للأحكام المعنية من النظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

#### مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية الموحدة.

## تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تتمة)

### تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)  
كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كان ذلك نتيجةً لاحتياال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- تخطيط وإجراء عملية تدقيق حسابات المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة واستخدامها كأساس لتكوين رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لغرض تدقيق حسابات المجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نقوم بالتواصل مع مجلس الإدارة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مجلس الإدارة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا، والضوابط التي من شأنها أن تحافظ على الاستقلالية وحيثما ينطبق، الإجراءات التي تم اتخاذها لإزالة التهديدات أو الضوابط المطبقة.

ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع مجلس الإدارة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدقق الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العواقب السلبية المتوقعة عن الإفصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

**تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي  
الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع (تتمة)**

**تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى**  
كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) إلى ما يلي بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- (١) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛
- (٢) لقد حصلنا على جميع المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٣) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته)، والنظام الأساسي للشركة؛
- (٤) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم ضمن الإيضاحين رقم ١٢ و ١٣ حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- (٥) يبين الإيضاح رقم ٣٠ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛
- (٦) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترعب انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ (وتعديلاته) أو النظام الأساسي للشركة على وجهه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛ و
- (٧) يعكس الإيضاح رقم ١ المساهمات الاجتماعية التي تم تقديمها خلال السنة.

وعلاوة على ذلك، ووفقاً لما يقتضيه قرار رئيس جهاز أبوظبي للمحاسبة رقم (٨٨) لسنة ٢٠٢١ بشأن معايير تدقيق البيانات المالية للجهات الخاضعة للجهاز، فإننا نشير، فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، إلى أنه لم يسترعب انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن المجموعة لم تمتثل، من كافة النواحي المادية، لأي من أحكام القوانين واللوائح والتعاميم التالية كما هو مناسب، والتي من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو بياناتها المالية الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- (١) عقد تأسيسها أو قانون تأسيسها مما قد يؤثر بشكل جوهري على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛ و
- (٢) الأحكام ذات الصلة من القوانين والقرارات والتعاميم المعمول بها التي تنظم عمليات المجموعة.

بالنيابة عن إرنست ويونغ



أحمد الدالي  
رقم القيد: ٥٥٤٨

١٢ فبراير ٢٠٢٦  
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

| 2024<br>ألف درهم                       | 2025<br>ألف درهم                                                     | إيضاحات           |                                                                                                                        |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2,431,622<br>(1,354,332)               | <b>2,456,325</b><br><b>(1,378,445)</b>                               | 3<br>6.1          | إيرادات<br>تكاليف مباشرة                                                                                               |
| <b>1,077,290</b>                       | <b>1,077,880</b>                                                     |                   | <b>إجمالي الربح</b>                                                                                                    |
| (2,478)<br>(281,730)                   | <b>(872)</b><br><b>(285,156)</b>                                     | 20<br>6.2         | مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة<br>مصاريف إدارية ومصاريف أخرى                                  |
| <b>793,082</b>                         | <b>791,852</b>                                                       |                   | <b>الربح التشغيلي</b>                                                                                                  |
| (215,263)<br>40,893<br>5,965<br>37,598 | <b>(260,039)</b><br><b>30,556</b><br><b>(17,585)</b><br><b>2,254</b> | 5<br>6.4<br>12,13 | تكاليف التمويل<br>إيرادات التمويل<br>(خسائر) وأرباح أخرى، صافي<br>الحصة من نتائج الشركات الزميلة وشركات الائتلاف، صافي |
| <b>662,275</b><br><b>(59,523)</b>      | <b>547,038</b><br><b>(51,138)</b>                                    | 14                | <b>الربح قبل الضريبة</b><br>مصاريف ضريبة الدخل                                                                         |
| <b>602,752</b>                         | <b>495,900</b>                                                       |                   | <b>الربح للسنة</b>                                                                                                     |
| 570,219<br>32,533                      | <b>465,344</b><br><b>30,556</b>                                      | 9                 | <b>العائد إلى:</b><br>حملة أسهم الشركة الأم<br>الحصص غير المسيطرة                                                      |
| <b>602,752</b>                         | <b>495,900</b>                                                       |                   |                                                                                                                        |
| 0.20                                   | <b>0.16</b>                                                          | 7                 | <b>إجمالي ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى حملة<br/>الأسهم العادية للشركة الأم (درهم)</b>                     |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | إيضاحات |                                                                                                            |
|------------------|------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 602,752          | 495,900          |         | الربح للسنة                                                                                                |
|                  |                  |         | (الخسارة) الدخل الشامل الآخر                                                                               |
|                  |                  |         | (الخسارة) الدخل الشامل الآخر الذي قد يتم إعادة تصنيفه إلى الربح أو الخسارة في سنوات لاحقة، صافي من الضريبة |
| (113,022)        | (54,240)         |         | صافي الحركة في القيمة العادلة لمشتقات في تحوطات التدفقات النقدية                                           |
| 12,146           | (29,851)         | 12,13   | الحصة من الدخل (الخسارة) الشامل الآخر لشركات زميلة وشركات                                                  |
| (2,297)          | (5,614)          |         | انتلاف                                                                                                     |
|                  |                  |         | فروقات الصرف الناتجة عن تحويل العمليات الخارجية                                                            |
| (103,173)        | (89,705)         |         | الخسارة الشاملة الأخرى، صافي من الضريبة                                                                    |
| 499,579          | 406,195          |         | إجمالي الدخل الشامل، صافي من الضريبة                                                                       |
|                  |                  |         | العائد إلى:                                                                                                |
| 467,046          | 375,639          |         | حملة أسهم الشركة الأم                                                                                      |
| 32,533           | 30,556           |         | الحصص غير المسيطرة                                                                                         |
| 499,579          | 406,195          |         |                                                                                                            |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان المركز المالي الموحد  
في 31 ديسمبر 2025

| 2024       | 2025       | إيضاحات |                                                   |
|------------|------------|---------|---------------------------------------------------|
| ألف درهم   | ألف درهم   |         |                                                   |
|            |            |         | <b>الموجودات</b>                                  |
|            |            |         | <b>موجودات غير متداولة</b>                        |
| 306,576    | 244,896    | 10      | أعمال رأسمالية قيد الإنجاز                        |
| 4,449,578  | 4,472,483  | 11      | ممتلكات ومعدات                                    |
| 252,936    | 254,393    | 17      | موجودات حق الاستخدام                              |
| 3,981,139  | 3,878,804  | 15      | موجودات غير ملموسة                                |
| 622,420    | 1,723,813  | 12,13   | استثمارات في شركات زميلة وشركات ائتلاف            |
| 2,444,732  | 2,331,598  | 16      | ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة                |
| 9,538      | 10,663     | 18      | ودائع طويلة الأجل                                 |
| 12,066,919 | 12,916,650 |         |                                                   |
|            |            |         | <b>موجودات متداولة</b>                            |
| 74,195     | 84,950     |         | مخزون                                             |
| 613,635    | 584,949    | 20      | ذمم تجارية مدينة وذمم منبئة أخرى                  |
| 338,440    | 339,649    | 16      | ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة                |
| 1,022,776  | 654,990    | 21      | أرصدة بنكية ونقد                                  |
| 2,049,046  | 1,664,538  |         |                                                   |
| 14,115,965 | 14,581,188 |         |                                                   |
|            |            |         | <b>إجمالي الموجودات</b>                           |
|            |            |         | <b>حقوق الملكية والمطلوبات</b>                    |
|            |            |         | <b>حقوق الملكية</b>                               |
| 2,845,271  | 2,845,271  | 22      | رأس المال                                         |
| (3,314)    | (6,352)    | 23      | أسهم الخزينة                                      |
| 625,728    | 675,318    | 24      | احتياطي نظامي                                     |
| 2,831,012  | 2,609,553  |         | أرباح محتجزة                                      |
| (365)      | (5,979)    |         | احتياطي تحويل عملات أجنبية                        |
| 45,225     | (38,866)   |         | احتياطي تحوط التقلبات النقدية                     |
| 6,343,557  | 6,078,945  |         | <b>حقوق الملكية العائدة لحصة أسهم الشركة الأم</b> |
| 618,313    | 593,303    | 9       | الحصص غير المسيطرة                                |
| 6,961,870  | 6,672,248  |         | <b>إجمالي حقوق الملكية</b>                        |
|            |            |         | <b>المطلوبات</b>                                  |
|            |            |         | <b>مطلوبات غير متداولة</b>                        |
| 352,353    | 354,081    | 29      | ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى                  |
| 133,380    | 128,098    | 25      | قروض وسلفيات تحمل فائدة                           |
| -          | 1,607,436  | 26      | ترتيبات تمويل إسلامي                              |
| 1,824,082  | 4,389,682  | 27      | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                     |
| 360,941    | 351,180    | 14      | مطلوبات الضريبة الموجبة                           |
| 139,944    | 126,438    | 19      | مطلوبات عقود الإيجار                              |
| 50,179     | 53,598     | 28      | مكافآت نهاية الخدمة للموظفين                      |
| 2,860,879  | 7,010,513  |         |                                                   |
|            |            |         | <b>مطلوبات متداولة</b>                            |
| 679,028    | 591,887    | 29      | ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى                  |
| 63,912     | 57,570     | 14      | ضريبة الدخل الدائنة                               |
| 1,911,230  | 17,178     | 25      | قروض وسلفيات تحمل فائدة                           |
| 640,666    | 180,061    | 26      | ترتيبات تمويل إسلامي                              |
| 946,466    | -          | 27      | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                     |
| 51,914     | 51,731     | 19      | مطلوبات عقود الإيجار                              |
| 4,293,216  | 898,427    |         |                                                   |
| 7,154,095  | 7,908,940  |         |                                                   |
| 14,115,965 | 14,581,188 |         |                                                   |
|            |            |         | <b>إجمالي المطلوبات</b>                           |
|            |            |         | <b>إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات</b>             |

عادل الواحدي  
الرئيس المالي التنفيذي

د. يوسف الحمادي  
رئيس تنفيذي مؤقت

د. بخيت الكتيري  
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 جزءاً من هذه البيانات الموحدة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

| العائدة إلى حملة أسهم الشركة الأم |                    |           |                                                                      |                            |              |               |              |           |
|-----------------------------------|--------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|--------------|-----------|
| إجمالي حقوق الملكية               | الحصص غير المسيطرة | الإجمالي  | تغيرات متراكمة في القيمة العادلة للمشتقات في تحوطات التدفقات النقدية | احتياطي تحويل عملات أجنبية | أرباح محتجزة | احتياطي نظامي | أسهم الخزينة | رأس المال |
| ألف درهم                          | ألف درهم           | ألف درهم  | ألف درهم                                                             | ألف درهم                   | ألف درهم     | ألف درهم      | ألف درهم     | ألف درهم  |
| 6,943,242                         | 625,715            | 6,317,527 | 146,101                                                              | 1,932                      | 2,762,076    | 565,453       | (3,296)      | 2,845,261 |
| 602,752                           | 32,533             | 570,219   | -                                                                    | -                          | 570,219      | -             | -            | -         |
| (103,173)                         | -                  | (103,173) | (100,876)                                                            | (2,297)                    | -            | -             | -            | -         |
| 499,579                           | 32,533             | 467,046   | (100,876)                                                            | (2,297)                    | 570,219      | -             | -            | -         |
| -                                 | -                  | -         | -                                                                    | -                          | (60,275)     | 60,275        | -            | -         |
| (441,016)                         | -                  | (441,016) | -                                                                    | -                          | (441,016)    | -             | -            | -         |
| (27,832)                          | (27,832)           | -         | -                                                                    | -                          | -            | -             | -            | -         |
| 7,897                             | 7,897              | -         | -                                                                    | -                          | -            | -             | -            | -         |
| (20,000)                          | (20,000)           | -         | -                                                                    | -                          | -            | -             | -            | -         |
| -                                 | -                  | -         | -                                                                    | -                          | 8            | -             | (18)         | 10        |
| 6,961,870                         | 618,313            | 6,343,557 | 45,225                                                               | (365)                      | 2,831,012    | 625,728       | (3,314)      | 2,845,271 |
| 6,961,870                         | 618,313            | 6,343,557 | 45,225                                                               | (365)                      | 2,831,012    | 625,728       | (3,314)      | 2,845,271 |
| 495,900                           | 30,556             | 465,344   | -                                                                    | -                          | 465,344      | -             | -            | -         |
| (89,705)                          | -                  | (89,705)  | (84,091)                                                             | (5,614)                    | -            | -             | -            | -         |
| 406,195                           | 30,556             | 375,639   | (84,091)                                                             | (5,614)                    | 465,344      | -             | -            | -         |
| -                                 | -                  | -         | -                                                                    | -                          | (49,590)     | 49,590        | -            | -         |
| (625,308)                         | -                  | (625,308) | -                                                                    | -                          | (625,308)    | -             | -            | -         |
| (4,643)                           | (4,643)            | -         | -                                                                    | -                          | -            | -             | -            | -         |
| 1,699                             | 1,699              | -         | -                                                                    | -                          | -            | -             | -            | -         |
| (15,103)                          | (9,622)            | (5,481)   | -                                                                    | -                          | (5,481)      | -             | -            | -         |
| (43,000)                          | (43,000)           | -         | -                                                                    | -                          | -            | -             | -            | -         |
| (9,462)                           | -                  | (9,462)   | -                                                                    | -                          | (6,424)      | -             | (3,038)      | -         |
| 6,672,248                         | 593,303            | 6,078,945 | (38,866)                                                             | (5,979)                    | 2,609,553    | 675,318       | (6,352)      | 2,845,271 |

في 1 يناير 2024

الربح للسنة

الخسارة الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للسنة

تحويل إلى احتياطي نظامي

توزيعات أرباح مدفوعة إلى المساهمين (إيضاح 8)

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة (إيضاح 9.1)

مساهمة أقلية إضافية في رأس مال شركة تابعة

سداد مساهمة مساهم لحصة غير مسيطرة

حركات أخرى

في 31 ديسمبر 2024

في 1 يناير 2025

الربح للسنة

الخسارة الشاملة الأخرى للسنة

إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للسنة

تحويل إلى احتياطي نظامي

توزيعات أرباح مدفوعة إلى المساهمين (إيضاح 8)

توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة (إيضاح 9.1)

مساهمة أقلية إضافية في رأس مال شركة تابعة

استبعاد حصص غير مسيطرة عند ممارسة خيار البيع (إيضاح 9)

سداد مساهمة مساهم لحصة غير مسيطرة

إعادة شراء أسهم (إيضاح 23)

في 31 ديسمبر 2025

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 جزءاً من هذه البيانات الموحدة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة

بيان التدفقات النقدية الموحد  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

| السنة المنتهية في 31 ديسمبر                                   |             |                                                       |
|---------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|
| 2024                                                          | 2025        | إيضاحات                                               |
| ألف درهم                                                      | ألف درهم    |                                                       |
| 662,275                                                       | 547,038     |                                                       |
| <b>الأنشطة التشغيلية</b>                                      |             |                                                       |
| الربح قبل الضريبة                                             |             |                                                       |
| <b>تعديلات غير نقدية:</b>                                     |             |                                                       |
| 202,665                                                       | 209,061     | 11 استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات                      |
| 31,077                                                        | 32,900      | 17 استهلاك موجودات حق الاستخدام                       |
| 112,181                                                       | 108,443     | 15 إطفاء موجودات غير ملموسة                           |
| (238,803)                                                     | (231,034)   | 3 إيرادات عقد الإيجار التمويلي                        |
| (37,598)                                                      | (2,254)     | 12, 13 الحصة من نتائج الشركات الزميلة وشركات الائتلاف |
| 8,572                                                         | 7,745       | 28 مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين                  |
| (5,965)                                                       | 17,585      | إيرادات وتكاليف أخرى                                  |
| 2,478                                                         | 872         | 20 مخصص انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة            |
| (40,893)                                                      | (30,556)    | إيرادات التمويل                                       |
| 215,263                                                       | 260,039     | 5 تكاليف التمويل                                      |
| 911,252                                                       | 919,839     |                                                       |
| <b>التغيرات في رأس المال العامل:</b>                          |             |                                                       |
| (4,502)                                                       | (10,755)    | المخزون                                               |
| 1,047                                                         | (61,949)    | ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى                      |
| (66,858)                                                      | (135,252)   | ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى                      |
| 840,939                                                       | 711,883     |                                                       |
| <b>صافي النقد الناتج من العمليات</b>                          |             |                                                       |
| 351,676                                                       | 357,175     | 16 دفعات إيجار مستلمة                                 |
| -                                                             | (62,732)    | 14 ضريبة الدخل المدفوعة                               |
| (3,651)                                                       | (4,326)     | 28 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة              |
| 1,188,964                                                     | 1,002,000   |                                                       |
| <b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>     |             |                                                       |
| <b>الأنشطة الاستثمارية</b>                                    |             |                                                       |
| (20,263)                                                      | (45,753)    | 11 شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات                         |
| (196,413)                                                     | (140,739)   | دفعات متعلقة بالأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز          |
| (40,058)                                                      | (6,108)     | دفعات متعلقة بموجودات غير ملموسة                      |
| 17,468                                                        | -           | 13 متحصلات من استبعاد حصة في شركات ائتلاف             |
| -                                                             | 6,039       | 12 متحصلات من استبعاد حصة في شركات زميلة              |
| -                                                             | (1,190,000) | 13 استثمار في شركات ائتلاف                            |
| 11,000                                                        | 2,500       | 13 توزيعات أرباح مستلمة من شركات ائتلاف               |
| 10,288                                                        | 43,878      | 12 توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة                |
| 4,771                                                         | (1,125)     | ودائع طويلة الأجل (تم إيداعها / استحققت)              |
| 36,102                                                        | 38,769      | إيرادات تمويل مستلمة                                  |
| (177,105)                                                     | (1,292,539) |                                                       |
| <b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية</b> |             |                                                       |
| <b>الأنشطة التمويلية</b>                                      |             |                                                       |
| 104,883                                                       | 911,600     | قروض وسلفيات تحمل بالفائدة تم سحبها                   |
| (104,343)                                                     | (2,815,875) | قروض وسلفيات تحمل بالفائدة تم سدادها                  |
| (767,545)                                                     | (947,503)   | 27 صكوك تم شراؤها                                     |
| -                                                             | 2,570,750   | متحصلات من إصدار صكوك                                 |
| -                                                             | 1,800,613   | ترتيبات تمويل إسلامي مستلمة                           |
| -                                                             | (641,306)   | ترتيبات تمويل إسلامي مسددة                            |
| (51,219)                                                      | (48,046)    | 19 جزء من المبلغ الأصلي لدفعات الإيجار                |
| (12,413)                                                      | (10,937)    | 19 تكلفة التمويل المدفوعة على مطلوبات الإيجار         |
| (187,299)                                                     | (225,291)   | تكلفة تمويل مدفوعة                                    |
| 7,897                                                         | 1,699       | مساهمة أقلية إضافية في شركة تابعة                     |
| (441,016)                                                     | (625,308)   | 8 توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين                      |
| (20,000)                                                      | (43,000)    | سداد مساهمة مساهم لحصة غير مسيطرة                     |
| (27,832)                                                      | (4,643)     | توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة               |
| (1,498,887)                                                   | (77,247)    |                                                       |
| <b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية</b>   |             |                                                       |
| (487,028)                                                     | (367,786)   | صافي النقص في النقد وما في حكمه                       |
| 1,509,804                                                     | 1,022,776   | النقد وما في حكمه في 1 يناير                          |
| 1,022,776                                                     | 654,990     | 21 النقد وما في حكمه في 31 ديسمبر                     |

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 34 جزءاً من هذه البيانات الموحدة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

1 معلومات عامة

تُعد الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع ("تبريد" أو "الشركة") شركة مساهمة عامة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة عملاً بالقانون الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته)، ومدرجة في سوق دبي المالي. إن العنوان المسجل للشركة هو ص.ب. 32444، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

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

تم إدراج السندات والصكوك غير القابلة للتحويل للمجموعة في بورصة لندن (إيضاح 26). قدمت المجموعة مساهمات اجتماعية بقيمة 0.4 مليون درهم خلال السنة (2024: 0.4 مليون درهم).

تم اعتماد إصدار البيانات المالية الموحدة بناءً على قرار مجلس الإدارة بتاريخ 12 فبراير 2026.

2.1 أساس الإعداد

بيان الالتزام

يتم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، فيما عدا الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

الغرف المحاسبي

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وأحكام القوانين النافذة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم الإماراتي") الذي يعد عملة التقرير للمجموعة والعملة الوظيفية للشركة. وجميع المبالغ مقربة إلى أقرب ألف درهم (ألف درهم) باستثناء ما يرد خلاف ذلك.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.2 أساس التوحيد

تشمل البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة التي تسيطر المجموعة عليها كما في 31 ديسمبر 2025. وتتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة لعوائد متغيرة أو لديها حقوق من مساهمتها في المنشأة المستثمر فيها وأن تتمتع بالقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على هذه المنشأة. وعلى وجه التحديد، لا تتحقق سيطرة المجموعة على المنشأة المستثمر فيها إلا إذا استوفت المجموعة ما يلي:

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

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

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

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.2 أساس التوحيد (تنمة)

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

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

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية

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

### 2.3.1 دمج الأعمال والشهرة

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.1 دمج الأعمال والشهرة (تتمة)

يتم الاعتراف في تاريخ الاستحواذ بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة بقيمتها العادلة، باستثناء ما يلي:

- يتم الاعتراف بالموجودات أو الالتزامات الضريبية المؤجلة والموجودات أو المطلوبات المتعلقة بترتيبات منافع الموظفين وقياسها وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 12 ضرائب الدخل والمعيار المحاسبي الدولي رقم 19 مكافآت الموظفين على التوالي،
- يتم قياس المطلوبات أو أدوات حقوق الملكية المتعلقة بترتيبات السداد على أساس الأسهم للشركة المستحوذ عليها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 2 السداد على أساس الأسهم عند تاريخ الاستحواذ؛ و
- يتم قياس الموجودات (أو مجموعات الاستبعاد) المصنفة كموجودات محتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5 الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة وفقاً لذلك المعيار.

إن أي مبلغ طارئ سيتم تحويله من قبل الشركة المستحوذ سيتم تثبيته بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. إن المبلغ الطارئ المصنف كحقوق ملكية لا يعاد قياسه، ويتم احتساب تسويته اللاحقة ضمن حقوق الملكية. إن المبلغ الطارئ المصنف كبند موجودات أو بند مطلوبات والذي يمثل أداة مالية ويقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 الأدوات المالية، يتم قياسه بالقيمة العادلة مع تثبيت التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. يتم قياس المبلغ الطارئ الآخر الذي لا يقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي مع تثبيت التغيرات في القيمة العادلة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

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

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

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.1 اندماج الأعمال والشهرة (تتمة)

يمكن قياس الحقوق غير المسيطرة التي تمثل حقوق ملكية حالية وتخول حاملها حصة بالتناسب مع صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو على أساس الحصة النسبية للحقوق غير المسيطرة من المبالغ المعترف بها صافي الموجودات القابلة للتحديد للشركة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس لكل معاملة على حدة. وتقاس أنواع أخرى من الحقوق غير المسيطرة بالقيمة العادلة، أو، كما ينطبق، على الأساس المحدد في معيار محاسبي آخر وارد في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إذا كانت المحاسبة الأولية لدمج الأعمال غير مكتملة بحلول نهاية فترة التقارير المالية التي يتم فيها الدمج، عندها تقوم المجموعة بإدراج مبالغ مؤقتة للبنود التي لم تكتمل المحاسبة عنها. يتم تعديل هذه المبالغ المؤقتة خلال فترة القياس، أو يتم إدراج موجودات أو مطلوبات إضافية، لتعكس المعلومات الجديدة التي تم الحصول عليها حول الحقائق والظروف التي كانت موجودة في تاريخ الاستحواذ والتي، في حال كانت معروفة، كانت سوف تؤثر على المبالغ المدرجة في ذلك التاريخ.

### 2.3.2 الاعتراف بالإيرادات

تعترف المجموعة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- توريد المياه المبردة
- تقديم الخدمات
- إيرادات الفوائد

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

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

### 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

#### 3.2.2 الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

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

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

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

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

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المقبوض أو مستحق القبض وتمثل المبالغ المستحقة للسلع الموردة أو الخدمات المقدمة، بعد خصم الخصومات والحسومات. تقوم المجموعة بتثبيت الإيرادات عندما يكون بالإمكان قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق به ويكون من المرجح تدفق مزايا اقتصادية مستقبلية إلى المجموعة وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة، كما هو موضح أدناه:

#### (أ) توريد المياه المبردة

تشمل الإيرادات من توريد المياه المبردة الخدمات الرئيسية التالية:

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.2 الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

#### (ب) تقديم الخدمات (سلسلة الأعمال المساندة)

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

#### (ج) إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد، بما في ذلك الفوائد على ذمم الإيجار التمويلي المدينة، عند استحقاق الفائدة وتحتسب باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وهي المعدل الذي يخصم بدقة المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأدوات المالية إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي. راجع الإيضاح 16 للاطلاع على تفاصيل عقود الإيجار التمويلي. يتم إدراج إيرادات التمويل من ذمم الإيجار التمويلي المدينة ضمن الإيرادات نظراً لطبيعتها التشغيلية.

### 2.3.3 العملات الأجنبية

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

#### (أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل المنشأة ضمنها ("العملة الوظيفية"). إن البيانات المالية الموحدة معروضة بالدرهم الإماراتي، وهو العملة الوظيفية للشركة والشركات التابعة لها الرئيسية.

#### (ب) المعاملات والأرصدة

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.3 العملات الأجنبية (تتمة)

#### (ب) المعاملات والأرصدة (تتمة)

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

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

#### (ج) شركات المجموعة

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

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

### 2.3.4 أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

يتم تسجيل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز من قبل المجموعة بالتكلفة المتكبدة لتشييد المحطات وشبكات التوزيع، ناقصاً الانخفاض في القيمة. لا يتم استهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. تتم رسملة التكاليف المخصصة المنسوبة مباشرة لتشييد الموجودات. يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز إلى فئة الموجودات الملائمة وتستهلك وفقاً لسياسات المجموعة عندما يتم الانتهاء من بناء الأصل ويصبح متوفراً للاستخدام.

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.5 قروض وتكاليف قروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئيًا بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. تُدرج القروض لاحقًا بالتكلفة المطفأة، ويتم الاعتراف بأي فرق بين المتحصلات وقيمة الاسترداد في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف القروض على أنها مطلوبات غير متداولة عندما يكون للمجموعة حق غير مشروط في تأجيل تسوية المطلوبات لأكثر من اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير.

تتم رسملة تكاليف الاقتراض (بما في ذلك تكاليف التمويل على مطلوبات الإيجار) التي تنسب مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أصل مؤهل (بعد خصم إيرادات الفوائد على الاستثمار المؤقت للقروض) كجزء من تكلفة الأصل حتى يتم بدء تشغيل الأصل للاستخدام. يتم إدراج تكاليف الاقتراض فيما يتعلق بالمشاريع المنجزة والمعلقة أو غير المنسوبة إلى الموجودات المؤهلة كمصاريف في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

### 2.3.6 ذمم تجارية دائنة وأخرى

الذمم الدائنة التجارية هي عبارة عن التزامات بسداد قيمة البضائع أو الخدمات التي يتم الحصول عليها في سياق العمل الاعتيادي من الموردين. يتم تصنيف الذمم الدائنة كمطلوبات متداولة إذا كانت هذه الذمم مستحقة السداد خلال سنة واحدة أو أقل. وإذا لم يكن الأمر كذلك، يتم عرضها كمطلوبات غير متداولة. يتم الاعتراف بالذمم الدائنة التجارية مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

### 2.3.7 ممتلكات ومنشآت ومعدات

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

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| المنشآت والموجودات ذات العلاقة | 20 - 50 سنة  |
| مبانٍ                          | 50 سنة       |
| شبكات التوزيع                  | 25 - 50 سنة  |
| أثاث وتجهيزات                  | 3 - 10 سنوات |
| معدات وأجهزة مكتبية            | 3 - 15 سنوات |
| مركبات                         | 4 - 5 سنوات  |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.7 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

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

يبدأ استهلاك هذه الموجودات عندما تصبح جاهزة للاستخدام الذي أنشأت من أجله. انتهاء الاستهلاك يحدث عند استبعاد أو سحب الممتلكات والمنشآت والمعدات.

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

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

### 2.3.8 عقود الإيجار

#### المجموعة كمستأجر

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

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

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.8 عقود الإيجار (تتمة)

#### الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الموجودات منخفضة القيمة

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

#### موجودات حق الاستخدام

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

#### المجموعة كمؤجر

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

#### الإيجار التشغيلي

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.8 عقود الإيجار (تتمة)

#### الإيجار التمويلي

لتصنيف كل عقد إيجار، تُجري المجموعة تقييمًا شاملاً حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمزايا العرضية لملكية الأصل الأساسي. إذا كان الأمر كذلك، فيُعد عقد الإيجار هنا عقد إيجار تمويلي، وإن لم يكن كذلك، فعندئذ يكون عقد إيجار تشغيلي. وفي إطار هذا التقييم، تنظر المجموعة في مؤشرات معينة مثل ما إذا كان الإيجار للجزء الرئيسي من العمر الاقتصادي للأصل. تراجع المجموعة الترتيبات التعاقدية التي تبرمها مع العملاء. وفي الحالات التي ينقل فيها العقد حق السيطرة لاستخدام الأصل المحدد في ما يتعلق بجميع المنافع الاقتصادية إلى حد كبير والحق في توجيه الاستخدام، يتم المحاسبة عن هذه العقود على أنها عقد إيجار تمويلي. يتم إدراج المبالغ المستحقة من المستأجر في بيان المركز المالي الموحد كموجودات مالية (ذمم عقد الإيجار التمويلي) ويتم إدراجها بقيمة صافي الاستثمار في عقد الإيجار بعد تكوين مخصص للانخفاض في القيمة.

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

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.9 استثمارات في شركات زميلة وشركات ائتلاف

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

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

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

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.9 استثمارات في شركات زميلة وشركات ائتلاف (تتمة)

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

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

### 2.3.10 أسهم الخزينة / (الخاصة)

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

### 2.3.11 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

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

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.11 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (تتمة)

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

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

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

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

### 2.3.12 الأدوات المالية

#### الموجودات المالية

##### التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف الموجودات المالية، عند التثبيت الأولي، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، كما يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند التثبيت الأولي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية ونموذج أعمال المجموعة لإدارة هذه الموجودات. تقوم المجموعة مبدئياً بقياس بند الموجودات المالية بقيمته العادلة زائداً، في حالة لم يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملات.

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.12 الأدوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

##### التثبيت الأولي والقياس (تتمة)

وحتى يتم تصنيف بند موجودات مالية وقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يلزم أن ينشأ عنه تدفقات نقدية تمثل "فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة" على مبلغ أصل الدين المستحق. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار دفعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم، ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يشير نموذج أعمال المجموعة لإدارة الموجودات المالية إلى كيفية إدارتها لموجوداتها المالية من أجل انتاج التدفقات النقدية. يحدد نموذج العمل ما إذا كانت التدفقات النقدية سوف تنتج عن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الموجودات المالية أو كليهما.

##### القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق تصنف الموجودات المالية ضمن أربع فئات:

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين النقدية وشبه النقدية والذمم المدينة التجارية)
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)
- الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر دون إعادة إدراج الأرباح والخسائر المتراكمة عليها عند التوقف عن التثبيت (أدوات حقوق الملكية)
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

إن المجموعة لديها الموجودات المالية التالية:

##### الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا تم استيفاء الشرطين التاليين:

- إذا تم الاحتفاظ ببند الموجودات المالية ضمن نموذج الأعمال والذي يكون الهدف منه الاحتفاظ بالموجودات المالية من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- إذا نتج عن البنود التعاقدية لبند الموجودات المالية في تواريخ معينة تدفقات نقدية عبارة فقط عن دفعات المبلغ الأساسي والفوائد على المبلغ الأساسي المستحق.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. يتم تثبيت الأرباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند التوقف عن تثبيت بند الموجودات أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشتمل الموجودات المالية للمجموعة بالتكلفة المطفأة على عدد معين من المدينين التجاريين والآخرين وموجودات العقود وذمم مدينة عن عقود الإيجار التمويلي والودائع طويلة الأجل والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والنقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.12 الأدوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

##### النقد والودائع قصيرة الأجل

يشتمل النقد والودائع قصيرة الأجل في بيان المركز المالي الموحد على النقد لدى البنوك وفي الصندوق والودائع قصيرة الأجل عالية السيولة والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تكون جاهزة ليتم تحويلها بسهولة إلى مبلغ نقدي محدد والتي تخضع لمخاطر تغييرات غير جوهرية في القيمة.

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، تتألف النقدية وشبه النقدية من النقد والودائع قصيرة الأجل كما ورد أعلاه، بعد تنزيل رصيد السحوبات على المكشوف من البنوك، حيث تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الإدارة النقدية للمجموعة.

##### الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات الدين)

يتم قياس بند الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشرطين التاليين:

- إذا تم الاحتفاظ ببند الموجودات المالية ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- إذا نتج عن البنود التعاقدية لبند الموجودات المالية في تواريخ معينة تدفقات نقدية عبارة فقط عن دفعات المبلغ الأساسي والفوائد على المبلغ الأساسي.

بالنسبة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تثبيت دخل الفوائد أو خسائر إعادة تقييم صرف العملات الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة أو العكوسات في بيان الدخل الشامل الموحد، وتُحتسب بنفس طريقة الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. ويتم تثبيت باقي متغيرات القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند التوقف عن التثبيت، يُعاد إدراج التغير التراكمي في القيمة العادلة المثبت في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر.

##### الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (أدوات حقوق الملكية)

عند التثبيت الأولي، يمكن للمجموعة أن تختار تصنيف استثماراتها في حقوق الملكية بشكل غير قابل للإلغاء كأدوات حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 32 الأدوات المالية: العرض وغير محتفظ بها للمتاجرة. ويتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

إن الأرباح والخسائر من هذه الموجودات المالية لا يتم إعادة تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر. يتم تثبيت توزيعات الأرباح كدخل آخر في بيان الأرباح أو الخسائر عند استحقاق الدفعة الخاصة بها باستثناء عندما تستفيد المجموعة من هذه المبالغ المحصلة كاسترداد جزء من تكلفة بند الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم تثبيت هذه الأرباح في الدخل الشامل الآخر. إن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تخضع لتقييم الانخفاض في القيمة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.12 الأدوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

*الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر*

إن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم إدراجها في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة مع تثبيت صافي التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تشتمل هذه الفئة على الاستثمارات في حقوق الملكية المدرجة وغير المدرجة والتي لم تختار المجموعة بشكل غير قابل للإلغاء تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تثبيت توزيعات الأرباح على استثمارات حقوق الملكية المدرجة وغير المدرجة ضمن الاستثمار ودخل آخر في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند استحقاق الدفعة الخاصة بها.

#### *الانخفاض في قيمة الموجودات المالية*

تقوم المجموعة بتثبيت مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها والتي يتم خصمها بسعر يساوي تقريباً معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تشتمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم تثبيت خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لتعرضات الائتمان التي لم يكن بها زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التثبيت الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة عن الخسائر الائتمانية التي تنتج عن حالات التعثر المحتملة خلال الأشهر الاثني عشر المقبلة (خسائر الائتمان المتوقعة خلال 12 شهراً). بالنسبة لتلك التعرضات الائتمانية التي حدث لها زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية منذ التثبيت الأولي، يلزم وجود مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتبقي للتعرض، بغض النظر عن توقيت التعثر (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود، تطبق المجموعة طريقة مبسطة في حساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم المجموعة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تقوم بتثبيت مخصص خسائر على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاستخدام في تاريخ كل تقرير مالي. وقد وضعت المجموعة مصفوفة مخصصات بناءً على الخبرة السابقة لخسائر الائتمان، وتم تعديلها وفقاً للعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تعتبر المجموعة بند الموجودات المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب بند الموجودات المالي عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية التعاقدية.

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.12 الأدوات المالية (تتمة)

#### الموجودات المالية (تتمة)

##### التوقف عن تثبيت الموجودات المالية كموجودات مالية

تقوم المجموعة بالتوقف عن تثبيت بند موجودات مالية كبند موجودات مالية فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية في الحصول على التدفقات النقدية من بند الموجودات أو عندما تقوم الشركة بتحويل بند الموجودات المالية وكافة مخاطر وامتيازات ملكية هذه الموجودات المالية بصورة فعلية إلى منشأة أخرى. إذا لم تقم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بشكلٍ جوهري بجميع المخاطر والامتيازات الخاصة بالملكية، واستمرت في السيطرة على بند الموجودات المحول، تقوم المجموعة بتثبيت حصتها المحتفظ بها في بند الموجودات وتثبيت بند مطلوبات مرتبط بالمبالغ التي يتوجب عليه دفعها. إذا احتفظت المجموعة بشكلٍ جوهري بجميع مخاطر ومزايا ملكية بند الموجودات المالية المحول، تستمر المجموعة في تثبيت بند الموجودات المالية.

##### الحذف

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

#### المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

يتم تصنيف المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية المبرمة وتعريفات بند المطلوبات المالية وأداة حقوق الملكية.

##### أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يثبت حصة متبقية في موجودات منشأة ما بعد خصم جميع مطلوباتها. إن أدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة تسجل بالمبالغ المستلمة بعد تنزيل مصاريف الإصدار المباشرة.

#### المطلوبات المالية

##### التثبيت الأولي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية، عند التثبيت الأولي، كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقروض والسلفيات والمبالغ المستحقة الدفع أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط ضمن تحوط فعال، حسب الاقتضاء.

يتم تثبيت جميع المطلوبات المالية في البداية بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والمبالغ المستحقة الدفع، يتم تنزيل تكاليف المعاملات العائدة لها مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية للمجموعة الذمم الدائنة التجارية والأخرى والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات العلاقة ومطلوبات عقود الإيجار وقروض أو سلفيات يترتب عليها فوائد وترتيبات التمويل الإسلامي وسندات وصكوك غير قابلة للتحويل، إلخ.

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.12 الأدوات المالية (تتمة)

#### المطلوبات المالية (تتمة)

##### القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المطلوبات المالية ضمن فئتين:

- المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
- المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلفيات)

#### المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والسلفيات)

إن هذه الفئة هي الأكثر تعلقاً بالمجموعة. بعد التثبيت الأولي، يتم قياس القروض والسلفيات التي تترتب عليها فوائد لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم تثبيت الأرباح والخسائر ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة عند التوقف عن تثبيت المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء سعر الفائدة الفعلي.

تحتسب التكلفة المطفأة بالأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاستحواذ والرسوم والتكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. يدرج إطفاء سعر الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

تتطبق هذه الفئة عادةً على بعض الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة ومطلوبات عقود الإيجار والسلفيات.

#### التوقف عن تثبيت المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بالتوقف عن تثبيت المطلوبات المالية عندما، فقط عندما، يتم إعفاء المجموعة من التزاماتها أو إلغاؤها أو انتهاء فترة صلاحيتها. يتم تثبيت الفرق بين المبلغ المدرج لبند المطلوبات المالية والمبلغ المدفوع والمستحق الدفع في بيان الأرباح أو الخسائر.

#### مبادئ قياس القيمة العادلة

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

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.12 الأدوات المالية (تتمة)

#### مقاصة الأدوات المالية

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

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

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم المجموعة بتثبيت مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها والتي يتم خصمها بسعر يساوي تقريباً معدل الفائدة الفعلي الأصلي. تشمل التدفقات النقدية المتوقعة على التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

دائماً تقوم المجموعة بتثبيت خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود والأرباح المحتجزة المدينة، باستخدام المنهج المبسط. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصصات بالرجوع إلى خبرات خسائر الائتمان السابقة للمجموعة، ويتم تعديلها بحسب العوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة، بالإضافة إلى تقييم لكل من التوجه الحالي والمستقبلي للظروف في تاريخ التقرير المالي، بما في ذلك القيمة الزمنية مقابل المال، حيثما يكون مناسباً.

تعتبر المجموعة بند الموجودات المالي متخلف عن السداد عندما تشير المعلومات الداخلية أو الخارجية إلى أنه من غير المحتمل أن تحصل المجموعة على المبالغ التعاقدية القائمة بالكامل قبل مراعاة أي تحسينات ائتمانية تحتفظ بها المجموعة. يتم شطب بند الموجودات المالي عندما لا تكون هناك توقعات استرداد معقولة للتدفقات النقدية التعاقدية.

#### تعريف التعثر

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.12 الأدوات المالية (تتمة)

#### الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

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

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

### 2.3.13 المخزون

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

### 2.3.14 المخصصات

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

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

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

#### (ب) المطلوبات الطارئة المعترف بها عند اندماج الأعمال

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.15 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

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

### 2.3.16 الأدوات المالية المشتقة

الأداة المالية المشتقة هي عبارة عن عقد مالي بين طرفين وتعتمد مدفوعاته على الحركات في سعر أداة مالية أساسية واحدة أو أكثر أو سعر مرجعي أو مؤشر.

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

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

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

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

#### المشتقات الضمنية

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.17 محاسبة التحوط

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

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

#### (أ) تحوطات القيمة العادلة

يتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لأدوات التحوط المؤهلة في الربح أو الخسارة باستثناء عندما تقوم أداة التحوط بالتحوط لأداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر. لم ترق المجموعة بتحديد علاقات تحوط القيمة العادلة حيث أن أداة التحوط تتحوط لأداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم تعديل القيمة الدفترية للبند المتحوط الذي لم يتم قياسه بالقيمة العادلة للتغير في القيمة العادلة العائدة للمخاطر المتحوط لها وتسجيل القيد المقابل في الربح أو الخسارة. بالنسبة لأدوات الدين التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن القيمة الدفترية لا يتم تعديلها حيث أنها بالفعل هي بالقيمة العادلة، ولكن جزء الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة على البند المتحوط المرتبط بالمخاطر المتحوط لها يتم إدراجه في الربح أو الخسارة بدلاً من الدخل الشامل الآخر. عندما يكون البند المتحوط هو أداة حقوق ملكية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن ربح/ خسارة التحوط يبقى في الدخل الشامل الآخر ليتماشى مع أداة التحوط.

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.17 محاسبة التحوط (تتمة)

#### (ب) تحوطات التدفقات النقدية

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

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

تتوقف المجموعة عن محاسبة التحوط فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء منها) عن الوفاء بالمعايير المؤهلة (بعد إعادة التوازن، حيثما يكون ملائماً). يتضمن ذلك حالات انتهاء صلاحية أداة التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو استخدامها، أو عندما لا يعتبر احتمال حدوث المعاملة المتحوط لها محتملاً بدرجة كبيرة. يتم احتساب توقف التحوط بأثر مستقبلي. إن أي أرباح / خسائر تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية في ذلك الوقت تبقى في حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها عند تسجيل المعاملة المتوقعة النهائية في الربح أو الخسارة. عندما لا يكون من المتوقع حدوث معاملة متوقعة، يتم إعادة تصنيف الأرباح / الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة.

#### (ج) اختبار فعالية التحوط

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.17 محاسبة التحوط (تتمة)

#### (د) المشتقات غير المؤهلة لمحاسبة التحوط

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

### 2.3.18 قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس الأدوات المالية مثل المشتقات والموجودات غير المالية مثل الموجودات المحتفظ بها للبيع، بالقيمة العادلة في تاريخ كل ميزانية عمومية. ويتم أيضا الإفصاح عن القيم العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في الإيضاح 34.

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

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

ويجب أن تكون السوق الأساسية أو السوق الفضلى متاحة للمجموعة.

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.18 قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

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

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

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

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

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى القيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يتضمن الإيضاح 34 تحليلاً للقيم العادلة للأدوات المالية ومزيد من التفاصيل عن كيفية قياسها.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.19 التصنيف المتداول وغير المتداول

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

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

تصنّف جميع الموجودات الأخرى على أنها موجودات غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداولاً عندما:

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

تصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

### 2.3.20 توزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية على حملة أسهم الشركة الأم

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

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

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.21 الذمم التجارية المدينة

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

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

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

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

### 2.3.22 (1) عقود العملاء

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

يتم الاعتراف بإطفاء عقود العملاء في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس القسط الثابت على مدار أعمارها الإنتاجية المقدرة. وتتم مراجعة طرق حساب الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير مع تعديلها عند الضرورة. يحتسب الإطفاء على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة العقود التي تكون بين 25 إلى 50 سنة.

### 2.3.22 (2) العقود الأخرى

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

يتم الاعتراف بإطفاء العقود الأخرى في بيان الربح أو الخسارة الموحد على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لـ 25 سنة. تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها، إذا كان ذلك مناسباً.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.23 الموجودات المصنفة كمحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقعة

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

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

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والمنشآت والمعدات والموجودات غير الملموسة عند تصنيفها كمحتفظ بها للبيع. يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي الموحد.

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

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.24 ضريبة القيمة المضافة

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

### 2.3.25 تقارير القطاعات

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

### 2.3.26 الضرائب

#### ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل الحالية بالقيمة المتوقعة استردادها من أو دفعها إلى الهيئات الضريبية. إن معدلات الضريبة وقوانين الضريبة المستخدمة لاحتساب القيمة هي تلك الصادرة أو المتوقعة إصدارها بتاريخ التقارير المالية في الدول التي تقوم فيها المجموعة بممارسة أعمالها وتوليد دخل خاضع للضريبة.

إن ضريبة الدخل الحالية المتعلقة ببنود مدرجة مباشرة في حقوق الملكية تدرج ضمن حقوق الملكية وليس في بيان الدخل الشامل الموحد. تقوم المجموعة بإجراء تقييم دوري للمواقف التي تم اتخاذها في العائدات الضريبية فيما يتعلق بالأوضاع التي تخضع فيها قوانين الضريبة المعمول بها إلى تفسيرات وتقوم بتكوين مخصصات كما هو مناسب.

#### الضريبة المؤجلة

يتم إجراء مخصص الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات على جميع الفروقات المؤقتة بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض التقارير المالية في تاريخ التقارير المالية.

يتم الاعتراف بالمطلوبات الضريبية المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، باستثناء:

عندما تنتج مطلوبات الضريبة المؤجلة من الإدراج المبني للشهرة أو أصل أو التزام في معاملة لا تندرج تحت دمج أعمال، وعندما لا تؤثر، عند تاريخ المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.26 الضرائب (تتمة)

#### الضريبة المؤجلة (تتمة)

فيما يتعلق بالفروقات المؤجلة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة، الشركات الزميلة، والحصص في الترتيبات المشتركة وحينما يكون بالإمكان التحكم في زمن عكس الفروقات المؤجلة وعند توقع عدم إمكانية عكس الفروقات المؤجلة في المستقبل القريب.

يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع وترحيل ائتمان الضرائب غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة إلى مدى توفر الربح الخاضع للضريبة الذي يتم بصده استخدام الفروقات القابلة للاستقطاع المؤجلة وترحيل ائتمان الضريبة غير المستخدمة والخسائر الضريبية فيما عدا:

- عندما ينشأ أصل الضريبة المؤجلة المتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع من الإدراج المبدئي لأصل أو التزام في معاملة لا تندرج تحت دمج أعمال وعندما لا تؤثر عند تاريخ المعاملة على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الضريبية؛
- فيما يتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والحصص في الترتيبات المشتركة، يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة فقط في حدود إمكانية عكس الفروقات المؤجلة في المستقبل القريب وتوفير الربح الخاضع للضريبة مقابل استخدام الفروقات.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد فيه من المحتمل توفر ربح ضريبي كاف للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المدرجة في تاريخ كل تقارير مالية ويتم إدراجها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع أن تطبق في السنة عند تحقق الأصل أو تسوية الالتزام، بناءً على معدلات الضرائب (والقوانين الضريبية) المعمول بها أو المعمول بها إلى حد كبير في تاريخ التقارير المالية. يتم إدراج الضرائب المؤجلة المتعلقة بالبنود المدرجة خارج الأرباح أو الخسائر خارج الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج بنود الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالمعاملة الأساسية إما في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

إن المنافع الضريبية المكتسبة كجزء من دمج الأعمال، ولكنها لا تفي بمعايير الإدراج المنفصل في ذلك التاريخ، يتم إدراجها لاحقاً إذا تغيرت المعلومات الجديدة حول الحقائق والظروف. يتم التعامل مع التعديل على أنه تخفيض في الشهرة (طالما أنه لا يتجاوز قيمة الشهرة) إذا تم تكبده خلال فترة القياس أو تم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.3 معلومات حول السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

### 2.3.26 الضرائب (تتمة)

#### الضريبة المؤجلة (تتمة)

تقوم المجموعة بمقاصة موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة إذا وفقط إذا كان لديها حق واجب النفاذ قانوناً لمقاصة موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية وتتعلق موجودات الضرائب المؤجلة ومطلوبات الضرائب المؤجلة بضررائب الدخل التي تفرضها نفس سلطة الضرائب إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو على المنشآت المختلفة الخاضعة للضريبة التي تعتزم إما تسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد، في كل فترة مستقبلية يُتوقع فيها أن تتم تسوية أو استرداد مبالغ كبيرة من مطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة.

### 2.3.27 أحداث بعد فترة إعداد التقارير المالية

في حال استلمت المجموعة معلومات بعد فترة إعداد التقارير المالية، ولكن قبل تاريخ اعتماد إصدارها، حول الظروف التي حدثت في نهاية فترة إعداد التقارير المالية، سوف تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت هذه المعلومات سوف تؤثر على المبالغ التي يتم إدراجها في بياناتها المالية الموحدة. ستقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدرجة في بياناتها المالية الموحدة لتعكس أي أحداث ينشأ عنها تعديل بعد فترة إعداد التقارير المالية وستقوم بتحديث الإفصاحات التي تتعلق بتلك الظروف على ضوء المعلومات الجديدة. أما بالنسبة للأحداث التي لا ينشأ عنها تعديل بعد فترة إعداد التقارير المالية، فلن تقوم المجموعة بتغيير المبالغ المدرجة في بياناتها المالية الموحدة ولكن سوف تقوم بالإفصاح عن طبيعة الحدث غير المسبب للتعديل وتقدير التأثير المالي، أو الإفادة بعدم إمكانية إجراء هذا التقدير، إذا أمكن.

### 2.3.28 الربحية للسهم

يتم احتساب الربحية الأساسية للسهم من خلال تقسيم الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب الربحية المخفضة للسهم من خلال تقسيم الربح للسنة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة الأم (بعد تعديل الفائدة على الأسهم الممتازة القابلة للتحويل) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة زائداً المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد يتم إصدارها بعد تحويل كافة الأسهم المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية.

### 2.3.92 خيارات البيع والشراء

يتم إدراج وقياس خيارات البيع والشراء وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 32، وبناءً على الحقوق والالتزامات التعاقدية الناشئة بموجب الاتفاقيات. عندما تتعلق خيارات البيع أو الشراء بحصص غير مسيطرة في شركات تابعة ولا ينتج عنها فقدان للسيطرة، يتم إدراج القيمة الحالية لمبلغ الاسترداد كالتزام مالي مع تعديل مقابل على حقوق الملكية. يتم استبعاد الحصص غير المسيطرة فقط عند ممارسة خيار البيع مع الفروقات المعدلة مقابل حقوق الملكية.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.4 تغيير السياسات المحاسبية الجوهرية - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة مماثلة لتلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء اتباع المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة والتي يسري مفعولها في 1 يناير 2025. لم تقم المجموعة بالاتباع المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة ولم يسر مفعولها بعد.

- عدم قابلية صرف العملات – تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

### الإصلاح الضريبي الدولي – القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12

في 9 ديسمبر 2022، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم 47 لسنة 2022 بشأن الضرائب على الشركات والأعمال (قانون ضريبة الشركات أو القانون) لتشريع نظام ضريبي اتحادي على الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح نظام ضريبة الشركات ساري المفعول للفترات المحاسبية التي تبدأ من 1 يونيو 2023. ينص القرار رقم 116 لسنة 2022 (المعتمد بشكل واسع بأن يكون ساري المفعول من 16 يناير 2023) بأن الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز 375,000 درهم سوف يخضع إلى ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة بنسبة 0%، وسوف يخضع الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز 375,000 درهم إلى ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة بنسبة 9%. ويعتبر ذلك على نطاق واسع بأن يشكل تشريع موضوعي لقانون ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة لأغراض معيار المحاسبة الدولي رقم 12، والهدف منها وصف أساس المحاسبة لضرائب الدخل.

يتوجب قياس الضرائب الحالية بالمبلغ المتوقع دفعه إلى أو استرداده من السلطات الضريبية من خلال الرجوع إلى المعدلات الضريبية والقوانين المسنونة أو الصادرة موضوعاً بنهاية أية فترة تقارير مالية. وبما أنه من المتوقع أن تدفع المجموعة ضريبة وفقاً لأحكام قانون ضريبة الشركات في الإمارات العربية المتحدة على نتائجها التشغيلية اعتباراً من 1 يناير 2024، تم احتساب الضرائب الحالية في البيانات المالية الموحدة للفترة التي تبدأ من 1 يناير 2025.

أصدرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية قواعد نموذجية عالمية بشأن التآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح، وتفرض هذه القواعد حد أدنى للمعدل الضريبي بنسبة 15% لكل منطقة اختصاص (الركيزة الثانية).

هنالك دول عديدة قامت بسن وأخرى تستعد لسن التشريعات الضريبية للالتزام الكامل أو الجزئي بالركيزة الثانية. قامت دولة الإمارات العربية المتحدة، حيث يقع مقر الشركة الأم النهائية للمجموعة، بإصدار قرار وزاري رقم 142 لسنة 2024 بشأن فرض ضريبة تكميلية على الشركات متعددة الجنسيات. تقع المجموعة ضمن نطاق هذه القوانين اعتباراً من 1 يناير 2025 وهي تعمل حالياً على تقييم تعرضها لهذه القوانين.

نظراً لأن الإيرادات الموحدة للمجموعة أكثر من 750 مليون يورو، فإنها تقع ضمن نطاق القواعد النموذجية للركيزة الثانية. أجرت المجموعة تقييماً حول التعرض المحتمل لضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية بناءً على المعلومات المالية للشركات المكونة في المجموعة. تستمر المجموعة في اتباع التطورات التشريعية للركيزة الثانية، بما أن هنالك دول قامت بسن القواعد النموذجية للركيزة الثانية، لتقييم التأثير المستقبلي المحتمل على نتائج عملياتها الموحدة وعلى مركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

## 2.4 تغيير السياسات المحاسبية الجوهرية - تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

**الإصلاح الضريبي الدولي – القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 (تتمة)**  
هنالك شكوك حول ما إذا كان سينتج من هذه القواعد النموذجية للركيزة الثانية فروقات مؤقتة إضافية، وحول ما إذا كان يجب إعادة قياس الضرائب المؤجلة للقواعد النموذجية للركيزة الثانية، وحول أي معدل ضريبي يجب استخدامه لقياس الضرائب المؤجلة. استجابةً لهذه الشكوك، أصدر كل من المجلس الدولي للمعايير المحاسبية مجلس معايير المحاسبة الأسترالي تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" بتاريخ 23 مايو 2023 و 27 يونيو 2023، بالتتابع. وتنص هذه التعديلات على استثناء مؤقت إلزامي من متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 12 التي بموجبها لا يتعين على أي شركة إدراج أو الإفصاح عن معلومات حول موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بقواعد الركيزة الثانية لمبادرة "تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية/مجموعة العشرين. قامت المجموعة بتطبيق هذا الاستثناء المؤقت اعتباراً من 31 ديسمبر 2025 نظراً لأن قواعد الركيزة الثانية غير قابلة للتطبيق للسنة المالية المعنية.

## 2.5 المعايير والتفسيرات الصادرة لكن غير السارية حتى تاريخه

إن المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل بعد حيز التنفيذ حتى تاريخ إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة مفصّل عنها أدناه. لدى المجموعة النية في تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، في حال إمكانية التطبيق، عندما تصبح سارية المفعول.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 - العرض والإفصاح في البيانات المالية
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات
- تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7
- التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – الجزء 11
- العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7

لا تتوقع المجموعة بأنه سيكون لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة بخلاف المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 الذي سوف يكون لديه تأثير مادي على بياناتها المالية الموحدة. تعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات المحتملة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 على بياناتها المالية الموحدة في المستقبل.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

## 2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

تتضمن الإفصاحات المتعلقة بتعرض المجموعة للمخاطر والشكوك ما يلي:

- إدارة رأس المال إيضاح 33
- إدارة وسياسات مخاطر الأدوات المالية إيضاح 33
- إفصاحات تحليل الحساسية إيضاح 33

### 2.6.1 الأحكام

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

#### (أ) تحديد فترات الإيجار

عند تحديد فترة الإيجار، تضع الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تنشئ حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الفسخ. تُدرج خيار التمديد (أو الفترات بعد خيارات الفسخ) فقط في فترة الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة تمديد عقد الإيجار (أو عدم فسخه). تقوم الإدارة بتحديد فيما إذا كان الترتيب هو، أو يحتوي على عقد إيجار بناء على جوهر ذلك الترتيب في تاريخ بداية الإيجار وفيما إذا كان تحقيق الترتيب يعتمد على استخدام بند موجودات وموجودات محددة أو إذا كان الترتيب يعطي الحق في استخدام بند موجودات. تدخل الشركة في اتفاقيات خدمات التبريد ("الاتفاقيات") مع عملائها. يعتمد المدى الذي يتم فيه تحديد هذه الاتفاقيات التي تحتوي على عقد إيجار على سواء قامت الشركة باحتفاظ أو تحويل المخاطر والمزايا الهامة لملكية الموجودات ذات الصلة.

العوامل التالية هي عادة الأكثر صلة:

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

## 2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 2.6.1 الأحكام (تتمة)

#### (أ) تحديد فترات الإيجار (تتمة)

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

#### (ب) السياسة المحاسبية للمؤجر

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

#### (ج) اندماج الأعمال

يتطلب احتساب استحواذ الأعمال تخصيص سعر الشراء لمختلف موجودات ومطلوبات الأعمال المستحوذ عليها. بالنسبة لمعظم الموجودات والمطلوبات، يتم تخصيص سعر الشراء عن طريق تسجيل الموجودات أو المطلوبات بقيمتها العادلة المقدرة. يتطلب تحديد القيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات المفترضة حكماً من قبل الإدارة وغالباً ما يتضمن استخدام تقديرات وافتراضات جوهريّة تشمل افتراضات متعلقة بالتدفقات النقدية المستقبلية الواردة والخارجة ومعدلات الخصم والأعمار الإنتاجية للموجودات.

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

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

### 2.6.2 التقديرات والافتراضات

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

2.6 الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

2.6.2 التقديرات والافتراضات

(أ) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

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

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

كما في تاريخ التقرير، بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة 528.2 مليون درهم (2024: 444.2 مليون درهم) ومخصص الانخفاض في القيمة (خسائر الائتمان المتوقعة) بمبلغ 29.9 مليون درهم (2024: 29.1 مليون درهم). خلال السنة، قامت المجموعة بتثبيت مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد بمبلغ 0.9 مليون درهم (2024: 2.5 مليون درهم).

في تاريخ التقرير، بلغ إجمالي ذمم الإيجار التمويلي المدينة 2,707.9 مليون درهم (2024: 2,819.9 مليون درهم)، وبلغ مخصص انخفاض القيمة في 31 ديسمبر 2025 ما قيمته 36.7 مليون درهم (2024: 36.7 مليون درهم).

(ب) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

3 الإيرادات

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                   |
|------------------|------------------|-----------------------------------|
| 2,022,470        | 2,060,504        | إيرادات من توريد المياه المبردة   |
| 87,567           | 81,787           | إيرادات من سلسلة الأعمال المساندة |
| 2,110,037        | 2,142,291        | إيرادات من العقود مع العملاء      |
| 82,782           | 83,000           | إيرادات إيجار تشغيلي              |
| 238,803          | 231,034          | إيرادات إيجار تمويلي (إيضاح 16)   |
| 321,585          | 314,034          | إيرادات الإيجار                   |
| 2,431,622        | 2,456,325        |                                   |

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                   |
|------------------|------------------|-----------------------------------|
| 772,718          | 844,873          | خلال سنة واحدة                    |
| 2,977,782        | 3,210,233        | بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات |
| 12,298,371       | 12,510,447       | أكثر من خمس سنوات                 |
| 16,048,871       | 16,565,553       |                                   |

يُتَوَقَّع أن تكون مدة أداء الالتزامات غير المستوفاة التي تعتبر جزءاً من إيرادات سلسلة الأعمال المساندة سنة واحدة أو أقل، وبالتالي لم يتم الإفصاح عن الإيرادات المتوقعة إدراجها في المستقبل ذات الصلة بالتزامات الأداء الخاصة بها.

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                        |
|------------------|------------------|------------------------|
| 41,093           | 44,011           | توقيت إدراج الإيرادات: |
| 2,068,944        | 2,098,280        | في نقطة زمنية معينة    |
| 2,110,037        | 2,142,291        | على مدى فترة من الزمن  |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

4 القطاعات التشغيلية

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

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

| للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 |          |               |                | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 |          |               |                |                                                |
|----------------------------------|----------|---------------|----------------|----------------------------------|----------|---------------|----------------|------------------------------------------------|
| المجموع                          | الخصومات | سلسلة الأعمال | المياه المبردة | المجموع                          | الخصومات | سلسلة الأعمال | المياه المبردة |                                                |
| ألف درهم                         | ألف درهم | ألف درهم      | ألف درهم       | ألف درهم                         | ألف درهم | ألف درهم      | ألف درهم       |                                                |
| 2,431,622                        | -        | 87,567        | 2,344,055      | 2,456,325                        | -        | 81,787        | 2,374,538      | الإيرادات                                      |
| -                                | (58,808) | 58,808        | -              | -                                | (54,697) | 54,697        | -              | إيرادات خارجية                                 |
| 2,431,622                        | (58,808) | 146,375       | 2,344,055      | 2,456,325                        | (54,697) | 136,484       | 2,374,538      | إيرادات بين القطاعات                           |
| (1,354,332)                      | 35,222   | (76,312)      | (1,313,242)    | (1,378,445)                      | 26,906   | (68,380)      | (1,336,971)    | مجموع الإيرادات                                |
| 1,077,290                        | (23,586) | 70,063        | 1,030,813      | 1,077,880                        | (27,791) | 68,104        | 1,037,567      | تكاليف مباشرة                                  |
| (2,478)                          | -        | -             | (2,478)        | (872)                            | -        | (53)          | (819)          | إجمالي الربح                                   |
| (281,730)                        | 17,519   | (25,500)      | (273,749)      | (285,156)                        | 18,622   | (34,271)      | (269,507)      | مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية        |
| 793,082                          | (6,067)  | 44,563        | 754,586        | 791,852                          | (9,169)  | 33,780        | 767,241        | مصاريف إدارية وأخرى                            |
| (215,263)                        | -        | (1,757)       | (213,506)      | (260,039)                        | (665)    | (1,780)       | (257,594)      | ربح التشغيل                                    |
| 40,893                           | -        | 81            | 40,812         | 30,556                           | -        | 72            | 30,484         | تكاليف التمويل                                 |
| 5,965                            | -        | -             | 5,965          | (17,585)                         | -        | -             | (17,585)       | إيرادات التمويل                                |
| 37,598                           | -        | -             | 37,598         | 2,254                            | -        | -             | 2,254          | أرباح وخسائر أخرى، بالصافي                     |
| 662,275                          | (6,067)  | 42,887        | 625,455        | 547,038                          | (9,834)  | 32,072        | 524,800        | الحصة من نتائج الشركات الزميلة وشركات الائتلاف |
|                                  |          |               |                |                                  |          |               |                | الربح قبل الضريبة                              |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

تُحذف المعاملات بين القطاعات عند التوحيد.

تشمل نتائج القطاعات قيم الاستهلاك والإطفاء المخصصة للقطاعات التشغيلية كالآتي:

| للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 |                        |          | للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 |                        |          |
|----------------------------------|------------------------|----------|----------------------------------|------------------------|----------|
| المياه المبردة                   | سلسلة الأعمال المساندة | الإجمالي | المياه المبردة                   | سلسلة الأعمال المساندة | الإجمالي |
| ألف درهم                         | ألف درهم               | ألف درهم | ألف درهم                         | ألف درهم               | ألف درهم |
| 204,868                          | 4,193                  | 209,061  | 202,665                          | 4,917                  | 207,582  |
| 31,004                           | 1,896                  | 32,900   | 31,077                           | 1,621                  | 32,698   |
| 235,872                          | 6,089                  | 241,961  | 233,742                          | 6,538                  | 240,280  |

استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)  
استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 17)

فيما يلي موجودات ومطلوبات القطاع:

| 2024           |                        |            | 2025           |                        |            |
|----------------|------------------------|------------|----------------|------------------------|------------|
| المياه المبردة | سلسلة الأعمال المساندة | الإجمالي   | المياه المبردة | سلسلة الأعمال المساندة | الإجمالي   |
| ألف درهم       | ألف درهم               | ألف درهم   | ألف درهم       | ألف درهم               | ألف درهم   |
| 12,757,639     | 99,736                 | 12,857,375 | 13,493,545     | 117,147                | 13,610,692 |
| 488,868        | -                      | 488,868    | 523,839        | -                      | 523,839    |
| 1,234,945      | -                      | 1,234,945  | 98,581         | -                      | 98,581     |
| 14,481,452     | 99,736                 | 14,581,188 | 14,115,965     | 117,147                | 14,233,112 |
| 7,798,051      | 110,889                | 7,908,940  | 7,154,095      | 127,341                | 7,281,436  |
| 7,798,051      | 110,889                | 7,908,940  | 7,154,095      | 127,341                | 7,281,436  |

موجودات القطاع الأخرى  
استثمارات في شركات زميلة (إيضاح 12)  
استثمارات في شركات ائتلاف (إيضاح 13)

مجموع الموجودات

مطلوبات القطاع

مجموع المطلوبات

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

يوضح الجدول أدناه النفقات الرأسمالية المضافة خلال السنة:

| 2024           |                        |          | 2025           |                        |          | نفقات رأسمالية:                       |
|----------------|------------------------|----------|----------------|------------------------|----------|---------------------------------------|
| المياه المبردة | سلسلة الأعمال المساندة | الإجمالي | المياه المبردة | سلسلة الأعمال المساندة | الإجمالي |                                       |
| ألف درهم       | ألف درهم               | ألف درهم | ألف درهم       | ألف درهم               | ألف درهم |                                       |
| 13,169         | 7,094                  | 20,263   | 42,716         | 3,037                  | 45,753   | ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)      |
| 254,369        | -                      | 254,369  | 202,952        | -                      | 202,952  | أعمال رأسمالية قيد الإنجاز (إيضاح 10) |

المعلومات الجغرافية

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

| موجودات غير متداولة |            | الإيرادات |           |                                  |
|---------------------|------------|-----------|-----------|----------------------------------|
| 2024                | 2025       | 2024      | 2025      |                                  |
| ألف درهم            | ألف درهم   | ألف درهم  | ألف درهم  |                                  |
| 11,441,059          | 12,284,638 | 2,305,129 | 2,323,126 | الإمارات العربية المتحدة<br>أخرى |
| 625,860             | 632,012    | 126,493   | 133,199   |                                  |
| 12,066,919          | 12,916,650 | 2,431,622 | 2,456,325 |                                  |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

4 القطاعات التشغيلية (تتمة)

إيرادات من عملاء خارجيين

يوفر الجدول أدناه المعلومات المتعلقة بالعملاء الأساسيين للمجموعة الذين ساهموا بشكل فردي بأكثر من 45% من إيرادات المجموعة (2024: 44%):

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | قطاع المياه المبردة: |
|------------------|------------------|----------------------|
| 394,789          | 424,079          | العميل 1             |
| 389,833          | 395,006          | العميل 2             |
| 285,106          | 289,045          | العميل 3             |
| 1,069,728        | 1,108,130        |                      |

5 تكاليف التمويل

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                     |
|------------------|------------------|-----------------------------------------------------|
| 48,441           | 16,342           | فوائد على القروض والسلفيات المحملة بالفائدة         |
| 64,451           | 155,134          | أرباح على الصكوك                                    |
| 45,913           | 45,913           | فوائد على السندات                                   |
| 13,952           | 16,106           | أرباح ترتيبات تمويل إسلامي                          |
| 14,242           | 10,192           | إطفاء تكاليف المعاملات (إيضاح 21)                   |
| 12,413           | 10,937           | تكاليف التمويل المتعلقة بمطلوبات الإيجار (إيضاح 19) |
| 15,851           | 5,415            | تكاليف تمويل أخرى                                   |
| 215,263          | 260,039          |                                                     |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

6 الربح من العمليات

6.1 تكاليف مباشرة

| 2024      | 2025      |                                                |
|-----------|-----------|------------------------------------------------|
| ألف درهم  | ألف درهم  |                                                |
| 60,463    | 58,560    | المواد المستهلكة (1)                           |
| 194,237   | 202,083   | استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11)       |
| 17,173    | 16,370    | استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 17)        |
| 112,181   | 108,443   | إطفاء موجودات غير ملموسة (إيضاح 15)            |
| 784,555   | 787,014   | تكاليف المرافق                                 |
| 65,026    | 64,354    | شراء المياه المبردة من طرف ذي علاقة (إيضاح 30) |
| 102,949   | 115,967   | تكاليف الموظفين (إيضاح رقم 6.3)                |
| 17,748    | 25,654    | أخرى                                           |
| 1,354,332 | 1,378,445 |                                                |

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

6.2 مصاريف إدارية وأخرى

| 2024     | 2025     |                                          |
|----------|----------|------------------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم |                                          |
| 193,018  | 179,836  | تكاليف الموظفين (إيضاح رقم 6.3)          |
| 8,428    | 6,978    | استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11) |
| 13,904   | 16,530   | استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح 17)  |
| 66,380   | 81,812   | مصاريف أخرى (1)                          |
| 281,730  | 285,156  |                                          |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

6 الربح من العمليات (تتمة)

6.2 مصاريف إدارية وأخرى (تتمة)

(1) تتضمن المصاريف الأخرى الرسوم التي تتكبدها المجموعة مقابل خدمات التدقيق المحاسبي، على النحو التالي:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                                 |
|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 1,223            | 1,252            | الرسوم لشركة إرنست ويونغ، الإمارات العربية المتحدة              |
| 435              | 1,453            | رسوم تدقيق البيانات المالية للشركة الأم والشركات المسيطرة عليها |
| 1,658            | 2,705            | رسوم خدمات الضمان القانونية أو التعاقدية التي يقدمها المدققون   |

6.3 تكاليف موظفين

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                         |
|------------------|------------------|-----------------------------------------|
| 287,395          | 288,058          | رواتب ومنافع وبدلات                     |
| 8,572            | 7,745            | مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (إيضاح 28) |
| 295,967          | 295,803          |                                         |

تكاليف الموظفين موزعة كما يلي:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                 |
|------------------|------------------|---------------------------------|
| 102,949          | 115,967          | تكاليف مباشرة (إيضاح 6.1)       |
| 193,018          | 179,836          | مصاريف إدارية وأخرى (إيضاح 6.2) |
| 295,967          | 295,803          |                                 |

6.4 (خسائر) وأرباح أخرى، بالصافي

تتضمن الأرباح والخسائر الأخرى بشكل رئيسي تكاليف معاملة متكبدة كجزء من استثمارات تم تنفيذها خلال عام 2025 وخسائر من شطب موجودات.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

7 الربحية الأساسية والمخفضة للسهم

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

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                                                 |
|------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 570,219          | 465,344          | ربح السنة العائد إلى حملة أسهم الشركة (ألف درهم)                                |
| 2,841,956        | 2,838,919        | المتوسط المرجح لعدد الأسهم (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال السنة (بالآلاف) |
| 0.20             | 0.16             | مجموع الربحية الأساسية والمخفضة للسهم (بالدرهم)                                 |

ليس لدى الشركة أي أدوات يمكن أن يكون لها تأثير مخفض على ربحية السهم. لذلك، فإن ربحية السهم الأساسية والمخفضة تبقى دون تغيير للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024.

8 توزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

في عام 2025، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع 15.5 فلس للسهم الواحد فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 25 مارس 2025 على توزيع الأرباح، وبناءً عليه، تم دفع توزيعات أرباح بقيمة 441 مليون درهم في 17 أبريل 2025. تبلغ توزيعات الأرباح على الأسهم المملوكة للخزينة 0.4 مليون درهم إماراتي (2024: 0.4 مليون درهم).

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 15 سبتمبر 2025، وافق المساهمون على توزيعات أرباح مرحلية بقيمة 6.5 فلس للسهم ما يعادل 184.9 مليون درهم. تم دفع توزيعات الأرباح في 6 أكتوبر 2025. بلغت توزيعات الأرباح على أسهم الخزينة ما قيمته 0.2 مليون درهم (2024: لا شيء).

في سنة 2024، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بقيمة 15.5 فلس للسهم فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023. اعتمد المساهمون توزيعات الأرباح في اجتماع الجمعية العمومية السنوية الذي تم انعقاده في 19 مارس 2024. وبناءً عليه، تم دفع مبلغ 441 مليون درهم بتاريخ 16 أبريل 2024.

تمت الموافقة على مكافأة مجلس الإدارة بقيمة 8.6 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 في الجمعية العمومية السنوية المنعقدة في 25 مارس 2025. وأُعتمدت مكافأة مجلس الإدارة بقيمة 8.6 مليون درهم للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 في الجمعية العمومية السنوية السابقة المنعقدة في 19 مارس 2024.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

9 الشركات التابعة

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

| قطاع المياه المبردة                                          | بلد التأسيس              | نسبة الملكية   |                | الأنشطة الرئيسية                                           |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|----------------|------------------------------------------------------------|
|                                                              |                          | 31 ديسمبر 2024 | 31 ديسمبر 2025 |                                                            |
| الشركة الوطنية للتبريد المركزي رأس الخيمة ذ.م.م.             | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| سمت لتبريد المناطق ذ.م.م.                                    | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة البحرين لتبريد المناطق                                  | البحرين                  | 99.8           | 99.8           | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة تبريد عمان ش.م.ع.م.                                     | سلطنة عمان               | 60.5           | 60.5           | بيع المياه المبردة                                         |
| برايم لتبريد المناطق ذ.م.م.                                  | الإمارات العربية المتحدة | 75             | 75             | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة اس أند تي كول لتبريد المناطق - ملكية فردية ذ.م.م.       | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة تبريد أمارافاتي لتبريد المناطق الخاصة المحدودة          | الهند                    | 75             | 75             | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة تبريد كابيتال ميد للبنية التحتية وخدمات التبريد المركزي | مصر                      | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| كاتاميا د5 للبنية التحتية وخدمات التبريد المركزي             | مصر                      | 60             | 60             | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة تبريد الموج اس بي سي                                    | سلطنة عمان               | 61             | 61             | بيع المياه المبردة                                         |
| داون تاون دي سي بي ذ.م.م.                                    | الإمارات العربية المتحدة | 80             | 80             | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة تبريد المدن المستدامة المحدودة                          | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| السعديات لتبريد المناطق ذ.م.م.                               | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| السعديات للتبريد ذ.م.م.                                      | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| شركة الوجيز للتنمية ش.م.ع.                                   | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بيع المياه المبردة                                         |
| بي جيه آيه دي سي بي هولدينج ليمتد                            | الإمارات العربية المتحدة | -              | 51             | شركة قابضة                                                 |
| بي جيه آيه ديستريك كولينج أو بي سي أو ذ.م.م. أس أو سي        | الإمارات العربية المتحدة | -              | 51             | شركة قابضة                                                 |
| قطاع سلسلة الأعمال المساندة:                                 |                          |                |                |                                                            |
| قطاع سلسلة الأعمال المساندة:                                 | بلد التأسيس              | نسبة الملكية   |                | الأنشطة الرئيسية                                           |
|                                                              |                          | 31 ديسمبر 2024 | 31 ديسمبر 2025 |                                                            |
| شركة أنظمة الخليج للطاقة ذ.م.م.                              | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | بناء شبكات ثانوية                                          |
| شركة تبريد لمناطق تشغيل وصيانة خدمات التبريد ذ.م.م.          | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | تشغيل وصيانة المنشآت                                       |
| مصنع الإمارات لصناعات الأنابيب المعزولة ذ.م.م.               | الإمارات العربية المتحدة | 65.2           | 65.2           | تصنيع الأنابيب المعزولة                                    |
| شركة كول تيك إنرجي لمعالجة المياه ذ.م.م.                     | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | خدمات معالجة المياه وبيع المنتجات المتعلقة بالمياه المبردة |
| صحارى للتبريد والتكييف ذ.م.م.                                | الإمارات العربية المتحدة | 51             | 51             | خدمات الإشراف                                              |
| تسليم للقياس وتحصيل الرسوم - ملكية فردية ذ.م.م.              | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | إعداد الفواتير وتحصيل رسوم المياه المبردة                  |
| شركة كول تيك لمعالجة المياه ذ.م.م.                           | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة                    |
| شركة كول تيك لخدمات المياه ذ.م.م. (1)                        | الإمارات العربية المتحدة | -              | -              | خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة                    |
| شركة تبريد لخدمات الطاقة ذ.م.م.                              | الإمارات العربية المتحدة | 100            | 100            | خدمات تحقيق كفاءة الطاقة                                   |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

9 الشركات التابعة (تتمة)

| الأنشطة الرئيسية | نسبة الملكية |      | بلد التأسيس              | أخرى - غير مخصصة:                                                                                  |
|------------------|--------------|------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                  | 2024         | 2025 |                          |                                                                                                    |
| تعمل كشركة قابضة | 100          | 100  | البحرين                  | شركة تبريد القابضة ذ.م.م                                                                           |
| تعمل كشركة قابضة | 100          | -    | الإمارات العربية المتحدة | تبريد المارية دستركت كولنج للاستثمار ذ.م.م (1)                                                     |
| تعمل كشركة قابضة | 100          | 100  | الإمارات العربية المتحدة | ديستريكت يوتيليتيز لاستثمارات الطاقة ذ.م.م                                                         |
| تعمل كشركة قابضة | 100          | 100  | الإمارات العربية المتحدة | شركة تبريد لاستثمارات الطاقة مملوكة للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع - شركة الشخص الواحد ذ.م.م |
| تعمل كشركة قابضة | 100          | 100  | الإمارات العربية المتحدة | تبريد يوتيليتيز أند ميترنج إنبرجي انفسمنت ذ.م.م                                                    |
| تعمل كشركة قابضة | 100          | 100  | الإمارات العربية المتحدة | سنترال يوتيليتيز أند ميترنج إنبرجي انفسمنت ذ.م.م                                                   |
| تعمل كشركة قابضة | 75           | 75   | الهند                    | تبريد الهند الخاصة المحدودة                                                                        |
| تعمل كشركة قابضة | 75           | 75   | الهند                    | شركة تبريد إنفوبارك كولنج برايفت ليمتد                                                             |
| تعمل كشركة قابضة | 75           | 75   | سنغافورة                 | شركة تبريد آسيا الوسطى للتبريد بي تي إي ليمتد                                                      |
| تعمل كشركة قابضة | 100          | 100  | مصر                      | شركة تبريد لخدمات البنية التحتية والتبريد المركزي ذ.م.م (تبريد مصر)                                |

(1) خلال السنة، قامت المجموعة بتصفية الشركات التابعة التالية:

- تبريد الميراج دستركت كولنج للاستثمار ذ.م.م
- شركة كول تيك لخدمات المياه ذ.م.م

9.1 الشركات التابعة المملوكة جزئياً

مدرج أدناه المعلومات المالية للشركات التابعة التي تمتلك حصص غير مسيطرة جوهرية:

نسبة حصص الملكية المحتفظ بها من قبل الحقوق غير المسيطرة:

| اسم الشركة                                         | بلد التأسيس والتشغيل     | 2025 % | 2024 % |
|----------------------------------------------------|--------------------------|--------|--------|
| داون تاون ديستريكت كولنج ذ.م.م.                    | الإمارات العربية المتحدة | 20     | 20     |
| شركة برايم لتبريد المناطق ذ.م.م                    | الإمارات العربية المتحدة | 25     | 25     |
| مصنع الإمارات لصناعات الأنابيب المعزولة ذ.م.م.     | الإمارات العربية المتحدة | 34.8   | 34.8   |
| شركة البحرين لتبريد المناطق                        | البحرين                  | 0.2    | 0.2    |
| شركة تبريد عمان ش.م.ع.م.                           | عمان                     | 39.46  | 39.46  |
| كاتاميا دي 5 للبنية التحتية وخدمات التبريد المركزي | مصر                      | 40     | 40     |
| بيه جيه آيه دي سي بي هولدينج ليمتد (1)             | الإمارات العربية المتحدة | 49     | -      |
| شركة تبريد آسيا الوسطى للتبريد بي تي إي ليمتد (2)  | سنغافورة                 | -      | 25     |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

9 الشركات التابعة (تتمة)

9.1 الشركات التابعة المملوكة جزئياً (تتمة)

(1) خلال السنة، أبرمت المجموعة اتفاقية امتياز تبريد مناطق بهدف تقديم خدمات تبريد بشكل حصري لمشروع نخلة جبل علي في دبي. سيتم تنفيذ الامتياز من خلال شركة تم تأسيسها حديثاً تسيطر عليها المجموعة، وسوف يتم توحيدها في البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. من المتوقع أن يتم تطوير وتسليم المشروع في مراحل متعددة، مع إجمالي سعة تبريد متوقعة تبلغ 250.000 طن تقريباً عند أنجاز كافة المراحل.

(2) بتاريخ 12 ديسمبر 2025، قام حامل أسهم الأقلية بممارسة خيار البيع الخاص به، وعليه تعين على المجموعة الاستحواذ على نسبة 25% المتبقية من حقوق ملكية شركة تبريد آسيا الوسطى للتبريد إل تي إي بي تي إي مقابل اعتبار ثابت قدره 4.113 ألف دولار أمريكي (15.103 ألف درهم). تم منح خيار البيع لحامل أسهم الأقلية في عام 2021 بموجب اتفاقية المساهمين المبرمة عند تأسيس الشركة. إن تسوية المعاملة، بما في ذلك السداد وتحويل الأسهم، واجب التنفيذ تعاقدياً خلال 30 – 60 يوم من تاريخ ممارسة خيار البيع. ووفقاً لذلك، كما في تاريخ التقارير المالية، استبعدت المجموعة حصة غير مسيطرة وأدرجت التزام مالي مقابل بقيمة 4.113 ألف دولار أمريكي (15.103 ألف درهم).

الأرصدة المتراكمة للحقوق غير المسيطرة الجوهريّة:

| 2025<br>ألف درهم | 2024<br>ألف درهم |                                 |
|------------------|------------------|---------------------------------|
| 520,908          | 537,177          | داون تاون ديستريكت كولنج ذ.م.م. |
| 72,395           | 81,136           | أخرى                            |
| <b>593,303</b>   | <b>618,313</b>   | المجموع                         |

الربح الموزع على الحقوق غير المسيطرة الجوهريّة:

| 2025<br>ألف درهم | 2024<br>ألف درهم |                                 |
|------------------|------------------|---------------------------------|
| 26,731           | 27,898           | داون تاون ديستريكت كولنج ذ.م.م. |
| 3,825            | 4,635            | أخرى                            |
| <b>30,556</b>    | <b>32,533</b>    |                                 |

إن المعلومات المالية الملخصة لهذه الشركات التابعة مبينة أدناه. تستند هذه المعلومات على المبالغ قبل الحذف بين الشركات.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

9 الشركات التابعة (تتمة)

9.1 الشركات التابعة المملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025:

| المجموع<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | داون تاون ديستريكت<br>كولنينج ذ.م.م.<br>ألف درهم |                                         |
|---------------------|------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 631,513             | 182,637          | 448,876                                          | الإيرادات                               |
| (390,326)           | (108,772)        | (281,554)                                        | التكاليف المباشرة                       |
| (39,904)            | (33,428)         | (6,476)                                          | مصاريف إدارية                           |
| (11,043)            | (11,039)         | (4)                                              | تكاليف التمويل                          |
| 3,176               | 1,575            | 1,601                                            | إيرادات التمويل                         |
| (5,426)             | (658)            | (4,768)                                          | رسوم أخرى                               |
| 2,782               | 944              | 1,838                                            | دخل آخر                                 |
| 190,772             | 31,259           | 159,513                                          | إجمالي الدخل الشامل                     |
| 30,556              | 3,825            | 26,731                                           | العائد إلى حصص غير مسيطرة               |
| 4,643               | 4,643            | -                                                | توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة |

ملخص بيان الأرباح أو الخسائر للسنة المنتهية في 2024:

| المجموع<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | داون تاون ديستريكت<br>كولنينج ذ.م.م.<br>ألف درهم |                                         |
|---------------------|------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| 629,590             | 173,889          | 455,701                                          | الإيرادات                               |
| (393,713)           | (102,567)        | (291,146)                                        | التكاليف المباشرة                       |
| (32,150)            | (29,445)         | (2,705)                                          | مصاريف إدارية                           |
| (11,275)            | (11,271)         | (4)                                              | تكاليف التمويل                          |
| 3,756               | 1,228            | 2,528                                            | إيرادات التمويل                         |
| (193)               | (193)            | -                                                | رسوم أخرى                               |
| 4,813               | 3,510            | 1,303                                            | دخل آخر                                 |
| 200,828             | 35,151           | 165,677                                          | إجمالي الدخل الشامل                     |
| 32,533              | 4,635            | 27,898                                           | العائد إلى حصص غير مسيطرة               |
| 27,832              | 3,832            | 24,000                                           | توزيعات أرباح مدفوعة إلى حصص غير مسيطرة |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

9 الشركات التابعة (تتمة)

9.1 الشركات التابعة المملوكة جزئياً (تتمة)

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025:

| المجموع<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | داون تاون ديستريكت<br>كولينج ذ.م.م.<br>ألف درهم |                                                    |
|---------------------|------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 401,496             | 147,115          | 254,381                                         | المخزون والأرصدة لدى البنوك والنقد (المتداول)      |
| 3,465,755           | 739,438          | 2,726,317                                       | الممتلكات والمنشآت والمعدات وموجودات أخرى غير      |
| (124,835)           | (77,722)         | (47,113)                                        | متداولة (غير متداولة)                              |
| (217,694)           | (196,736)        | (20,958)                                        | ذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى                     |
| 3,524,722           | 612,095          | 2,912,627                                       | قروض وتمويلات محملة بالفائدة ومطلوبات عقود الإيجار |
|                     |                  |                                                 | إجمالي حقوق الملكية                                |
| 2,931,419           | 539,700          | 2,391,719                                       | العائدة إلى:                                       |
| 593,303             | 72,395           | 520,908                                         | مساهمي الشركة الأم                                 |
| 3,524,722           | 612,095          | 2,912,627                                       | الحصص غير المسيطرة                                 |

ملخص بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2024:

| المجموع<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | داون تاون ديستريكت<br>كولينج ذ.م.م.<br>ألف درهم |                                                    |
|---------------------|------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 299,319             | 103,434          | 195,885                                         | المخزون والأرصدة لدى البنوك والنقد (المتداول)      |
| 3,502,099           | 721,392          | 2,780,707                                       | الممتلكات والمنشآت والمعدات وموجودات أخرى غير      |
| (118,792)           | (67,552)         | (51,240)                                        | متداولة (غير متداولة)                              |
| (221,212)           | (203,257)        | (17,955)                                        | ذمم تجارية دائنة ومطلوبات أخرى                     |
| 3,461,414           | 554,017          | 2,907,397                                       | قروض وتمويلات محملة بالفائدة ومطلوبات عقود الإيجار |
|                     |                  |                                                 | إجمالي حقوق الملكية                                |
| 2,843,101           | 472,881          | 2,370,220                                       | العائدة إلى:                                       |
| 618,313             | 81,136           | 537,177                                         | مساهمي الشركة الأم                                 |
| 3,461,414           | 554,017          | 2,907,397                                       | الحصص غير المسيطرة                                 |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

10 أعمال رأسمالية قيد الإنجاز

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                            |
|------------------|------------------|--------------------------------------------|
| 244,868          | 295,601          | في 1 يناير                                 |
| 254,369          | 202,952          | إضافات خلال السنة                          |
| (160,293)        | (229,692)        | تحويل إلى ممتلكات ومنشآت ومعدات (إيضاح 11) |
| -                | (33,940)         | شطب                                        |
| (16,654)         | -                | استبعاد                                    |
| (26,689)         | -                | تحويل إلى عقد إيجار تمويلي                 |
| 295,601          | 234,921          |                                            |
| 10,975           | 9,975            | دفعات مقدمة                                |
| 306,576          | 244,896          | في 31 ديسمبر                               |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات

| الإجمالي<br>ألف درهم | مركبات<br>ألف درهم | معدات وأجهزة مكتبية<br>ألف درهم | أثاث وتجهيزات<br>ألف درهم | شبكة التوزيع<br>ألف درهم | أرض ومنشآت ومبانٍ<br>ألف درهم |                                                       |
|----------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                      |                    |                                 |                           |                          |                               | <b>2025</b>                                           |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                               | التكلفة:                                              |
| 7,734,882            | 1,431              | 136,157                         | 28,904                    | 2,594,999                | 4,973,391                     | في 1 يناير 2025                                       |
| 45,753               | 92                 | 3,888                           | 93                        | 9                        | 41,671                        | إضافات خلال السنة                                     |
| 229,692              | -                  | 8,156                           | 2,517                     | 36,545                   | 182,474                       | تحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز (إيضاح 10)        |
| (4,805)              | -                  | -                               | -                         | -                        | (4,805)                       | فروقات صرف العملات                                    |
| (78,158)             | -                  | (10)                            | -                         | -                        | (78,148)                      | مشطوبات                                               |
| <b>7,927,364</b>     | <b>1,523</b>       | <b>148,191</b>                  | <b>31,514</b>             | <b>2,631,553</b>         | <b>5,114,583</b>              | <b>في 31 ديسمبر 2025</b>                              |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                               | الاستهلاك المتراكم:                                   |
| 2,283,631            | 1,378              | 68,356                          | 21,047                    | 682,511                  | 1,510,339                     | في 1 يناير 2025                                       |
| 209,061              | 26                 | 7,926                           | 2,070                     | 44,604                   | 154,435                       | المحمل للسنة                                          |
| (39,484)             | -                  | (6)                             | -                         | -                        | (39,478)                      | مشطوبات                                               |
| <b>2,453,208</b>     | <b>1,404</b>       | <b>76,276</b>                   | <b>23,117</b>             | <b>727,115</b>           | <b>1,625,296</b>              | <b>في 31 ديسمبر 2025</b>                              |
| <b>5,474,156</b>     | <b>119</b>         | <b>71,915</b>                   | <b>8,397</b>              | <b>1,904,438</b>         | <b>3,489,287</b>              | صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم: |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                               | في 31 ديسمبر 2025                                     |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                               | الانخفاض في القيمة المتراكم:                          |
| 1,001,673            | -                  | -                               | -                         | 473,982                  | 527,691                       | في 1 يناير و 31 ديسمبر 2025                           |
| <b>4,472,483</b>     | <b>119</b>         | <b>71,915</b>                   | <b>8,397</b>              | <b>1,430,456</b>         | <b>2,961,596</b>              | صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم: |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                               | في 31 ديسمبر 2025                                     |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تتمة)

| الإجمالي<br>ألف درهم | مركبات<br>ألف درهم | معدات وأجهزة مكتبية<br>ألف درهم | أثاث وتجهيزات<br>ألف درهم | شبكة التوزيع<br>ألف درهم | أرض ومنشآت ومبان<br>ألف درهم |                                                       |
|----------------------|--------------------|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                      |                    |                                 |                           |                          |                              | 2024<br>التكلفة:                                      |
| 7,554,326            | 1,377              | 110,507                         | 28,303                    | 2,566,727                | 4,847,412                    | في 1 يناير 2024                                       |
| 26,368               | 54                 | 10,920                          | 148                       | 24                       | 15,222                       | إضافات خلال السنة                                     |
| 160,293              | -                  | 14,730                          | 453                       | 28,248                   | 116,862                      | تحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز (إيضاح 10)        |
| (6,105)              | -                  | -                               | -                         | -                        | (6,105)                      | فروقات صرف العملات                                    |
| 7,734,882            | 1,431              | 136,157                         | 28,904                    | 2,594,999                | 4,973,391                    | في 31 ديسمبر 2024                                     |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                              | الاستهلاك المتراكم:                                   |
| 2,080,966            | 1,352              | 58,164                          | 17,057                    | 623,386                  | 1,381,007                    | في 1 يناير 2024                                       |
| 202,665              | 26                 | 10,192                          | 3,990                     | 59,125                   | 129,332                      | المحمل للسنة                                          |
| 2,283,631            | 1,378              | 68,356                          | 21,047                    | 682,511                  | 1,510,339                    | في 31 ديسمبر 2024                                     |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                              | صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم: |
| 5,451,251            | 53                 | 67,801                          | 7,857                     | 1,912,488                | 3,463,052                    | في 31 ديسمبر 2024                                     |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                              | الانخفاض في القيمة المتراكم:                          |
| 1,001,673            | -                  | -                               | -                         | 473,982                  | 527,691                      | في 1 يناير و 31 ديسمبر 2024                           |
| 4,449,578            | 53                 | 67,801                          | 7,857                     | 1,438,506                | 2,935,361                    | صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم: |
|                      |                    |                                 |                           |                          |                              | في 31 ديسمبر 2024                                     |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

11 ممتلكات ومنشآت ومعدات (تنمة)

تم توزيع تكلفة الاستهلاك للسنة على النحو التالي:

| 2024     | 2025     |                                 |
|----------|----------|---------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم |                                 |
| 194,237  | 202,083  | تكاليف مباشرة (إيضاح 6.1)       |
| 8,428    | 6,978    | مصاريف إدارية وأخرى (إيضاح 6.2) |
| 202,665  | 209,061  |                                 |

هناك ممتلكات ومنشآت ومعدات بقيمة 129.3 مليون درهم (2024: 132.9 مليون درهم) مرهونة كضمان مقابل قروض محملة بفائدة (إيضاح 25).

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لم تتم رسمة أي تكلفة اقتراض (2024: لا شيء).

12 استثمارات في شركات زميلة

تمتلك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة:

| القيمة الدفترية | الملكية | الأنشطة الرئيسية | بلد التأسيس | اسم الشركة                        |
|-----------------|---------|------------------|-------------|-----------------------------------|
| 2024            | 2025    | 2024             | 2025        |                                   |
|                 |         | %                | %           |                                   |
| 3,114           | -       | 20               | -           | شركة المدينة الصناعية للتبريد (1) |
| 460,108         | 421,358 | 21.8             | 21.8        | شركة تبريد المناطق السعودية       |
| 60,617          | 67,510  | 40               | 40          | صحاري للتبريد المحدودة            |
| 523,839         | 488,868 |                  |             |                                   |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

12 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                            |
|------------------|------------------|--------------------------------------------|
| 497,638          | 523,839          | في 1 يناير                                 |
| 30,411           | 27,467           | حصة في الربح السنة                         |
| -                | -                | توزيعات أرباح مقبوضة                       |
| (10,288)         | (46,126)         | الحصة من (الخسارة) الدخل الشامل الآخر      |
| 12,146           | (7,138)          | استبعادات (1)                              |
| -                | (3,214)          | تعديلات متعلقة بمعاملات بين شركات المجموعة |
| (6,068)          | (5,960)          | تعديلات لمعاملات بين شركات المجموعة        |
| 523,839          | 488,868          | في 31 ديسمبر                               |

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

(1) بتاريخ 18 نوفمبر 2025، قرر مساهمو شركة المدينة الصناعية للتبريد تصفية الشركة. اكتملت عملية التصفية خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، ونتج عنها صافي ربح بقيمة 3.2 مليون درهم وتم إدراجه في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

12 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص المعلومات المالية المتعلقة باستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة. تعكس المعلومات التي تم الإفصاح عنها المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة ذات الصلة وليس حصة المجموعة في تلك المبالغ.

| شركة تبريد المناطق |           |             | 2025                          |
|--------------------|-----------|-------------|-------------------------------|
| السعودية           | أخرى      | الإجمالي    |                               |
| ألف درهم           | ألف درهم  | ألف درهم    |                               |
| 677,824            | 49,673    | 727,497     | مجموع الموجودات المتداولة     |
| 2,546,250          | 210,846   | 2,757,096   | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| (140,463)          | (8,373)   | (148,836)   | مجموع المطلوبات المتداولة     |
| (1,322,233)        | (83,371)  | (1,405,604) | مجموع المطلوبات غير المتداولة |
| 1,761,378          | 168,775   | 1,930,153   | صافي الموجودات                |
| شركة تبريد المناطق |           |             | 2024                          |
| السعودية           | أخرى      | الإجمالي    |                               |
| ألف درهم           | ألف درهم  | ألف درهم    |                               |
| 992,372            | 81,584    | 1,073,956   | مجموع الموجودات المتداولة     |
| 2,632,802          | 229,626   | 2,862,428   | مجموع الموجودات غير المتداولة |
| (162,864)          | (4,813)   | (167,677)   | مجموع المطلوبات المتداولة     |
| (1,347,551)        | (139,289) | (1,486,840) | مجموع المطلوبات غير المتداولة |
| 2,114,759          | 167,108   | 2,281,867   | صافي الموجودات                |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

12 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

تسوية القيم الدفترية

| الإجمالي<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | شركة تبريد المناطق<br>السعودية<br>ألف درهم | 2025                 |
|----------------------|------------------|--------------------------------------------|----------------------|
| 2,281,867            | 167,108          | 2,114,759                                  | في 1 يناير           |
| 79,350               | 56,476           | 22,874                                     | الربح للسنة          |
| (29,108)             | (4,409)          | (24,699)                                   | الدخل الشامل الآخر   |
| (195,711)            | (19,431)         | (176,280)                                  | توزيعات أرباح مدفوعة |
| (16,069)             | (16,069)         | -                                          | استبعادات (1)        |
| (14,900)             | (14,900)         | -                                          | تعديلات أخرى         |
| 2,105,429            | 168,775          | 1,936,654                                  | في 31 ديسمبر         |

| الإجمالي<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | شركة تبريد المناطق<br>السعودية<br>ألف درهم | 2024                 |
|----------------------|------------------|--------------------------------------------|----------------------|
| 2,171,404            | 148,074          | 2,023,330                                  | في 1 يناير           |
| 95,604               | 76,210           | 19,394                                     | الربح للسنة          |
| 63,217               | (8,815)          | 72,032                                     | الدخل الشامل الآخر   |
| (32,912)             | (32,912)         | -                                          | توزيعات أرباح مدفوعة |
| (15,448)             | (15,448)         | -                                          | تعديلات أخرى         |
| 2,281,865            | 167,109          | 2,114,756                                  | في 31 ديسمبر         |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

12 استثمارات في شركات زميلة (تتمة)

فيما يلي ملخص بيان الأرباح أو الخسائر للشركات الزميلة:

| شركة تبريد المناطق<br>السعودية |  |  | الإجمالي<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | 2025      |
|--------------------------------|--|--|----------------------|------------------|-----------|
| ألف درهم                       |  |  |                      |                  |           |
| إيرادات                        |  |  | 421,463              | 102,700          | 318,763   |
| تكاليف مباشرة                  |  |  | (152,610)            | (36,315)         | (116,295) |
| مصاريف إدارية وأخرى            |  |  | (97,627)             | (3,803)          | (93,824)  |
| إيرادات/تكاليف أخرى            |  |  | (19,627)             | (3,699)          | (15,928)  |
| صافي تكلفة التمويل             |  |  | (72,249)             | (2,407)          | (69,842)  |
| ربح السنة                      |  |  | 79,350               | 56,476           | 22,874    |
| الحصة في نتائج السنة           |  |  | 27,467               | 22,490           | 4,977     |

  

| شركة تبريد المناطق<br>السعودية |  |  | الإجمالي<br>ألف درهم | أخرى<br>ألف درهم | 2024      |
|--------------------------------|--|--|----------------------|------------------|-----------|
| ألف درهم                       |  |  |                      |                  |           |
| إيرادات                        |  |  | 410,966              | 103,295          | 307,671   |
| تكاليف مباشرة                  |  |  | (133,534)            | (11,254)         | (122,280) |
| مصاريف إدارية وأخرى            |  |  | (118,024)            | (12,940)         | (105,084) |
| إيرادات/تكاليف أخرى            |  |  | 14,846               | 102              | 14,744    |
| صافي تكاليف التمويل            |  |  | (78,650)             | (2,993)          | (75,657)  |
| ربح السنة                      |  |  | 95,604               | 76,210           | 19,394    |
| الحصة في نتائج السنة           |  |  | 30,411               | 26,191           | 4,220     |

يتضمن صافي موجودات الشركات الزميلة حصة المجموعة من القيمة العادلة لمشتقات الشركات الزميلة بمبلغ 14.78 مليون درهم (2024: 21.49 مليون درهم). تم تعديل المعلومات المالية الملخصة لاستثمارات المجموعة في الشركات الزميلة لبيان المعاملات بين الشركات.

تم الإفصاح عن الالتزامات والمطلوبات الطارئة المتعلقة بالشركات الزميلة في الإيضاحين رقم 31 و32.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

13 استثمارات في شركات ائتلاف

تمتلك المجموعة الاستثمارات التالية في شركات الائتلاف:

| القيمة الدفترية |           | الملكية |      | الأنشطة الرئيسية   | بلد التأسيس              | اسم الشركة                      |
|-----------------|-----------|---------|------|--------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 2024            | 2025      | 2024    | 2025 |                    |                          |                                 |
| ألف درهم        | ألف درهم  | %       | %    |                    |                          |                                 |
| -               | 1,133,156 | 0       | 50   | شركة استثمارات     | الإمارات العربية المتحدة | اركتيك هولكو أس بي في ليمتد (1) |
| 98,581          | 101,789   | 50      | 50   | بيع المياه المبردة | الإمارات العربية المتحدة | تبريد بارك انفسمنت ذ.م.م        |
| 98,581          | 1,234,945 |         |      |                    |                          |                                 |

فيما يلي الحركة في الاستثمارات في شركات الائتلاف:

| 2024     | 2025      |                                             |
|----------|-----------|---------------------------------------------|
| ألف درهم | ألف درهم  |                                             |
| 124,752  | 98,581    | في 1 يناير                                  |
| -        | 1,190,000 | إضافة                                       |
| 7,187    | (25,213)  | حصة من (الخسارة) الربح                      |
| (18,541) | -         | استبعاد                                     |
| (11,000) | (2,500)   | توزيعات أرباح                               |
| -        | (22,713)  | حصة من الخسارة الشاملة الأخرى               |
| (3,817)  | (3,210)   | تعديلات تتعلق بالمعاملات بين شركات المجموعة |
| 98,581   | 1,234,945 | في 31 ديسمبر                                |
| 26,088   | 64,520    | الحصة من إيرادات وأرباح شركات الائتلاف:     |
| 7,187    | (25,213)  | إيرادات                                     |
|          |           | (خسارة) ربح السنة                           |



الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

13 استثمارات في شركات الائتلاف (تتمة)

فيما يلي ملخص بيانات المركز المالي لشركات الائتلاف:

|  |  | اركتيك هولدكو أس               |             |
|--|--|--------------------------------|-------------|
|  |  | بي في ليمتد                    | أخرى        |
|  |  | ألف درهم                       | ألف درهم    |
|  |  | الإجمالي                       | ألف درهم    |
|  |  | 2025                           |             |
|  |  | إجمالي الموجودات المتداولة     | 338,936     |
|  |  | إجمالي الموجودات غير المتداولة | 4,501,974   |
|  |  | إجمالي المطلوبات المتداولة     | (322,188)   |
|  |  | إجمالي المطلوبات غير المتداولة | (2,451,125) |
|  |  | صافي الموجودات                 | 2,067,597   |
|  |  | 248,935                        | 26,450      |
|  |  | 4,311,719                      | 192,721     |
|  |  | (314,092)                      | (26,024)    |
|  |  | (2,264,115)                    | (76,651)    |
|  |  | 1,982,447                      | 116,496     |
|  |  | 2024                           |             |
|  |  | إجمالي الموجودات المتداولة     | 93,282      |
|  |  | إجمالي الموجودات غير المتداولة | 180,788     |
|  |  | إجمالي المطلوبات المتداولة     | (12,417)    |
|  |  | إجمالي المطلوبات غير المتداولة | (152,781)   |
|  |  | صافي الموجودات                 | 108,872     |
|  |  | -                              | 93,282      |
|  |  | -                              | 180,788     |
|  |  | -                              | (12,417)    |
|  |  | -                              | (152,781)   |
|  |  | -                              | 108,872     |

(1) بتاريخ 13 يونيو 2025، استحوذت المجموعة على 50% من حصص ملكية اركتيك هولدكو أس بي في ليمتد. تضمنت اتفاقية المساهمين خيار البيع الذي يمكن ممارسته بعد فترة الإغلاق البالغة خمسة سنوات. بتاريخ 26 سبتمبر 2025، استثمرت المجموعة مبلغ 1.19 مليار درهم في شركة اركتيك بيدكو أس بي في ليمتد، شركة تابعة مملوكة بالكامل من قبل شركة الائتلاف، لتمويل عملية الاستحواذ على بال للتبريد القابضة ذ.م.م التي اكتملت بتاريخ 9 أكتوبر 2025. نتج عن عملية الاستحواذ إدراج لشهرة وموجودات غير ملموسة قابلة للتحديد بقيمة 2.5 مليار درهم في البيانات المالية الموحدة لشركة الائتلاف. بلغت القيمة الدفترية لحصة المجموعة من صافي الموجودات القابلة للتحديد ما قيمته 1.02 مليار درهم، الأمر الذي نتج عنه شهرة بقيمة 173.6 مليون درهم مدرجة في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم احتساب الاستثمار باستخدام طريقة حقوق الملكية (معياري المحاسبة الدولي رقم 28) ويتم اختباراه للانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 36.

تم تعديل المعلومات المالية الملخصة لاستثمارات المجموعة في شركات الائتلاف لبيان المعاملات بين الشركات.

تم الإفصاح عن الالتزامات والمطلوبات الطارئة المتعلقة بشركات الائتلاف في الإيضاحين 31 و 32.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

14 ضريبة الدخل

يتم تكوين مخصص ضريبة الدخل للسنة الحالية على أساس الدخل الخاضع للضريبة المقدر الذي تحتسبه المجموعة من خلال استخدام معدلات ضريبية يتم سنّها فعلياً أو تشريعها في تاريخ التقارير المالية، والمعمول بها في الدول المعنية التي تمارس فيها الشركات التابعة أنشطتها وأية تعديلات على الضريبة فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

تم تسوية الربح المحاسبي الموحد مع الربح المحاسبي العائد إلى الضريبة والتسوية بين مصاريف الضريبة وحاصل ضرب الربح المحاسبي العائد إلى الضريبة المضروبة في معدل ضريبة الدخل الفعلي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر كما يلي:

فيما يلي المكونات الرئيسية للضريبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و2024:

ضريبة الدخل:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                  |
|------------------|------------------|----------------------------------|
|                  |                  | بيان الربح أو الخسارة الموحد:    |
|                  |                  | ضريبة الدخل:                     |
| 64,644           | 59,828           | المحمل للسنة                     |
|                  |                  | الضريبة المؤجلة:                 |
| (5,121)          | (8,690)          | المتعلق بإنشاء وعكس فروقات مؤقتة |
| 59,523           | 51,138           | مصاريف ضريبة الدخل               |

|       |         |                                                                            |
|-------|---------|----------------------------------------------------------------------------|
|       |         | بيان الدخل الشامل الآخر الموحد                                             |
|       |         | الضريبة المؤجلة المتعلقة بالبنود المدرجة في الدخل الشامل الآخر خلال السنة: |
| 1,536 | (1,998) | الربح / (الخسارة) غير المحقق عند تحديد القيمة العادلة للمشتقات             |
| -     | 904     | احتياطي تحويل العملات الأجنبية                                             |
| 1,536 | (1,094) | ضريبة الدخل المؤجلة المحملة إلى الدخل الشامل الآخر                         |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

14 ضريبة الدخل (تتمة)

تسوية مصاريف الضريبة والربح المحاسبي المضروب في المعدل الفعلي 9% لسنة 2025 (2024: 9%):

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                                 |
|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------|
| 662,275          | 547,038          | الربح قبل الضريبة                                               |
| 59,605           | 49,233           | معدل الضريبة القانوني في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة 9% |
| (5,121)          | (8,690)          | الفروقات المؤقتة                                                |
| 5,039            | 10,595           | الفروقات الدائمة وأخرى                                          |
| 59,523           | 51,138           | مصاريف ضريبة الدخل                                              |

ضريبة الدخل الدائنة:

فيما يلي الحركة في مخصص الضريبة خلال السنة:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                        |
|------------------|------------------|------------------------|
| -                | 63,912           | في 1 يناير             |
| 64,644           | 59,828           | المحمل للسنة           |
| -                | (62,732)         | المدفوع خلال السنة     |
| (732)            | (3,438)          | معكوسات/ إعادة تصنيفات |
| 63,912           | 57,570           | في 31 ديسمبر           |

الضريبة المؤجلة

تسوية (مطلوبات)/موجودات الضريبة المؤجلة:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                                   |
|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------|
| (358,795)        | (360,941)        | في 1 يناير                                                        |
| 5,121            | 8,690            | مصاريف الضريبة المدرجة في الربح أو الخسارة خلال السنة             |
| (1,536)          | 1,094            | إيرادات (مصاريف) الضريبة المدرجة في الدخل الشامل الآخر خلال السنة |
| (5,731)          | (23)             | إعادة التصنيفات الأخرى                                            |
| (360,941)        | (351,180)        | في 31 ديسمبر                                                      |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

14 ضريبة الدخل (تتمة)

فيما يلي الحركة في موجودات ومطلوبات ضريبة الدخل المؤجلة خلال السنة:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                                     |
|------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------|
|                  |                  | <b>موجودات الضريبة المؤجلة:</b>                                     |
|                  |                  | الخسائر المتاحة للمقاصة مقابل الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة        |
| 1,166            | 630              | والمخصصات الأخرى                                                    |
| 11,524           | 9,763            | القيمة العادلة للممتلكات والمنشآت والمعدات                          |
| -                | 462              | الخسارة غير المحققة من تحديد القيمة العادلة للمشتقات                |
| 12,690           | 10,855           |                                                                     |
|                  |                  | <b>مطلوبات الضريبة المؤجلة:</b>                                     |
|                  |                  | الاستهلاك المعجل للأغراض الضريبية                                   |
| (8,875)          | (9,214)          | الشهرة قبل تشريع قانون ضريبة الدخل في دولة الإمارات العربية المتحدة |
| (28,729)         | (28,729)         | الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها كجزء من دمج الأعمال – قبل     |
| (326,257)        | (316,721)        | تشريع قانون ضريبة الدخل في دولة الإمارات العربية المتحدة            |
|                  |                  | الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها كجزء من دمج الأعمال – بعد     |
| (5,131)          | (3,451)          | تشريع قانون ضريبة الدخل في دولة الإمارات العربية المتحدة            |
| (3,103)          | (3,015)          | القيمة العادلة للممتلكات والمنشآت والمعدات                          |
| (1,536)          | -                | الربح غير المحقق من تحديد القيمة العادلة للمشتقات                   |
| -                | (905)            | احتياطي تحويل العملات الأجنبية                                      |
| (373,631)        | (362,035)        |                                                                     |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

15 موجودات غير ملموسة

الشهرة

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                      |
|------------------|------------------|--------------------------------------|
| 78,919           | 78,919           | داون تاون ديستريكت كولنج ذ.م.م.      |
| 240,288          | 240,288          | بزنس ديستريكت كولنج للاستثمار ذ.م.م. |
| 319,207          | 319,207          |                                      |

تختبر المجموعة ما إذا كانت الشهرة قد تعرضت لأي انخفاض في القيمة على أساس سنوي. تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للشهرة لكل وحدة توليد نقد بناءً على حسابات القيمة قيد الاستخدام التي تتطلب استخدام الافتراضات. تستخدم الحسابات توقعات التدفق النقدي بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. يتم استقراء التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدلات النمو والتضخم المقدرة. تتوافق معدلات النمو هذه مع التوقعات من السنوات السابقة والمعايير الصناعية المحددة التي تعمل فيها كل وحدة منتجة للنقد. تتعلق الوحدات المنتجة للنقد بتوريد المياه المبردة بموجب عقود خدمات تبريد طويلة الأجل، وبالتالي، استخدمت المجموعة التدفقات النقدية المرتبطة بالفترة الكاملة لعقود العملاء الحالية لهذه الوحدات المنتجة للنقد في تحديد القيمة قيد الاستخدام للوحدات المنتجة للنقد المعنية.

تتكون الشهرة من القيمة العادلة لعمليات التعاون المتوقعة والارتباطات المستقبلية التي قد تنتج من خلال محطات وشبكات تبريد المناطق التي تم الاستحواذ عليها.

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت الإدارة بإجراء مراجعتها السنوية للانخفاض في قيمة الشهرة، باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة ومضاعفات التداول لنهج الشركات المماثلة.

تم استخدام الافتراضات الرئيسية التالية في مراجعة التدفقات النقدية المخصومة:

- مؤشر أسعار المستهلك: 1.66% (2024: 1.63%)
- معدل الخصم: 7.5% (2024: 7.10%)

تعتبر المبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد أكثر حساسية لمعدل الخصم المستخدم لاحتساب القيمة قيد الاستخدام. قد يؤدي التغيير في معدل الخصم بنسبة 1% إلى انخفاض الفرق بين القيمة الدفترية للوحدة المولدة للنقد (بما في ذلك الشهرة المخصصة) والمبلغ القابل للاسترداد بنسبة 46%، دون أن ينتج عن ذلك خسارة انخفاض في القيمة.

حددت الإدارة بناءً على تقييمها، أنه لا يلزم إدراج خسارة انخفاض في القيمة مقابل الشهرة في تاريخ التقارير المالية.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

15 موجودات غير ملموسة (نتمة)

عقود العملاء والحقوق التعاقدية

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | في 1 يناير<br>إضافات<br>تكلفة إطفاء للسنة (إيضاح 6.1) |
|------------------|------------------|-------------------------------------------------------|
| 3,730,238        | 3,661,932        |                                                       |
| 43,875           | 6,108            |                                                       |
| (112,181)        | (108,443)        |                                                       |
| 3,661,932        | 3,559,597        | في 31 ديسمبر                                          |

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

16 ذمم الإيجار التمويلي المدينة

فيما يلي الحركة في ذمم الإيجار التمويلي المدينة خلال السنة:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | في 1 يناير                                             |
|------------------|------------------|--------------------------------------------------------|
| 2,856,029        | 2,783,172        | إيرادات الإيجار التمويلي                               |
| 213,198          | 204,428          | ربط مؤشر أسعار المستهلك لدفعات الإيجار المتغيرة        |
| 25,605           | 26,606           | مجموع إيرادات الإيجار التمويلي (إيضاح 3)               |
| 238,803          | 231,034          | الاعتراف المبدئي بذمم الإيجار التمويلي المدينة الجديدة |
| 40,016           | 14,216           | دفعات إيجار مستلمة                                     |
| (351,676)        | (357,175)        | في 31 ديسمبر                                           |
| 2,783,172        | 2,671,247        |                                                        |

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | متداولة<br>غير متداولة |
|------------------|------------------|------------------------|
| 338,440          | 339,649          |                        |
| 2,444,732        | 2,331,598        |                        |
| 2,783,172        | 2,671,247        |                        |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

16 ذمم الإيجار التمويلي المدينة (تتمة)

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

| 2024                                        |                                       | 2025                                        |                                       | خلال سنة واحدة<br>بعد سنة ولكن لا تزيد عن خمس سنوات<br>أكثر من خمس سنوات |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| الحد الأدنى لذمم<br>عقود الإيجار<br>المدينة | القيمة الحالية للحد<br>الأدنى للإيجار | الحد الأدنى لذمم<br>عقود الإيجار<br>المدينة | القيمة الحالية للحد<br>الأدنى للإيجار |                                                                          |
| 338,440                                     | 352,075                               | 340,439                                     | 357,576                               |                                                                          |
| 1,069,648                                   | 1,410,010                             | 1,136,222                                   | 1,426,828                             |                                                                          |
| 1,375,084                                   | 2,596,983                             | 1,194,586                                   | 2,307,289                             |                                                                          |
| 2,783,172                                   | 4,359,068                             | 2,671,247                                   | 4,091,693                             |                                                                          |
| -                                           | (1,575,896)                           | -                                           | (1,420,446)                           | إيرادات تمويل غير مكتسبة                                                 |
| 2,783,172                                   | 2,783,172                             | 2,671,247                                   | 2,671,247                             |                                                                          |

فيما يلي الحركة في إيرادات التمويل غير المكتسبة خلال السنة:

| 2024      | 2025      | في 1 يناير<br>إيرادات التمويل المعترف بها خلال السنة<br>ربط مؤشر أسعار المستهلك لدفعات الإيجار المتغيرة<br>متعلقة بإيجارات تمويلية جديدة<br>في 31 ديسمبر |
|-----------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ألف درهم  | ألف درهم  |                                                                                                                                                          |
| 1,742,294 | 1,575,896 |                                                                                                                                                          |
| (213,198) | (204,428) |                                                                                                                                                          |
| 16,250    | 12,091    |                                                                                                                                                          |
| 30,550    | 36,887    |                                                                                                                                                          |
| 1,575,896 | 1,420,446 |                                                                                                                                                          |

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

17 موجودات حق الاستخدام

فيما يلي الحركة في موجودات حق الاستخدام خلال السنة:

| أرض ومنشآت<br>ومبانٍ<br>ألف درهم | شبكة التوزيع<br>ألف درهم | مركبات<br>ألف درهم | المجموع<br>ألف درهم |                                                       |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|
|                                  |                          |                    |                     | <b>2025</b>                                           |
|                                  |                          |                    |                     | <b>التكلفة:</b>                                       |
| 316,647                          | 150,003                  | 32,923             | 499,573             | في 1 يناير 2025                                       |
| 32,120                           | -                        | 2,237              | 34,357              | إضافات خلال السنة                                     |
| 348,767                          | 150,003                  | 35,160             | 533,930             | <b>في 31 ديسمبر 2025</b>                              |
|                                  |                          |                    |                     | <b>الاستهلاك المتراكم:</b>                            |
| 119,287                          | 18,806                   | 20,291             | 158,384             | في 1 يناير 2025                                       |
| 23,690                           | 3,510                    | 5,700              | 32,900              | الاستهلاك للسنة                                       |
| 142,977                          | 22,316                   | 25,991             | 191,284             | <b>في 31 ديسمبر 2025</b>                              |
| 205,790                          | 127,687                  | 9,169              | 342,646             | صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم: |
|                                  |                          |                    |                     | في 31 ديسمبر 2025                                     |
|                                  |                          |                    |                     | <b>الانخفاض في القيمة المتراكم:</b>                   |
| 88,253                           | -                        | -                  | 88,253              | في 1 يناير و 31 ديسمبر 2025                           |
| 117,537                          | 127,687                  | 9,169              | 254,393             | صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم: |
|                                  |                          |                    |                     | <b>في 31 ديسمبر 2025</b>                              |
|                                  |                          |                    |                     | <b>2024</b>                                           |
|                                  |                          |                    |                     | <b>التكلفة:</b>                                       |
| 310,519                          | 150,003                  | 26,055             | 486,577             | في 1 يناير 2024                                       |
| 6,128                            | -                        | 6,868              | 12,996              | إضافات خلال السنة                                     |
| 316,647                          | 150,003                  | 32,923             | 499,573             | <b>في 31 ديسمبر 2024</b>                              |
|                                  |                          |                    |                     | <b>الاستهلاك المتراكم:</b>                            |
| 95,499                           | 15,568                   | 16,240             | 127,307             | في 1 يناير 2024                                       |
| 23,788                           | 3,238                    | 4,051              | 31,077              | الاستهلاك للسنة                                       |
| 119,287                          | 18,806                   | 20,291             | 158,384             | <b>في 31 ديسمبر 2024</b>                              |
| 197,360                          | 131,197                  | 12,632             | 341,189             | صافي القيمة الدفترية قبل الانخفاض في القيمة المتراكم: |
|                                  |                          |                    |                     | في 31 ديسمبر 2024                                     |
|                                  |                          |                    |                     | <b>الانخفاض في القيمة المتراكم:</b>                   |
| 88,253                           | -                        | -                  | 88,253              | في 1 يناير و 31 ديسمبر 2024                           |
| 109,107                          | 131,197                  | 12,632             | 252,936             | صافي القيمة الدفترية بعد الانخفاض في القيمة المتراكم: |
|                                  |                          |                    |                     | <b>في 31 ديسمبر 2024</b>                              |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

17 موجودات حق الاستخدام (تتمة)

تم تخصيص تكلفة الاستهلاك للسنة على النحو التالي:

| 2024     | 2025     |
|----------|----------|
| ألف درهم | ألف درهم |
| 17,173   | 16,370   |
| 13,904   | 16,530   |
| 31,077   | 32,900   |

التكاليف المباشرة (إيضاح 6.1)  
مصاريف إدارية ومصاريف أخرى (إيضاح 6.2)

18 ودائع طويلة الأجل

خلال الفترة، قامت شركة تابعة للمجموعة بإيداع ودائع مختلفة بقيمة 10.6 مليون درهم (2024: 9.5 مليون درهم) ذات فترة سداد 3 سنوات لدى بنوك تجارية وبمعدلات تتراوح ما بين 4% إلى 5.25% سنوياً (2024: 4.5% إلى 5.25% سنوياً).

19 مطلوبات إيجار

الحركة في مطلوبات الإيجار خلال السنة كالتالي:

| 2024     | 2025     |
|----------|----------|
| ألف درهم | ألف درهم |
| 230,049  | 191,858  |
| 13,028   | 34,357   |
| 12,413   | 10,937   |
| (63,632) | (58,983) |
| 191,858  | 178,169  |

في 1 يناير  
إضافة  
تراكم الفائدة (إيضاح 5)  
مبالغ مسددة  
في 31 ديسمبر

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

19 مطلوبات إيجار (نتمة)

خُصصت مطلوبات الإيجار في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |             |
|------------------|------------------|-------------|
| 51,914           | 51,731           | متداولة     |
| 139,944          | 126,438          | غير متداولة |
| 191,858          | 178,169          |             |

لم تأخذ الإدارة في الاعتبار التعرض المحتمل لبنود الإنهاء والتمديد عند تحديد مطلوبات عقود الإيجار.

يوضح بيان الربح أو الخسارة الموحد المبالغ التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                               |
|------------------|------------------|-----------------------------------------------|
| 31,077           | 32,900           | استهلاك أصل حق الاستخدام (إيضاح 17)           |
| 12,413           | 10,937           | تكلفة التمويل على مطلوبات الإيجار (الإيضاح 5) |
| 43,490           | 43,837           |                                               |

يوضح بيان التدفقات النقدية الحركات التالية المتعلقة بعقود الإيجار:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                               |
|------------------|------------------|-----------------------------------------------|
| 51,219           | 48,046           | جزء من المبلغ الأصلي لدفعات الإيجار           |
| 12,413           | 10,937           | تكلفة التمويل على مطلوبات الإيجار (الإيضاح 5) |
| 63,632           | 58,983           |                                               |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

20 ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                            |
|------------------|------------------|--------------------------------------------|
| 338,406          | 493,491          | ذمم تجارية مدينة، صافي                     |
| 76,643           | 4,785            | مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 30) |
| 6,725            | 5,211            | دفعات مقدمة إلى الموردين والموظفين         |
| 121,123          | 54,349           | ودائع ومستحقات وذمم مدينة أخرى (1)         |
| 50,152           | -                | أدوات مالية مشتقة (2)                      |
| 20,586           | 27,113           | مبالغ مدفوعة مقدماً                        |
| 613,635          | 584,949          |                                            |

(1) مدرج ضمن الذمم المدينة الأخرى الرصيد المحتفظ به لدى مقدم السيولة كما في 31 ديسمبر 2025 بقيمة 5.4 مليون درهم (2024: لا شيء) (إيضاح 23).

(2) أبرمت المجموعة عقود مقايضة أسعار الفائدة للقروض التي تحمل فوائد والسائدة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي والتي تم تصنيفها كأداة تحوط (إيضاح 34). خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تم إدراج حركة القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة البالغة 54.2 مليون درهم في بيان الدخل الشامل الموحد (2024: 113 مليون درهم).

كما في 31 ديسمبر 2025، تم رصد مخصص لذمم تجارية مدينة بقيمة اسمية 29.9 مليون درهم (2024: 29.2 مليون درهم) وفقاً لمتطلبات نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9.

فيما يلي الحركة في مخصص الانخفاض في قيمة التجارية الذمم المدينة:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |              |
|------------------|------------------|--------------|
| 27,444           | 29,186           | في 1 يناير   |
| 2,478            | 872              | المحمل للسنة |
| (736)            | (132)            | شطب          |
| 29,186           | 29,926           | في 31 ديسمبر |

يبين الجدول التالي تفاصيل مخاطر الذمم التجارية المدينة والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة بناءً على مصفوفة مخصصات المجموعة. يعتمد مخصص المجموعة لمخصص الخسارة على حالة تأخر الاستحقاق بين قاعدة عملاء المجموعة المختلفة لغالبية العملاء.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

20 ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

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

| المجموع | متداول  | > 30 يوماً | 60 - 30 يوماً | 90 - 60 يوماً | 120 - 90 يوماً | مستحقة السداد   |                   | إجمالي الذمم المدينة (ألف درهم) |
|---------|---------|------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|-------------------|---------------------------------|
|         |         |            |               |               |                | 120 - 365 يوماً | أكثر من 365 يوماً |                                 |
| 528,202 | 265,052 | 49,299     | 83,071        | 36,827        | 44,826         | 16,886          | 32,241            | إجمالي الذمم المدينة (ألف درهم) |
| %5.7    | %0.8    | %1.0       | %1.0          | %1.4          | %1.9           | %3.9            | %75.9             | نسبة المخصص %                   |
| 29,926  | 2,154   | 493        | 833           | 501           | 830            | 654             | 24,461            | المخصص (ألف درهم)               |
| 498,276 | 262,898 | 48,806     | 82,238        | 36,326        | 43,996         | 16,232          | 7,780             | صافي الذمم المدينة (ألف درهم)   |
| 444,235 | 286,610 | 77,501     | 19,248        | 10,955        | 2,514          | 14,020          | 33,387            | إجمالي الذمم المدينة (ألف درهم) |
| %6.6    | %0.7    | %0.9       | %1.2          | %1.7          | %2.2           | %5.0            | %75.9             | نسبة المخصص %                   |
| 29,186  | 2,020   | 662        | 238           | 187           | 56             | 696             | 25,327            | المخصص (ألف درهم)               |
| 415,049 | 284,590 | 76,839     | 19,010        | 10,768        | 2,458          | 13,324          | 8,060             | صافي الذمم المدينة (ألف درهم)   |

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

21 أرصدة بنكية ونقد

فيما يلي النقد والأرصدة البنكية المتضمنة في بيان المركز المالي الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                   |
|------------------|------------------|-------------------|
| 143,592          | 170,038          | أرصدة بنكية ونقد  |
| 879,184          | 484,952          | ودائع قصيرة الأجل |
| 1,022,776        | 654,990          | النقد وما في حكمه |

تشمل الأرصدة البنكية مبلغ 4.8 مليون درهم (2024: 4.8 مليون درهم) مدرجاً في حسابات احتياطي خدمة الدين فيما يتعلق بالتسهيلات البنكية ومبلغ 0.8 مليون درهم (2024: 1.4 مليون درهم) محتفظاً به كهامش نقدي مقابل الضمانات البنكية التجارية وخطابات الاعتماد.

تخضع الودائع البنكية لسعر فائدة ثابت يتراوح من 4% إلى 5.25% سنوياً (2024: 4.2% إلى 5.25% سنوياً) ويتم الاحتفاظ بها بفترة استحقاق 3 أشهر أو أقل.

التركيز الجغرافي للأرصدة البنكية والنقدية كالتالي:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                               |
|------------------|------------------|-------------------------------|
| 998,885          | 625,872          | داخل الإمارات العربية المتحدة |
| 23,891           | 29,118           | خارج الإمارات العربية المتحدة |
| 1,022,776        | 654,990          |                               |

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                          |
|------------------|------------------|------------------------------------------|
| 1,022,776        | 654,990          | أرصدة بنكية ونقد                         |
| (2,044,610)      | (145,276)        | قروض وسلفيات محملة بالفائدة (إيضاح 25)   |
| (640,666)        | (1,787,497)      | ترتيبات تمويل إسلامي (إيضاح 26)          |
| (2,770,548)      | (4,389,682)      | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل (إيضاح 27) |
| (191,858)        | (178,169)        | مطلوبات إيجار (إيضاح 19)                 |
| (4,624,906)      | (5,845,634)      | صافي الدين                               |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

21 أرصدة بنكية ونقد (تتمة)

| أرصدة بنكية ونقد<br>ألف درهم | قروض وسلفيات<br>محملة بالفائدة<br>ألف درهم | ترتيبات تمويل إسلامي<br>ألف درهم | سندات وصكوك غير<br>قابلة للتحويل<br>ألف درهم | مطلوبات إيجار<br>ألف درهم | الإجمالي<br>ألف درهم |
|------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------|----------------------|
| 1,022,776                    | (2,044,610)                                | (640,666)                        | (2,770,548)                                  | (191,858)                 | (4,624,906)          |
| (367,786)                    | 1,904,275                                  | 641,306                          | (1,611,954)                                  | 58,983                    | 624,824              |
| -                            | (1,834)                                    | (1,178)                          | (7,180)                                      | -                         | (10,192)             |
| -                            | (3,107)                                    | -                                | -                                            | -                         | (3,107)              |
| -                            | -                                          | (1,786,959)                      | -                                            | (34,357)                  | (1,821,316)          |
| -                            | -                                          | -                                | -                                            | (10,937)                  | (10,937)             |
| 654,990                      | (145,276)                                  | (1,787,497)                      | (4,389,682)                                  | (178,169)                 | (5,845,634)          |
| أرصدة بنكية ونقد<br>ألف درهم | قروض وسلفيات محملة<br>بالفائدة<br>ألف درهم | ترتيبات تمويل إسلامي<br>ألف درهم | سندات وصكوك غير<br>قابلة للتحويل<br>ألف درهم | مطلوبات إيجار<br>ألف درهم | الإجمالي<br>ألف درهم |
| 1,509,804                    | (2,037,953)                                | (638,135)                        | (3,532,495)                                  | (230,049)                 | (4,928,828)          |
| (487,028)                    | (543)                                      | -                                | 767,544                                      | 63,632                    | 343,605              |
| -                            | (6,114)                                    | (2,531)                          | (5,597)                                      | -                         | (14,242)             |
| -                            | -                                          | -                                | -                                            | (13,028)                  | (13,028)             |
| -                            | -                                          | -                                | -                                            | (12,413)                  | (12,413)             |
| 1,022,776                    | (2,044,610)                                | (640,666)                        | (2,770,548)                                  | (191,858)                 | (4,624,906)          |

صافي الدين

في 1 يناير 2025

التدفقات النقدية

معاملات غير نقدية:

إطفاء تكلفة المعاملات (إيضاح 5)

مُعاد تصنيفه إلى المصاريف المدفوعة مقدماً

إضافات (إيضاح 19 و 26)

تراكم الفائدة (إيضاح 5)

في 31 ديسمبر 2025

صافي الدين

في 1 يناير 2024

التدفقات النقدية

معاملات غير نقدية:

إطفاء تكلفة المعاملات (إيضاح 5)

إضافات (إيضاح 19)

تراكم الفائدة (إيضاح 5)

في 31 ديسمبر 2024

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

22 رأس المال

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل<br>2,845,271,070 (2024: 2,845,271,070) سهماً عادياً بقيمة<br>درهم واحد للسهم (2024: درهم واحد للسهم) |
|------------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2,845,271        | 2,845,271        |                                                                                                                                                   |

23 أسهم الخزينة

خلال السنة، قامت المجموعة بتعيين صانع سوق معتمد في سوق دبي المالي باعتباره مقدم خدمات سيولة، لتسجيل طلبات البيع والشراء لأسهم المجموعة بهدف تخفيض هوامش العرض/الطلب بالإضافة إلى تقليل تقلب الأسعار وفقاً للوائح صناع السوق. بلغ الرصيد المقدم الأولي المحول إلى مقدم السيولة مبلغ 15 مليون درهم وبلغ الرصيد المستحق كما في 31 ديسمبر 2025 ما قيمته 5.3 مليون درهم (2024: لا شيء).

فيما يلي الحركة في أسهم الخزينة:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | في 31 ديسمبر<br>إضافات<br>إعادة تصنيفات أخرى<br>في 31 ديسمبر |
|------------------|------------------|--------------------------------------------------------------|
| 3,295            | 3,314            |                                                              |
| -                | 3,038            |                                                              |
| (19)             | -                |                                                              |
| 3,314            | 6,352            |                                                              |

24 احتياطي قانوني

وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي بالإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته)، والنظام الأساسي للشركات المسجلة في الإمارات العربية المتحدة، يتم تحويل 10% من أرباح الشركة للسنة إلى الاحتياطي النظامي. ويجوز للشركة أن تقرر وقف هذه التحويلات عندما يبلغ رصيد الاحتياطي 50% من رأس المال المصدر. وهذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

25 قروض وسلفيات محملة بالفائدة

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | معدل الفائدة الفعلي %                                                                |            |
|------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1,895,761        | -                | معدل التمويل الليلي<br>المضمون + هامش                                                | قرض لأجل 1 |
| 41,207           | 36,382           | معدلات الفائدة على الودائع<br>الثابتة لسنة واحد بريال<br>العماني بينك مسقط +<br>هامش | قرض لأجل 2 |
| 7,400            | 6,915            | معدلات الفائدة على الودائع<br>الثابتة لسنة واحد بريال<br>العماني بينك مسقط +<br>هامش | قرض لأجل 3 |
| 44,174           | 38,998           | معدلات الفائدة على الودائع<br>الثابتة لسنة واحد بريال<br>العماني بينك مسقط +<br>هامش | قرض لأجل 4 |
| 7,178            | 8,835            | معدلات الفائدة على الودائع<br>الثابتة لسنة واحد بريال<br>العماني بينك مسقط +<br>هامش | قرض لأجل 5 |
| 48,890           | 44,697           | إيبور + هامش                                                                         | قرض لأجل 6 |
| -                | 9,449            | معدلات الفائدة على الودائع<br>الثابتة لسنة واحد بريال<br>العماني بينك مسقط +<br>هامش | قرض لأجل 7 |
| 2,044,610        | 145,276          |                                                                                      |            |

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                    |
|------------------|------------------|--------------------|
| 1,911,230        | 17,178           | الجزء المتداول     |
| 133,380          | 128,098          | الجزء غير المتداول |
| 2,044,610        | 145,276          |                    |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

(1) قرض لأجل 1

خلال سنة 2020، حصلت المجموعة على تسهيل بقيمة 1,900.4 مليون درهم (517.4 مليون دولار أمريكي) من مجموعة من البنوك لتمويل الاستحواذ على شركة تابعة. يحمل التسهيل فائدة بمعدل التمويل الليلي المضمون زائد هامش. يتم سداد الفائدة نقدًا على أساس مرن على النحو المتفق عليه مع البنك في كل فترة إعادة تسعير للفائدة. هذا التسهيل غير مضمون، ويتساوى في تصنيفه مع جميع المطلوبات الأخرى غير المضمونة وغير المساندة للمجموعة.

تم تسوية التسهيل بالكامل في مارس 2025.

(2) قرض لأجل 2

يرتبط القرض لأجل 2 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. تم إعادة تمويل هذا التسهيل خلال سنة 2023 بغرض الاستفادة من أسعار فائدة أفضل. كما أن التسهيل الجديد مضمون مقابل رسوم تجارية على الممتلكات والمنشآت والمعدات. يسدّد القرض على أقساط ربع سنوية ويستحق السداد في سبتمبر 2033 ويحمل فائدة معدلات الفائدة على الودائع الثابتة لسنة واحدة بريال العماني ببنك مسقط مع هامش (2024: 4.75% سنوياً). خلال السنة، بلغ مجموع المبالغ المسددة 4.9 مليون درهم (2024: 5.2 مليون درهم).

(3) قرض لأجل 3

يرتبط القرض لأجل 3 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. تم إعادة تمويل هذا التسهيل خلال سنة 2024 وهو مضمون مقابل رسوم تجارية على الممتلكات والمنشآت والمعدات ومقابل موجودات متداولة. يسدّد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من سبتمبر 2025 ويستحق السداد في مارس 2034. ويحمل فائدة معدلات الفائدة على الودائع الثابتة لسنة واحدة بريال العماني ببنك مسقط مع هامش (2024: 4.75% سنوياً). خلال السنة، بلغ مجموع المبالغ المسددة 0.5 مليون درهم (2024: لا شيء).

(4) قرض لأجل 4

يرتبط القرض لأجل 4 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. تم إعادة تمويل هذا التسهيل خلال سنة 2023 بغرض الاستفادة من أسعار فائدة أفضل. كما أن التسهيل الجديد مضمون مقابل رسوم تجارية على الممتلكات والمنشآت والمعدات. يسدّد القرض على أقساط ربع سنوية ويستحق السداد في يونيو 2033 ويحمل فائدة معدلات الفائدة على الودائع الثابتة لسنة واحدة بريال العماني ببنك مسقط مع هامش (2024: 4.75% سنوياً). خلال السنة، بلغ مجموع المبالغ المسددة 5.3 مليون درهم (2024: 5.2 مليون درهم).

(5) قرض لأجل 5

يرتبط القرض لأجل 5 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. تم تقديم هذا التسهيل في سنة 2024 وهو مضمون مقابل رسوم تجارية على الممتلكات والمنشآت والمعدات ومقابل موجودات متداولة. يسدّد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من سبتمبر 2025 ويستحق السداد في مارس 2034. ويحمل فائدة معدلات الفائدة على الودائع الثابتة لسنة واحدة بريال العماني ببنك مسقط مع هامش (2024: 4.75% سنوياً). خلال السنة، بلغ مجموع المبالغ المسددة 0.5 مليون درهم (2024: لا شيء).

(6) قرض لأجل 6

يرتبط القرض لأجل 6 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. تم الحصول على التسهيل البالغ قدره 77.9 مليون درهم لتمويل الاستحواذ على محطة. يحمل هذا التسهيل معدل فائدة إيبور بالإضافة إلى هامش، ويستحق السداد نقدًا على أساس ربع سنوي، والتسهيل مضمون مقابل المحطة التي تم الحصول على التسهيل لأجلها. يستحق سداد التسهيل على 60 قسطاً ربع سنوي على أن يستحق آخر قسط في 31 ديسمبر 2031. وبلغ إجمالي المبالغ المسددة مقابل هذا التسهيل 4.3 مليون درهم خلال السنة (2024: 4.2 مليون درهم).

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

25 قروض وتمويلات محملة بالفائدة (نتمة)

(7) قرض لأجل 7 يرتبط القرض لأجل 7 بإحدى الشركات التابعة ويمثل اقتراضاً من بنك تجاري محلي. تم تقديم هذا التسهيل في سنة 2024 وهو مضمون مقابل رسوم تجارية على الممتلكات والمنشآت والمعدات ومقابل موجودات متداولة. يسدّد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من مارس 2026 ويستحق السداد في ديسمبر 2035. ويحمل فائدة معدلات الفائدة على الودائع الثابتة لسنة واحدة بريال العماني ببنك مسقط مع هامش (2024: 5.75% سنوياً). خلال السنة، بلغ مجموع المبالغ المسددة لا شيء مليون درهم (2024: لا شيء).

(8) قرض لأجل 8 حصلت المجموعة على تسهيل ائتماني أخضر متجدد جديد بقيمة 600 مليون درهم خلال عام 2023 وسوف يتم استخدامه في شكل سحب سلف نقدية. يحمل التسهيل المتجدد فائدة بمعدل إيبور زائد الهامش ويستحق السداد في 31 ديسمبر 2028. خلال 2025، قامت المجموعة بزيادة حد التسهيل من 600 مليون درهم إلى 1.200 مليون درهم. كما في 31 ديسمبر 2025، قامت الشركة باستخدام وسداد 900 مليون درهم من التسهيل الائتماني المتجدد (2024: 90 مليون درهم). تم استخدام الأموال المسحوبة بشكل كبير مقابل استثمار المجموعة في شركة اركتيك هولكو أس بي في ليمتد. تتضمن القروض والسلفات المحملة بالفائدة مبلغ 2.6 مليون درهم يمثل تكاليف المعاملة غير المطفاة (2024: 5.3 مليون درهم). امتثلت المجموعة لجميع التعهدات المالية المعمول بها كما في 31 ديسمبر 2025.

26 ترتيبات تمويل إسلامي

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | معدل الربح الفعلي %                        |                          |
|------------------|------------------|--------------------------------------------|--------------------------|
| 640,666          | -                | معدل التمويل الليلي المضمون + هامش         | ترتيبات تمويل إسلامي (1) |
| -                | 1,787,497        | إيبور / معدل التمويل الليلي المضمون + هامش | ترتيبات تمويل إسلامي (2) |
| 640,666          | 1,787,497        |                                            |                          |

تم الإفصاح عن ترتيبات التمويل الإسلامي في بيان المركز المالي الموحد كما يلي:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |              |
|------------------|------------------|--------------|
| 640,666          | 180,061          | المتداول     |
| -                | 1,607,436        | غير المتداول |
| 640,666          | 1,787,497        |              |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

26 ترتيبات تمويل إسلامي (تنمة)

(1) ترتيبات تمويل إسلامي

خلال سنة 2020، حصلت المجموعة على تسهيل إسلامي جديد بقيمة 641.3 مليون درهم (174.6 مليون دولار أمريكي) من مجموعة من البنوك لتمويل الاستحواذ على شركة تابعة. يحمل التسهيل معدل ربح بسعر ليبور بالإضافة إلى هامش. يستحق سداد الربح نقدًا على أساس مرن على النحو المتفق عليه مع البنك في كل فترة إعادة تسعير للربح. تم تسوية هذا التسهيل في مارس 2025.

(2) ترتيبات تمويل إسلامي

خلال 2025، حصلت المجموعة على تسهيل متوافق مع أحكام الشريعة مهيكّل كثنائي الشريحة (درهم/دولار أمريكي) بقيمة 1.8 مليار درهم (900 مليون درهم / 245.2 مليون دولار أمريكي) من مجموعة بنوك لدعم مبادرات النمو الاستراتيجي وزيادة هيكل رأس المال. يحمل التسهيل معدل ربح ايبور/معدل التمويل الليلي المضمون زائد هامش. يستحق سداد الربح نقدًا على النحو المتفق عليه مع البنك في كل فترة إعادة تسعير الربح. يستحق سداد التسهيل خلال 6 سنوات.

يتضمن ترتيب التمويل الإسلامي مبلغ 13.1 مليون درهم (2024: 0.6 مليون درهم) يمثل تكلفة المعاملة غير المطفأة.

27 سندات وصكوك غير قابلة للتحويل

سندات غير قابلة للتحويل

2025  
ألف درهم

2024  
ألف درهم

1,824,082

1,828,363

خلال سنة 2020، أصدرت المجموعة سندات مصنفة على درجة الاستثمار لأجل سبع سنوات بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي وهي مدرجة في سوق بورصة لندن العالمي للأوراق المالية. تحمل السندات معدل قسيمة بقيمة 2.5% يستحق الدفع على أساس نصف سنوي. ويستحق سداد السندات في 31 أكتوبر 2027. وتم استخدام متحصلات السندات لسداد قروض لأجل سابقة ولتمويل النمو المستقبلي.

وتدرج السندات بالصافي بعد الخصم وتكاليف المعاملات المتكبدة فيما يتعلق بإصدار السندات، والتي تبلغ قيمتها 8.1 مليون درهم (2024: 12.4 مليون درهم)، والتي تطفأ على مدار فترة سداد السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

27 سندات وصكوك غير قابلة للتحويل (تتمة)

صكوك غير قابلة للتحويل

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                            |
|------------------|------------------|----------------------------|
| 946,466          | -                | صكوك غير قابلة للتحويل (1) |
| -                | 2,561,319        | صكوك خضراء (2)             |
| 946,466          | 2,561,319        |                            |

(1) في 2018، أصدرت المجموعة سندات إسلامية مصنفة على درجة الاستثمار لأجل سبع سنوات (صكوك) بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي وهي مدرجة في سوق بورصة لندن العالمي للأوراق المالية. تحمل السندات معدل ربح قدره 5.5% يستحق الدفع على أساس نصف سنوي.

خلال سنة 2025، تم شراء صكوك بقيمة 7.5 مليون دولار أمريكي (2024: 209 مليون دولار أمريكي) كجزء من إدارة التزامات المجموعة إلى جانب إجمالي إعادة شراء بقيمة 249.5 مليون دولار أمريكي كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 242 مليون دولار أمريكي). تم إلغاء إعادة شراء الصكوك بالكامل في 31 أكتوبر 2025. وتم تسوية الرصيد المتبقي بتاريخ 31 أكتوبر 2025.

(2) خلال فبراير 2025، أصدرت المجموعة سندات إسلامية بدرجة استثمارية غير قابلة للتحويل تمت هيكلتها على أساس الإجارة / المراجعة، وتحمل شهادة خضراء مهيكلية وممتازة (صكوك خضراء)، لتمويل مشاريع مستدامة بيئيًا، بقيمة 700 مليون دولار أمريكي (ما يعادل 2,570.75 مليون درهم)، وتم إدراجها في سوق بورصة لندن العالمي للأوراق المالية. يحمل الصك معدل ربح قدره 5.279% يُدفع بشكل نصف سنوي، ويستحق السداد في 5 مارس 2030.

يتم إدراج جميع الصكوك بصافي تكاليف المعاملات المتكبدة فيما يتعلق بترتيبات الصكوك، والتي تبلغ قيمتها 9.4 مليون درهم (2024: 1.2 مليون درهم)، والتي يتم إطفائها في بيان الربح أو الخسارة الموحد على مدار فترة سداد الصكوك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |             |
|------------------|------------------|-------------|
| 946,466          | -                | متداولة     |
| 1,824,082        | 4,389,682        | غير متداولة |
| 2,770,548        | 4,389,682        |             |

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

28 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                          |
|------------------|------------------|--------------------------|
| 45,258           | 50,179           | في 1 يناير               |
| 8,572            | 7,745            | المحمل للسنة (إيضاح 6.3) |
| (3,651)          | (4,326)          | دفعات مقدمة خلال السنة   |
| 50,179           | 53,598           | في 31 ديسمبر             |

29 ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                                                    |
|------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 13,555           | 14,447           | مطلوبات غير متداولة<br>متعلقة بنفقات رأسمالية:<br>ذمم المقاولون الدائنة والمحتجزات |
| 20,773           | 22,457           | أخرى:                                                                              |
| 318,025          | 317,177          | اعتبار مؤجل (1)                                                                    |
| 352,353          | 354,081          | مطلوبات العقود                                                                     |
| 1,028            | -                | مطلوبات متداولة                                                                    |
| 68,116           | 13,930           | متعلقة بنفقات رأسمالية:<br>ذمم المقاولون الدائنة والمحتجزات                        |
| 69,144           | 13,930           | مصاريف مستحقة                                                                      |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

29 ذمم دائنة تجارية وأخرى (تتمة)

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | أخرى:                               |
|------------------|------------------|-------------------------------------|
| 284,498          | 270,515          | مصاريف مستحقة                       |
| 86,684           | 103,863          | ذمم تجارية دائنة                    |
| 109,179          | 99,644           | ودائع                               |
| 28,719           | 24,650           | مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة       |
| 19,115           | 19,422           | مطلوبات العقود                      |
| 3,223            | 13,658           | إيرادات مؤجلة                       |
| 3,906            | 9,149            | ضريبة القيمة المضافة المستحقة الدفع |
| -                | 5,621            | مشتقات المطلوبات المالية            |
| 74,560           | 31,435           | ذمم دائنة أخرى                      |
| 609,884          | 577,957          |                                     |
| 679,028          | 591,887          |                                     |

(1) يتعلق الاعتبار المؤجل بعملية الاستحواذ على أس آند تي كول ديستركت كولينج كومباني - ملكية فدرية ذ.م.م. يتعلق الرصيد المستحق بالالتزام بالأرباح المستقبلية عند تحقيق بعض الأهداف. ووفقاً لاتفاقية شراء الأسهم المبرمة بين المشتري والبائع، سوف يتم دفع الاعتبار كدفعة واحدة في عام 2047.

أحكام وشروط المطلوبات المالية:

الذمم التجارية الدائنة والمطلوبات المالية الأخرى غير محملة بالفائدة وتسدد عادة على فترات 60-90 يوماً. لا تحمل المحتجزات الدائنة فائدة ويتم تسويتها عادة وفقاً لشروط العقود. راجع الإيضاح رقم 30 للاطلاع على الأحكام والشروط المتصلة بالأطراف ذات العلاقة.

الحركة في مطلوبات العقود كالتالي:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم | مطلوبات العقود |
|------------------|------------------|----------------|
| 357,913          | 359,056          |                |

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

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تمت إضافة إجمالي مبلغ 19.8 مليون درهم (2024: 47.6 مليون درهم)، وبلغت الإيرادات المعترف بها خلال السنة 18.6 مليون درهم (2024: 19.6 مليون درهم).

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

30 معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة

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

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

| 2024      |               | 2025      |               | الشركات الزميلة وشركات الائتلاف |
|-----------|---------------|-----------|---------------|---------------------------------|
| الإيرادات | تكاليف مباشرة | الإيرادات | تكاليف مباشرة |                                 |
| ألف درهم  | ألف درهم      | ألف درهم  | ألف درهم      |                                 |
| 16,868    | 65,026        | 15,233    | 64,354        |                                 |

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

| 2025                   |                        | الشركات الزميلة وشركات الائتلاف |
|------------------------|------------------------|---------------------------------|
| الذمم التجارية المدينة | الذمم التجارية المدينة |                                 |
| ألف درهم               | ألف درهم               |                                 |
| 4,785                  | 24,650                 |                                 |

  

| 2024                   |                        | الشركات الزميلة وشركات الائتلاف |
|------------------------|------------------------|---------------------------------|
| الذمم التجارية المدينة | الذمم التجارية المدينة |                                 |
| ألف درهم               | ألف درهم               |                                 |
| 10,183                 | 28,719                 |                                 |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

30 معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

شروط وأحكام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة  
يتم إبرام المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للشروط والأحكام المتفق عليها والمعتمدة من قبل الإدارة، وقد تم تحليلها كالاتي:

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين خلال السنة:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                              |
|------------------|------------------|------------------------------|
| 12,197           | 12,468           | منافع قصيرة الأجل            |
| 145              | 152              | مكافآت نهاية الخدمة للموظفين |
| 12,342           | 12,620           |                              |
| 6                | 6                | عدد موظفي الإدارة الرئيسيين  |

31 مطلوبات محتملة

ضمانات بنكية

أصدرت البنوك ضمانات نيابة عن المجموعة كما يلي:

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                    |
|------------------|------------------|--------------------|
| 66,596           | 64,937           | ضمانات حسن التنفيذ |
| 791              | 633              | ضمانات دفعات مقدمة |
| 8,905            | 8,244            | ضمانات مالية       |
| -                | 105,580          | ضمانات أخرى        |
| 76,292           | 179,394          |                    |

بلغ نصيب المجموعة من المطلوبات الطارئة في الشركات الزميلة وشركات الائتلاف كما في 31 ديسمبر 2025 ما قيمته 80.9 مليون درهم (2024: 82.5 مليون درهم) ولا شيء (2024: لا شيء)، على التوالي. لا تتوقع المجموعة أي تدفق صادر للموارد الاقتصادية وبالتالي لم يتم تكوين مخصص في البيانات المالية الموحدة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

32 التزامات

التزامات تعاقدية

بلغت الالتزامات التعاقدية المعتمدة المتعاقد عليها ولم يتم تكوين مخصص لها في 31 ديسمبر 2025 مبلغ 385.9 مليون درهم (2024: 219 مليون درهم). وبلغت حصة المجموعة من النفقات الرأسمالية المستقبلية المصرح بها للشركات الزميلة في 31 ديسمبر 2025 قيمة لا شيء (2024: 1.1 مليون درهم)، وبلغت حصة المجموعة من النفقات الرأسمالية المستقبلية المصرح بها لشركات الائتلاف مبلغ لا شيء (2024: لا شيء).

التزامات الإيجار التشغيلي - المؤجر

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

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

| 2024           | 2025           |                                 |
|----------------|----------------|---------------------------------|
| ألف درهم       | ألف درهم       |                                 |
| 81,770         | 83,085         | خلال سنة واحدة                  |
| 306,217        | 287,805        | أكثر من سنة واحدة حتى خمس سنوات |
| 557,980        | 507,885        | أكثر من خمس سنوات               |
| <u>945,967</u> | <u>878,775</u> |                                 |

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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

تبرم المجموعة معاملات مشتقة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة الناشئة عن مصادر تمويل المجموعة. إن سياسة المجموعة هي ولا تزال طوال 2025 و 2024 عدم التعامل مع المشتقات.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

### 33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

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

#### (أ) مخاطر السوق

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

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

إنّ تحليلات الحساسية الموضحة في الأقسام التالية تتعلق بالوضع كما في 31 ديسمبر 2025 و2024.

تم إعداد تحليل الحساسية على أساس أنّ كلاً من مبلغ صافي الدين ونسبة أسعار الفائدة الثابتة إلى المتغيرة على الديون والمشتقات ونسبة الأدوات المالية بالعملات الأجنبية كلها ثابتة بالإضافة إلى أخذ كافة أدوات التحوط بعين الاعتبار كما في 31 ديسمبر 2025 و2024.

تم إعداد الافتراضات التالية عند احتساب تحليلات الحساسية:

- تتعلق حساسية بيان المركز المالي الموحد بالأدوات المشتقة.
- إن حساسية بند الأرباح أو الخسائر ذي العلاقة هو أثر التغيرات المفترضة في مخاطر السوق ذات العلاقة، ويستند ذلك على الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها في 31 ديسمبر 2025 و2024 بما في ذلك أثر محاسبة التحوط.

#### (ب) مخاطر أسعار الفائدة

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

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

لإدارة مخاطر التدفقات النقدية المتعلقة بقروضها ذات الفائدة المتغيرة، تبرم المجموعة مقايضات أسعار الفائدة، والتي توافق المجموعة على استبدال، في فترات زمنية محددة، الفرق بين أسعار الفائدة الثابتة وأسعار الفائدة المتغيرة المحتسبة بالرجوع إلى مبلغ أصلي اسمي متفق عليه. تم إبرام هذه المقايضات للتحوط من التزامات الديون الأساسية. في 31 ديسمبر 2025، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير مقايضات أسعار الفائدة، فإن 100% من قروض المجموعة هي بسعر فائدة ثابت (2024: 100%).

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر العملات الأجنبية

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

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

(د) مخاطر الائتمان

لا تتعامل المجموعة إلا مع أطراف أخرى معترف بها وتتمتع بجدارة ائتمانية. تنص سياسة المجموعة على خضوع كافة العملاء الراغبين في المتاجرة بشروط ائتمانية لإجراءات التقييم الائتماني. بالإضافة إلى ذلك، تتم مراقبة الأرصدة المدينة بشكل مستمر. إن حد التعرض الأقصى للذمم المدينة التجارية وموجودات العقود وذمم الإيجار التمويلي المدينة هو القيمة الدفترية كما أفصح عنه في الإيضاحين 20 و 16. يمثل أكبر ثلاثة عملاء للمجموعة 67% من أرصدة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة القائمة في 31 ديسمبر 2025 (2024: يمثل أكبر 3 عملاء نسبة 52%). والمبالغ المستحقة عن ذمم الإيجار التمويلي المدينة هي من 13 عميل (2024: 11 عميل).

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

**33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)**

**(د) مخاطر الائتمان (تتمة)**

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

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

**(هـ) مخاطر السيولة**

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

(هـ) مخاطر السيولة (تتمة)

يلخص الجدول التالي آجال استحقاق المطلوبات المالية للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024 بناءً على الدفعات غير المخصومة وأسعار الفائدة السائدة في السوق.

| القيمة الدفترية<br>ألف درهم | الإجمالي<br>ألف درهم | أكثر من 5 سنوات<br>ألف درهم | 1 إلى 5 سنوات<br>ألف درهم | 3 إلى 12 شهراً<br>ألف درهم | أقل من 3 أشهر<br>ألف درهم | تحت الطلب<br>ألف درهم |                                                                                 |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 145,276                     | 185,931              | 32,658                      | 127,432                   | 19,399                     | 6,442                     | -                     | قروض وتمويلات محتملة بالفائدة                                                   |
| 1,787,497                   | 2,176,326            | -                           | 1,911,731                 | 197,442                    | 67,153                    | -                     | ترتيبات تمويل إسلامي                                                            |
| 4,389,682                   | 5,072,464            | -                           | 4,890,823                 | 136,243                    | 45,398                    | -                     | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                                                   |
| 178,169                     | 242,552              | 95,382                      | 85,744                    | 44,283                     | 17,143                    | -                     | مطلوبات إيجار                                                                   |
| 279,660                     | 279,660              | -                           | 20,068                    | 127,916                    | 131,676                   | -                     | ذمم تجارية ومحتجزات دائنة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى |
| 6,780,284                   | 7,956,933            | 128,040                     | 7,035,798                 | 525,283                    | 267,812                   | -                     | في 31 ديسمبر 2025                                                               |
| 2,044,610                   | 2,097,931            | 63,423                      | 91,273                    | 20,605                     | 1,922,630                 | -                     | قروض وتمويلات محتملة بالفائدة                                                   |
| 640,666                     | 649,569              | -                           | -                         | -                          | 649,569                   | -                     | ترتيبات تمويل إسلامي                                                            |
| 2,770,548                   | 3,911,745            | -                           | 1,928,325                 | 1,983,420                  | -                         | -                     | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                                                   |
| 191,858                     | 261,939              | 101,178                     | 107,657                   | 38,162                     | 14,942                    | -                     | مطلوبات إيجار                                                                   |
| 313,725                     | 313,725              | -                           | 13,555                    | 181,547                    | 118,623                   | -                     | ذمم تجارية ومحتجزات دائنة ومبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة ومطلوبات مالية أخرى |
| 5,961,407                   | 7,234,909            | 164,601                     | 2,140,810                 | 2,223,734                  | 2,705,764                 | -                     | في 31 ديسمبر 2024                                                               |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تنمة)

(هـ) مخاطر السيولة (تنمة)

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                        |
|------------------|------------------|----------------------------------------|
| 600,000          | 1,200,000        | تنتهي مدتها بعد سنة واحدة (قروض بنكية) |

(و) إدارة رأس المال

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

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

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تنمة)

(و) إدارة رأس المال (تنمة)

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                      |
|------------------|------------------|------------------------------------------------------|
| 2,044,610        | 145,276          | قروض وتمويلات محملة بالفائدة                         |
| 640,666          | 1,787,497        | ترتيبات تمويل إسلامي                                 |
| 2,770,548        | 4,389,682        | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                        |
| 191,858          | 178,169          | مطلوبات إيجار                                        |
| 5,647,682        | 6,500,624        |                                                      |
| (1,022,776)      | (654,990)        | ناقصاً: نقد وأرصدة وبنكية                            |
| 4,624,906        | 5,845,634        | صافي الدين                                           |
| 6,343,557        | 6,078,945        | حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة               |
| (45,225)         | 38,866           | تعديلات للتغيرات المتراكمة في القيم العادلة للمشتقات |
| 6,298,332        | 6,117,811        | مجموع رأس المال                                      |
| 10,923,238       | 11,963,445       | رأس المال وصافي الدين                                |
| %42              | %49              | نسبة المديونية                                       |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

33.1 الأدوات المالية

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

| 2024<br>ألف درهم | 2025<br>ألف درهم |                                                |
|------------------|------------------|------------------------------------------------|
| 415,049          | 498,276          | ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى               |
| 2,783,172        | 2,671,247        | ذمم الإيجار التمويلي المدينة                   |
| 1,032,314        | 665,653          | أرصدة بنكية ونقد، بما في ذلك ودائع طويلة الأجل |
| 4,230,535        | 3,835,176        | موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة           |
| 313,725          | 274,039          | ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى               |
| 2,044,610        | 145,276          | قروض وتمويلات محملة بالفائدة                   |
| 640,666          | 1,787,497        | ترتيبات تمويل إسلامي                           |
| 2,770,548        | 4,389,682        | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                  |
| 191,858          | 178,169          | مطلوبات إيجار                                  |
| 5,961,407        | 6,774,663        | مطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة           |

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تنمة)

33.1 الأدوات المالية (تنمة)

القيم العادلة للأدوات المالية

إنّ القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية في تاريخ التقرير باستثناء ذمم الإيجار التمويلي المدينة والقروض والسلفيات التي تحمل فوائد وترتيبات التمويل الإسلامي والسندات والصكوك غير القابلة للتحويل ومطلوبات الإيجار. مُدرج أدناه مقارنة بين القيم الدفترية والقيم العادلة لهذه الأدوات:

| القيمة العادلة |           | القيمة الدفترية |           |                                                |
|----------------|-----------|-----------------|-----------|------------------------------------------------|
| 2024           | 2025      | 2024            | 2025      |                                                |
| ألف درهم       | ألف درهم  | ألف درهم        | ألف درهم  |                                                |
| 50,152         | (5,621)   | 50,152          | (5,621)   | أصل (مطلوبات) مقاس بالقيمة العادلة             |
|                |           |                 |           | مقايضات أسعار الفائدة                          |
|                |           |                 |           | موجودات (مطلوبات) تم الإفصاح عن قيمتها العادلة |
|                |           |                 |           | موجودات مالية                                  |
| 2,990,491      | 2,858,438 | 2,783,172       | 2,671,247 | ذمم الإيجار التمويلي المدينة                   |
|                |           |                 |           | مطلوبات مالية                                  |
| 2,033,118      | 123,112   | 2,044,610       | 145,276   | قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة                  |
| 640,879        | 1,763,048 | 640,666         | 1,787,497 | ترتيبات تمويل إسلامي                           |
| 2,774,952      | 4,277,209 | 2,770,548       | 4,389,682 | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                  |
| 225,334        | 219,519   | 191,858         | 178,169   | مطلوبات إيجار                                  |

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

33.2 تسلسل القيم العادلة

فيما يلي تسلسل مستويات قياس القيمة العادلة لموجودات المجموعة ومطلوباتها كما في 31 ديسمبر 2025 و 2024:

| 2024                       |                            |                           |                            | 2025                       |                            |                           |                            |                                                                      |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| المستوى الثالث<br>ألف درهم | المستوى الثاني<br>ألف درهم | المستوى الأول<br>ألف درهم | 31 ديسمبر 2024<br>ألف درهم | المستوى الثالث<br>ألف درهم | المستوى الثاني<br>ألف درهم | المستوى الأول<br>ألف درهم | 31 ديسمبر 2025<br>ألف درهم |                                                                      |
| -                          | 50,152                     | -                         | 50,152                     | -                          | (5,621)                    | -                         | (5,621)                    | موجودات/(مطلوبات) مقاسة بالقيمة العادلة<br>مقايضات أسعار الفائدة     |
| 2,990,491                  | -                          | -                         | 2,990,491                  | 2,858,438                  | -                          | -                         | 2,858,438                  | الموجودات المفصّل عن قيمتها العادلة<br>ذمم الإيجار التمويلي المدينة  |
| 2,033,118                  | -                          | -                         | 2,033,118                  | 123,112                    | -                          | -                         | 123,112                    | المطلوبات المفصّل عن قيمتها العادلة<br>قروض وتمويلات محمّلة بالفائدة |
| 640,879                    | -                          | -                         | 640,879                    | 1,763,048                  | -                          | -                         | 1,763,048                  | ترتيبات تمويل إسلامي                                                 |
| -                          | -                          | 2,774,952                 | 2,774,952                  | -                          | -                          | 4,277,209                 | 4,277,209                  | سندات وصكوك غير قابلة للتحويل                                        |
| 225,334                    | -                          | -                         | 225,334                    | 219,519                    | -                          | -                         | 219,519                    | مطلوبات إيجار                                                        |
| 2,899,331                  | -                          | 2,774,952                 | 5,674,283                  | 2,105,679                  | -                          | 4,277,209                 | 6,382,888                  |                                                                      |

خلال سنة التقرير المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و 2024، لم تكن هناك أي تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني من مستويات قياس القيمة العادلة، كما لا توجد أي تحويلات من وإلى المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة.

### 33 الأدوات المالية وقياس القيمة العادلة (تتمة)

#### 33.2 تسلسل القيم العادلة (تتمة)

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

##### أدوات مالية مشتقة

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

##### الموجودات (المطلوبات) المالية الأخرى

يتم تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بخصم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام المعدلات الحالية السائدة في السوق.

#### 33.3 أنشطة التحوط

##### تحوطات التدفقات النقدية

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

بهدف التحوط لتعرضها لتقلبات أسعار الفائدة المتغيرة على قروضها التي تحمل فوائد، أبرمت المجموعة عقوداً لمقايضة أسعار الفائدة مع أطراف مقابلة من البنوك كتحوطات للتدفقات النقدية بقيم اسمية تعكس جدول السحب والسادد للقروض المعنية. يتم تقييم تحوطات التدفقات النقدية على أنها تحوطات فعالة بالكامل بناءً على تقييم الإدارة النوعي للشروط الهامة لترتيبات التحوط. إن القيمة الاسمية لمقايضات أسعار الفائدة تبلغ 1.835 مليون درهم كما في 31 ديسمبر 2025 (2024: 2.541 مليون درهم).

عند الاستبعاد، تتم إعادة تدوير التغير التراكمي في القيمة العادلة المدرج ضمن الدخل الشامل الآخر إلى حساب الأرباح والخسائر الموحد.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

33 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تنمة)

33.3 أنشطة التحوط (تنمة)

تحوطات التدفقات النقدية (تنمة)

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

| الإجمالي<br>ألف درهم | أكثر من سنة واحدة<br>ألف درهم | خلال سنة واحدة<br>ألف درهم |                                      |
|----------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
|                      |                               |                            | <b>2025</b>                          |
| 178,387              | 129,678                       | 48,709                     | التدفقات النقدية الواردة (الموجودات) |
| (182,593)            | (127,025)                     | (55,568)                   | التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات) |
| (4,206)              | 2,653                         | (6,859)                    | صافي التدفقات النقدية الصادرة        |
|                      |                               |                            | <b>2024</b>                          |
| 56,967               | 55,425                        | 1,542                      | التدفقات النقدية الواردة (الموجودات) |
| (8,118)              | (6,591)                       | (1,527)                    | التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات) |
| 48,849               | 48,834                        | 15                         | صافي التدفقات النقدية الصادرة        |

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

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع وشركاتها التابعة  
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة  
31 ديسمبر 2025

34 معلومات المقارنة

تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة لتتوافق مع عرض الفترة الحالية. ليس لدى عمليات إعادة التصنيف هذه أي تأثير على الأرباح أو الأرباح المحتجزة المدرجة سابقاً للمجموعة.

قامت المجموعة بإعادة عرض سنتها السابقة نتيجةً للتغيير في العرض على النحو التالي:

بيان الربح أو الخسارة الموحد

| المبلغ المعدل<br>ألف درهم | إعادة التصنيف<br>ألف درهم | المبلغ المدرج سابقاً<br>ألف درهم |                                                 |
|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|
| 2,431,622                 | (2,147)                   | 2,433,769                        | الإيرادات                                       |
| (1,354,332)               | (1,598)                   | (1,352,734)                      | التكاليف المباشرة                               |
|                           |                           |                                  | مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية |
| (2,478)                   | (1,572)                   | (906)                            | المدينة                                         |
| (281,730)                 | 5,317                     | (287,047)                        | المصاريف الإدارية والمصاريف الأخرى              |
| 793,082                   | -                         | 793,082                          |                                                 |

بيان المركز المالي الموحد

| المبلغ المعدل<br>ألف درهم | إعادة التصنيف<br>ألف درهم | المبلغ المدرج سابقاً<br>ألف درهم |                 |
|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|-----------------|
| 20,773                    | 20,773                    | -                                | الاعتبار المؤجل |
| 3,223                     | (20,773)                  | 23,996                           | الضريبة المؤجلة |
| 23,996                    | -                         | 23,996                           | صافي التغيير    |