

طرح أسهم للاكتتاب العام في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط
نشرة الاكتتاب للطرح العام للأسهم في



هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع ("الشركة أو هيئة كهرباء ومياه دبي")

بتاريخ: 15 مارس 2022

(شركة مساهمة عامة مؤسسة بدولة الإمارات العربية المتحدة)

بيع عدد 3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) من الأسهم العادية بقيمة اسمية 0.01 درهم إماراتي (فلس واحد) لكل سهم (تمثل نسبة 6.5% من إجمالي الأسهم المصدرة في رأس مال الشركة) ("أسهم الطرح") في اكتتاب عام في دولة الإمارات العربية المتحدة ("دولة الإمارات أو دولة الإمارات العربية المتحدة"). يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع ("الهيئة"). يكون سعر الطرح بالدرهم الإماراتي ويتم تحديده من خلال نطاق سعري للطرح والذي سوف يتم الإعلان عنه في إعلان الإدراج الذي سيتم نشره في نفس يوم افتتاح فترة الاكتتاب في 24 مارس 2022 ("النطاق السعري للطرح") وقبل بدء فترة الاكتتاب. سيتم إصدار أسهم الطرح على النحو الواجب والصحيح في تاريخ إدراج أسهم الطرح ("الإدراج") في سوق دبي المالي ("سوق دبي المالي").

سيتم الإعلان عن سعر الطرح النهائي ("سعر الطرح النهائي") وحجم الطرح النهائي ("حجم الطرح النهائي") بعد غلق باب الاكتتاب. يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بـ "سعر الطرح النهائي" في القسم الأول من هذه النشرة والذي يوضح كيفية احتساب سعر الطرح النهائي.

وحيث أن هذه النشرة سوف يتم نشرها بغرض الاكتتاب في أسهم الطرح في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط، فإنه لم ولن يتم اتخاذ أي إجراء في أي دولة أخرى يُسمح فيها بالاكتتاب العام في أسهم الطرح وفقاً لهذه النشرة؛ أو حيازة أو تداول

أو توزيع هذه النشرة في أي دولة أخرى. وبناءً على ذلك، لن يتم بيع أو عرض أسهم الطرح، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، ولا يجوز توزيع أو نشر هذه النشرة أو أي مواد أخرى متعلقة بالطرح أو الإعلان عن الطرح أو أي مستند آخر يتعلق بالأسهم، في أي دولة اختصاص ولائي إلا وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها في هذه الدولة أو الاختصاص الولائي.

فترة الطرح

تكون فترة الطرح للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة (على النحو الموضح في هذه النشرة)، حيث تبدأ فترة الطرح لجميع الشرائح في 24 مارس 2022 وتنتهي للشريحة الأولى والشريحة الثالثة في 2 أبريل 2022، وتنتهي للشريحة الثانية في 5 أبريل 2022

هذا هو الطرح العام الأولي ("الطرح")، بما في ذلك الطرح المخصص لجهاز الإمارات للاستثمار ("جهاز الإمارات للاستثمار")، عدد 3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) من أسهم رأس مال الشركة، وهي شركة مساهمة عامة ("ش.م.ع") مؤسسة في دولة الإمارات، إذ سيتم طرحها للبيع من قبل المساهم البائع (على النحو الموضح في نشرة الاكتتاب هذه) لأسهم تمثل عدد 3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) في طرح عام حيث سيتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم، حيث يتم إنشاء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة فقط من المستثمرين المحترفين.

في حال تم الاكتتاب في وتخصيص جميع أسهم الطرح فإن أسهم الطرح ستمثل نسبة 6.5% (ستة ونصف بالمئة) من إجمالي الأسهم العادية المصدرة في رأس مال الشركة ("الأسهم")، ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة الهيئة. قبل هذا الطرح، لم يتم إدراج الأسهم في أي سوق مالي ولم يتم ولم يحدث أي تسويق عام للأسهم. وبعد غلق فترة الطرح أمام الشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة سوف تتقدم الشركة بطلب لإدراج أسهم الشركة في سوق دبي المالي.

تاريخ اعتماد النشرة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع: 4 مارس 2022

تحتوي نشرة الطرح هذه على بيانات تم تقديمها وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح الصادرة من هيئة الأوراق المالية والسلع بدولة الإمارات العربية المتحدة، وقد تم اعتماد هذه النشرة من الهيئة بتاريخ 4 مارس 2022. ولا يعد اعتماد الهيئة للنشرة بمثابة اعتماد لجدوى الاستثمار ولا توصية بالاكتتاب بالأسهم، وإنما يعني فقط أن هذه النشرة تتضمن الحد الأدنى من المعلومات المطلوبة وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح عن المعلومات والمعمول بها في نشرات الاكتتاب والصادرة عن الهيئة، ولا تعتبر الهيئة مسؤولة عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة ولا تتحمل أي مسؤولية عن أية أضرار أو خسائر تلحق بأي شخص نتيجة الاعتماد على هذه النشرة أو أي جزء منها، ويتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة

مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية فيما يتعلق بصحة المعلومات والبيانات الواردة في نشرة الطرح، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم وبعد بذل العناية اللازمة وإجراء الدراسات الممكنة، بعدم وجود أية وقائع أخرى أو معلومات جوهرية يؤدي عدم تضمينها بالنشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة أو مؤثرة في القرار الاستثماري للمكتتبين.

طريقة إصدار وبيع أسهم الطرح في اكتتاب عام

تمثل أسهم الطرح عدد 3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) سهم، سيتم بيعها من قبل المساهم البائع وطرحها للاكتتاب في طرح عام وسيتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري حيث يتم إنشاء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة فقط من المستثمرين المحترفين. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة الهيئة.

عند إنشاء سجل أوامر الاكتتاب، سوف تمثل أسهم الطرح المكتتب فيها من قبل المستثمرين المحترفين كامل أسهم الطرح المستخدمة عند احتساب سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح. ويتعين لنجاح الاكتتاب، ألا تقل نسبة المستثمرين المحترفين عن 60% وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة مجتمعين عن 40% من أسهم الطرح.

إذا لم يتم الاكتتاب بالكامل في أسهم الشريحة الأولى، يتم تخصيص الأسهم المتبقية إلى الشريحة الثانية. وإذا لم يتم الاكتتاب بالكامل في أسهم الشريحة الثالثة، يتم تخصيص الأسهم المتبقية إلى الشريحة الأولى. ويلتزم بنوك تلقي الاكتتاب برد مبالغ الاكتتاب الفائضة المستلمة من المكتتبين من الشريحة الأولى والشريحة الثالثة لغرض الاكتتاب في أسهم الطرح بالإضافة إلى الأرباح المترتبة على تلك المبالغ بعد يوم واحد من تاريخ غلق باب الاكتتاب وحتى يوم واحد قبل تاريخ ردها للمكتتبين من الشريحة الأولى والشريحة الثالثة، على أن يتم رد المبالغ (الفائضة) خلال مدة (5) خمسة أيام عمل من التاريخ المحدد لتخصيص أسهم الطرح إلى المكتتبين من جميع الشرائح.

ولا يجوز للمؤسس، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر أو من خلال أي من شركاته التابعة (بخلاف الشركة)، الاكتتاب في أسهم الطرح.

آلية البناء السعري

آلية البناء السعري هي آلية يتم بمقتضاها تحديد سعر السهم عند إصداره أو طرحه للاكتتاب العام.

تتضمن آلية البناء السعري الخطوات التالية:

1. تعيين الشركة المصدرة بنكا استثماريا واحداً أو أكثر – للقيام بدور مدير الاكتتاب وهو مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة - للقيام نيابةً عن الشركة بإدارة طرح الأسهم، وتقديم الاستشارات المتعلقة بالطرح، والتنسيق مع الهيئة والأطراف المشاركة في عملية الطرح، ومساعدة الشركة على تحديد النطاق السعري للورقة المالية إضافة إلى صياغة نشرة الاكتتاب لإرسالها إلى المستثمرين.
2. يقوم مديري الاكتتاب المشتركين الذي تم تعيينهم من قبل الشركة بدعوة بعض المستثمرين المؤهلين (وهم عادةً وليس حصراً من كبار المشترين من ذوي الخبرة ومديري الصناديق الاستثمارية)، إلى تقديم عطاءات بشأن عدد

- الأسهم التي يرغبون في شرائها والأسعار التي يرغبون في دفعها مقابل تلك الأسهم وتسجيل استطلاعات آراء المستثمرين المؤهلين في السجل الخاص بأوامر الاكتتاب في الأسهم المطروحة.
3. يتم تحديد السعر وفقاً لآلية البناء السعري من خلال تقييم حجم الطلب الكلي على الاصدار من العروض المقدمة. يقوم مديري الاكتتاب بتحليل المعلومات وعليه يتم تحديد السعر النهائي لأسهم الطرح من قبل الشركة المصدرة والمساهمين البائع، والذي يطلق عليه السعر النهائي لأسهم الطرح.
4. يتم تخصيص الأسهم بعد ذلك لمقدمي العروض من المستثمرين المؤهلين المقبولين بالشريحة الثانية بناءً على تقدير الشركة والمساهمين البائع.

يتضمن القسم المعنون بـ "التعريفات والاختصارات" قائمة بالتعريفات والاختصارات الواردة في هذه النشرة.

هيكلية الشرائح

أ. الشريحة الأولى

سوف يتم طرح أسهم للشريحة الأولى وفقاً لهذه النشرة، ويتم تخصيص نسبة 8% (ثمانية بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 260,000,000 (مائتان وستون مليون) سهم للشريحة الأولى والتي تقتصر على الأشخاص التالي وصفهم:

• المكتتبين من الأفراد

الأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين الذين يعتبرون من المستثمرين المحترفين المقيمين الذين لا يشاركون في الشريحة الثانية) الذين يمتلكون حساب بنكي (فيما عدا أي شخص مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية كما هو معرف في قانون الأوراق المالية للولايات المتحدة الأمريكية لسنة 1933، وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية الأمريكي")). ولا يوجد أي متطلبات أو قيود أخرى على الجنسية أو مكان الإقامة ليكون كأحد المكتتبين الأفراد المؤهلين.

يجوز للقصر التقدم بطلبات للاكتتاب في أسهم الطرح وفقاً للإجراءات المعمول بها لدى بنوك تلقي الاكتتاب والقوانين السارية والمطبقة في هذا الشأن.

• المستثمرين الآخرين

المستثمرين الآخرين (الشركات والمؤسسات) الذين لا يشاركون في الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة والذين يمتلكون رقم حساب بنكي (فيما عدا أي شخص مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية كما هو معرف في قانون الأوراق المالية الأمريكي، وتعديلاته).

يجب أن يمتلك كافة المكتتبين من الشريحة الأولى رقم مستثمر في سوق دبي المالي ("رقم مستثمر").

إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الأولى، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل المستثمرين المحترفين، أو يمكن للمساهمين البائع كحل بديل (وبالتشاور مع الهيئة) (1) أن

يقوم بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب في الشرائح الأولى والثانية والثالثة و/أو (2) غلق الطرح عند الحد المستلم من الطلبات (الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة. أي زيادة في حجم الشريحة الأولى سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الثانية و/أو الشريحة الثالثة (حسب الاقتضاء)، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة مجتمعين عن 40% من أسهم الطرح.

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب في هذه الشريحة هو 5,000 درهم مع أي طلبات زيادة بقيمة 1,000 درهم أو مضاعفات ذلك.

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب في هذه الشريحة.

ب. الشريحة الثانية

يتم تخصيص نسبة 90% (تسعون بالمئة) من أسهم الطرح والتي تمثل 2,925,000,000 (ملياران وتسعمائة وخمسة وعشرون مليون) سهم للشريحة الثانية والتي تقتصر على "المستثمرين المحترفين" (على النحو المحدد في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم 13 ر.م لسنة 2021 بصيغته المعدلة من وقت إلى آخر) والتي تشمل على وجه التحديد المستثمرين الذين يتم تصنيفهم على النحو التالي:

1- المستثمر المحترف بطبيعته والذي يشمل:

- أ- الهيئات والمنظمات الدولية ممن يكون أعضاؤها دولاً أو بنوكاً مركزية أو سلطات نقدية وطنية.
- ب- الحكومات والجهات والمؤسسات والهيئات الخاصة بها الاستثمارية وغير الاستثمارية أو الشركات المملوكة بالكامل لأي منها.
- ت- بنك مركزي أو سلطة نقدية وطنية أخرى في أي بلد أو أي ولاية أو سلطة قانونية.
- ث- مؤسسات سوق رأس المال المرخصين من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة للهيئة.
- ج- المنشآت المالية.
- ح- مؤسسة مالية منظمة أو صندوق استثمار محلي أو أجنبي أو شركة إدارة صندوق تقاعد منظم أو صندوق تقاعد منظم.
- خ- أي جهة يمثل نشاطها الرئيسي الاستثمار في الأدوات المالية أو توريق الأصول أو المعاملات المالية.
- د- أي شركة يتم إدراج أسهمها أو قبول تداولها في أي سوق لدولة عضو في منظمة IOSCO.
- ذ- أمين عهدة (Trustee of a Trust) ممن لديه خلال الاثني عشر شهراً الماضية أصولاً لا تقل عن 35 مليون درهم.

ر- مالك رخصة بموجب أنظمة (مكتب الأسرة الواحدة) فيما يتعلق فقط بمزاولة أنشطته المالية لأداء واجباته (كمكتب أسرة واحدة) ولديه أصولاً لا تقل عن 15 مليون درهم.

ز- شركات المحاصة أو المنشأة الأهلية التي يكون لديها أو كان لديها في أي وقت خلال العامين الماضيين صافي أصول بقيمة لا تقل عن 25 ملايين درهم وتحسب في حالة شركة المحاصة دون خصم القروض المستحقة لأي من الشركاء.

س- الشخص المتعهد بأعمال كبيرة Large undertaking إذا استوفى بتاريخ آخر بيانات مالية له لاثنتين على الأقل من المتطلبات الآتية:

1. إجمالي أصوله لا تقل عن (75) مليون درهم إماراتي (قبل خصم الالتزامات قصيرة وطويلة الأجل).
2. صافي إيرادات سنوية لا يقل عن (150) مليون درهم إماراتي.
3. مجموع النقد والاستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس ماله المدفوع لا يقل عن (7) مليون درهم إماراتي.

2- مستثمر محترف مقيم والذي يتضمن:

أ- الشخص الطبيعي الذي يملك صافي أصول – باستثناء قيمة مسكنه الرئيسي – لا تقل عن (4) مليون درهم إماراتي.

ب- الشخص الطبيعي:

- 1) المعتمد من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة لها.
- 2) الموظف لدى الجهة المرخصة أو مؤسسة مالية منظمة أو من كان موظفاً لدى أي منهما خلال العامين الماضيين.
- 3) لديه المعرفة والخبرة الكافيتين في مجال الاستثمار المقدم عليه ومخاطره وفقاً لمعايير الملاءة أو تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.
- 4) تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.

ت- الشخص الطبيعي الذي لديه حساب مشترك مع شخص طبيعي يمثل مستثمر محترف مقيم وفقاً للبند (1) (صاحب الحساب الرئيسي) على أن تستوفي الشروط الآتية:

- 1) أن يكون (المشارك في الحساب) أحد أفراد عائلة (صاحب الحساب الرئيسي) حتى الدرجة الثانية.
- 2) أن يتم استخدام الحساب لإدارة استثمارات صاحب الحساب الرئيسي والمشاركين معه.
- 3) تأكيد كتابي من الشخص المشترك في الحساب أن قرارات الاستثمار المتعلقة بالحساب المشترك يتم اتخاذها نيابةً عنه من قبل صاحب الحساب الرئيسي.

ث- أي منشأة ذات غرض خاص أو شكل قانوني خاص كالعهددة (Trust) والمؤسسة المنشئتين فقط لتسهيل إدارة محفظة استثمارية لشخص طبيعي يمثل محترف مقيماً وفقاً للبند (1).

ج- الشخص المتعهد الذي لديه:

1. مجموع ما لديه من نقد واستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس المال المدفوع لا يقل عن 4 مليون درهم إماراتي.
2. لديه الخبرة والفهم الكافيين للأسواق والمنتجات المالية والمعاملات المالية ذات الصلة والمخاطر المرتبطة بها وفقاً لمعايير الملاءة.
3. شخص طبيعي مسيطر عليه يمتلك غالبية الحصص في شركة ما أو قادر على السيطرة على أغلبية حقوق التصويت فيها أو لديه القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس إدارتها.
4. شركة قابضة أو تابعة.
5. مشروع استثماري مشترك (a joint venture partner)

وهم الذين تتم الموافقة عليهم في جميع الأحوال من قبل الشركة والمؤسس بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين وتنطبق عليهم أي من المواصفات التالية: (أ) أن يكون شخص خارج الولايات المتحدة الأمريكية ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً للائحة س (S)، أو (ب) أن يكون شخص في سوق دبي العالمي يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب نموذج قواعد السوق الموجودة في الدليل الإرشادي لسلطة دبي للخدمات المالية؛ أو (ج) أن يكون شخص في سوق أبوظبي العالمي ممن يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب قواعد الخدمات المالية والأسواق ومن الأشخاص الذين تنطبق عليهم معايير العميل ذو الاحترافية (Professional Client) وفقاً لقواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.

يجب أن يحمل جميع المستثمرين المحترفين رقم مستثمر لدى سوق دبي المالي.

إذ لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الثانية، سيتم سحب عملية الطرح.

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب للمستثمرين المحترفين هو 1,000,000.

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب من المستثمرين المحترفين.

ت. الشريحة الثالثة

سوف يتم طرح أسهم للشريحة الثالثة وفقاً لهذه النشرة، ويتم تخصيص نسبة 2% (اثنين بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 65,000,000 (خمسة وستون مليون) سهم للشريحة الثالثة والتي تقتصر على الأشخاص التالية وصفهم:

موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي /المؤهلين

الأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين الذين يعتبرون من المستثمرين المحترفين المقيمين) على النحو

الموضح في الشريعة الثانية) الذين لديهم حساب مصرفي والذين لا يشاركون في الشريعة الأولى أو الشريعة الثانية وهم: موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين الذين قامت الشركة بموافاة بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ببياناتهم في أو قبل تاريخ 2 أبريل 2022 (باستثناء أي شخص مقيم في الولايات المتحدة ضمن المعنى المقصود في قانون الأوراق المالية الأمريكي، بصيغته المعدلة).

إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريعة الثالثة، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل المكتتبين في الشريعة الأولى، أو يمكن للمساهمين البائع كحل بديل (وبالتشاور مع هيئة الأوراق المالية والسلع) (1) أن يقوم بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب في الشرائح الأولى والثانية والثالثة و / أو (2) غلق الطرح عند الحد المستلم من الطلبات (الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريعة الثالثة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. أي زيادة في حجم الشريعة الثالثة سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريعة الأولى و/أو الشريعة الثانية (حسب الاقتضاء)، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريعة الثانية عن 60% من أسهم الطرح. وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريعة الأولى والشريعة الثالثة مجتمعين عن 40% من أسهم الطرح. يجب أن يحمل جميع مكتتبي الشريعة الثالثة رقم مستثمر وطني لدى سوق دبي المالي.

الحد الأدنى لحجم الطلب للمكتتبين في هذه الشريعة هو 5,000 درهم إماراتي على أن يكون أي طلب إضافي بزيادات قدرها 1,000 درهم إماراتي أو مضاعفات ذلك.

لا يوجد حد أقصى لحجم الطلب للمكتتبين في هذه الشريعة.

ث. جهاز الإمارات للاستثمار

يتم حجز عدد من أسهم الطرح والتي تمثل 5% من كامل أسهم الطرح ليتم الاكتتاب بها من قبل جهاز الإمارات للاستثمار، وفقاً للمادة رقم 127 من المرسوم بقانون اتحادي رقم 32 لسنة 2021 في شأن الشركات التجارية وتعديلاته ("قانون الشركات"). وسوف يتم خصم أسهم الطرح المخصصة لجهاز الإمارات للاستثمار بموجب هذه الحقوق التفضيلية من الشريعة الثانية. وإذا لم يمارس جهاز الإمارات للاستثمار هذه الحقوق التفضيلية للتقدم للاكتتاب في أسهم الطرح سوف تكون هذه الأسهم متاحة للاكتتاب فيها من قبل المستثمرين المحترفين.

يتعين على كل مكتتب أن يمتلك رقم مستثمر في سوق دبي المالي ورقم حساب بنكي لكي يكون مؤهلاً للتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح. يجوز للمكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في أسهم الطرح في شريعة واحدة فقط. وفي حالة تقدم أي شخص للاكتتاب في أكثر من شريعة، يحق لبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي وبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين صرف النظر عن أحد أو كلا الطلبين.

تم الحصول على موافقة الهيئة على إعلان هذه النشرة وذلك لطرح الأسهم للاكتتاب العام في دولة الإمارات العربية المتحدة (خارج سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي) ولم يتم تسجيل الأسهم لدى أي هيئة رقابية أخرى في أي اختصاص ولائي/دولة أخرى.

تمت الموافقة على نشر النسخة العربية من هذه النشرة من قبل الهيئة وفقاً لأحكام قانون الشركات.

وسوف يتوفر على الموقع الإلكتروني التالي: www.dewa.gov.ae/ipo نسخة من الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية (باللغة الإنجليزية فقط) (يشار إليها بـ "الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية")، والتي لم يتم مراجعتها أو اعتمادها أو الموافقة عليها من قبل الهيئة ولا تشكل هذه الوثيقة جزءاً من هذه النشرة ولا تدرج المعلومات الواردة فيها في هذه النشرة.

وتقع مسؤولية صحة البيانات الواردة في هذه النشرة على عاتق الأطراف المشاركة في عملية الطرح (كما هو معرف أدناه) بما في ذلك المساهم البائع وأعضاء مجلس الإدارة وفقاً لما جاء في نص المادة 121 من قانون الشركات وذلك في نطاق عمل وتخصص كل طرف من الأطراف المشاركة.

ينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على درجة عالية من المخاطرة؛ لذا، يتعين على المكتتبين المُحتمَلين قراءة الجزء الذي يحمل عنوان "المخاطر المتعلقة بالاستثمار" ضمن هذه النشرة بعناية وذلك بغرض الحصول على المعلومات الكافية عن العوامل التي ينبغي عليهم أخذها بعين الاعتبار قبل الاكتتاب في أسهم الطرح.

تم إصدار هذه النشرة بتاريخ 15 مارس 2022.

هذه النشرة متاحة على الموقع الإلكتروني الخاص بالشركة www.dewa.gov.ae/ipo

أسماء وبيانات الاتصال الخاصة بالأطراف المشاركة في عملية الطرح

مديري الاكتتاب المشتركين

بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود	بنك أبوظبي الأول ش.م.ع	شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ
مبنى إتش إس بي سي، الطابق 17، داون تاون	مبنى بنك أبوظبي الأول، مجمع خليفة الأعمال، القرم	الطابق الأول، المقر الرئيسي لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع
ص.ب 66	ص.ب 6316	شارع بني ياس، ديرة
دبي، الإمارات العربية المتحدة	أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة	ص.ب 2336
		دبي، الإمارات العربية المتحدة

بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي

بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع
المقر الرئيسي لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع
شارع بني ياس، ديرة
ص.ب 777
دبي، الإمارات العربية المتحدة

بنوك تلقي الاكتتاب

يرجى الاطلاع على قائمة بنوك تلقي الاكتتاب المرفقة في الملحق 3 من هذه النشرة

المستشارون القانونيون لعملية الطرح

المستشار القانوني للشركة فيما يخص القانون الإنجليزي والأمريكي وايت اند كيس الطابق السادس، برج ضمان، شارع المستقبل مركز دبي المالي العالمي ص.ب 9705 دبي، الإمارات العربية المتحدة	المستشار القانوني للشركة فيما يخص قانون الإمارات العربية المتحدة إبراهيم ومشاركوه الطابق 24، برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي هاتف رقم: 2694 8668 (971)+ البريد الإلكتروني: Info@inp.legal ص.ب 5100746 أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
المستشار القانوني لمديري السجل المشتركين فيما يخص القانون الأمريكي كليفورد تشانس ال ال بي 10 شارع أبر بانك، لندن E14 5J إنجلترا	المستشار القانوني لمديري السجل المشتركين فيما يخص قانون القانون الإنجليزي والقانون الإماراتي كليفورد تشانس ال ال بي برج ضمان، شارع المستقبل الطابق 15 مركز دبي المالي العالمي دبي، الإمارات العربية المتحدة

مدقي الحسابات للشركة

كي بي ام جي لوارجلف ليمنتد هاتف رقم: 0097143569581 البريد الإلكتروني: nmehrotra@kpmg.com دبي، الإمارات العربية المتحدة

مدقي حسابات طرح الأسهم

كي بي ام جي لوار جلف ليمتد

هاتف رقم: 0097143569581

البريد الإلكتروني: nmehrotra@kpmg.com

دبي، الإمارات العربية المتحدة

مسؤول علاقات المستثمرين

السيد سندر رانجاناثان

هاتف رقم: 043223489

البريد الإلكتروني: rangathan.sundar@dewa.gov.ae

دبي، الإمارات العربية المتحدة

تم إصدار هذه النشرة بتاريخ 15 مارس 2022

إشعارهام

(يتعين على جميع المكتتبين قراءة هذا الإشعار بعناية)

- تهدف هذه النشرة إلى تزويد المكتتبين المحتملين بمعلومات من شأنها أن تساعد على اتخاذ القرار المناسب فيما يتعلق بعملية الاكتتاب في أسهم الطرح، والذين ينبغي عليهم، عند اتخاذهم لقرار الاستثمار في الشركة، قراءة هذه النشرة بشكل كامل ومراجعة وفحص والنظر في جميع البيانات والمعلومات الواردة فيها بعناية قبل اتخاذ أي قرار بالاكتتاب في أسهم الطرح وعلى الأخص القسم رقم 11 تحت عنوان ("المخاطر المتعلقة بالاستثمار") بالإضافة إلى النظام الأساسي للشركة.
- عند اتخاذ قرار بالاستثمار، يجب على كل مكتتب محتمل في أسهم الطرح الاعتماد على دراسته وتحليله للشركة وشروط الطرح، بما في ذلك ما ينطوي عليه هذا الطرح من مزايا ومخاطر، كما ينبغي على مقدمي طلبات الاكتتاب الحصول على المشورة اللازمة والضرورية من مستشاريهم القانونيين والمحاسبين بشأن الاستثمار. سينطوي الاستثمار في أسهم الطرح على مخاطر كبيرة، لذلك لا ينبغي على المكتتبين المحتملين التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح إلا إذا كانت لديهم القدرة على تحمل خسارة كل أو جزء من استثماراتهم.
- يعتبر المستلمين لهذه النشرة مفوضين لاستخدامها لغرض النظر في الاكتتاب في أسهم الطرح فقط، ولا يجوز نسخ أو توزيع هذه النشرة أو أي جزء منها، ولا يجوز استخدام أي من المعلومات الواردة بها لأي غرض آخر باستثناء اتخاذ القرار المناسب بشأن الاكتتاب في أسهم الطرح ضمن الشريحة الأولى والشريحة الثالثة. ويوافق مستلموا هذه النشرة على الشروط السابقة بمجرد الموافقة على استلام هذه النشرة.
- ينبغي ألا يتم تفسير محتويات هذه النشرة على أنها مشورة قانونية أو مالية أو ضريبية.
- المعلومات الواردة في هذه النشرة لا تخضع لأي مراجعة أو إضافة دون الحصول على موافقة الهيئة وإبلاغ الجمهور بهذه المراجعة أو الإضافة وذلك بالنشر في صحيفتين يوميتين وفقاً للقواعد الصادرة من قبل الهيئة. يحتفظ المساهم البائع بحق إلغاء الطرح في أي وقت من الأوقات ووفقاً لتقديره المطلق شريطة الحصول على موافقة خطية مسبقة من هيئة الأوراق المالية والسلع.
- أسهم الطرح المعروضة للبيع بموجب هذه النشرة مقدمة بغرض الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة فقط. ولا تشكل هذه النشرة أو تعتبر جزء من أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار أو حث على أي عرض لشراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية أخرى غير أسهم الطرح أو أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار، أو حث على شراء أو الاكتتاب في أسهم الطرح من قبل أي شخص في أي اختصاص ولائي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي).
- لن يتم نشر أو توزيع هذه النشرة ويجب ألا يتم إرسالها أو نقلها إلى أي دولة أخرى بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي). لم يتم تسجيل أسهم الطرح في أي هيئة تنظيمية في أي دولة أخرى بخلاف الهيئة.

- إذا تم طرح أسهم الطرح في ولاية قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، تقوم الشركة بطرح أسهم الطرح بطريقة تتماشى مع القوانين والأنظمة السارية والمقبولة للهيئات المختصة في الولاية القضائية المعنية.
- ليس المقصود من هذه النشرة أن تكون بمثابة ترويج مالي، أو عرض أو بيع أو تسليم لأية أسهم أو أوراق مالية أخرى وفقاً لقواعد سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي ولقانون الأسواق الخاص بمركز دبي المالي العالمي أو بموجب قواعد الأسواق الخاصة بمركز دبي المالي العالمي.
- لم يتم الموافقة على هذا الطرح أو ترخيصه من جانب الهيئة التنظيمية للخدمات المالية أو سلطة دبي للخدمات المالية، كما أنه لا يُعد أي عرضاً لأي أوراق مالية في سوق أبوظبي العالمي وفقاً لقواعد الأسواق لدى الهيئة التنظيمية للخدمات المالية أو في مركز دبي المالي العالمي وفقاً لقانون الأسواق أو قواعد الأسواق في مركز دبي المالي العالمي.
- تمت الموافقة على إعلان هذه النشرة من قبل الهيئة، ولا يجوز اعتبار موافقة الهيئة على إعلان هذه النشرة بمثابة اعتماد أو موافقة على جدوى الإستثمار ولا توصية بالاككتاب، ولكن يعني فقط أنه قد تم استيفاء الحد الأدنى من متطلبات قواعد الإصدار والإفصاح عن المعلومات المطبقة على نشرات الاكتتاب والصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع. ولا تتحمل الهيئة ولا سوق دبي المالي أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أو كفاية المعلومات الواردة في هذه النشرة، ولا تتحمل أي مسؤولية عن أي أضرار أو خسارة يتعرض لها أي شخص بسبب الاعتماد على نشرة الاكتتاب هذه أو أي جزء منها.

اعتمدت هذه النشرة بتاريخ 4 مارس 2022

عرض البيانات المالية والمعلومات الأخرى

معلومات مالية تاريخية

تتضمن هذه النشرة البيانات المالية المدققة للشركة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (مع البيانات المالية المقارنة في 31 ديسمبر 2019) و31 ديسمبر 2021 ("البيانات المالية"). وقد تم إعداد البيانات المالية المدققة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية ("المعايير المحاسبية العالمية") الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

تعريفات بعض عمليات القياس المالية التي لم يتم تحديدها أو إدراجها بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، أو أية مبادئ محاسبية أخرى مقبولة بشكل عام، بما في ذلك الأرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والاستهلاك والإطفاء وصافي الدين ("عمليات القياس الواقعة خارج نطاق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية") إلى جانب شرح مدى صلتها والتسويات مع عمليات القياس الأكثر قابلية للمقارنة بشكل مباشر التي تم احتسابها وعرضها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، في قسم "الإفصاحات المالية". وإن عمليات القياس الواقعة خارج نطاق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية مشتقة من البيانات المالية الواردة في البيانات المالية للشركة.

العملة

ما لم يذكر خلاف ذلك، فإن جميع الإشارات الواردة في هذه الوثيقة إلى:

- "الدرهم الإماراتي" أو "درهم" هي إشارة إلى العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة؛ و
- "الدولار الأمريكي" أو "دولار" هي إشارة إلى العملة الرسمية للولايات المتحدة الأمريكية.

تم ربط قيمة الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي بمعدل 3.6725 درهم إماراتي لكل دولار أمريكي واحد منذ عام 1997. وقد تم احتساب جميع تحويلات الدرهم الإماراتي / الدولار الأمريكي في نشرة الاكتتاب هذه على أساس هذا المعدل.

التقريب

تم تقريب بعض البيانات في هذه الوثيقة، بما في ذلك البيانات المالية والإحصائية، والتشغيلية، ونتيجةً لهذا التقريب، فإن مجموع البيانات الواردة في هذه الوثيقة قد يختلف قليلاً عن مجموع الحساب الفعلي لهذه البيانات. لقد تم تقريب النسب المئوية في الجداول وبناءً على ذلك فإنها قد لا تصل في مجموعها إلى 100%.

البيانات ذات النظرة التطلعية

تحتوي هذه النشرة على بعض البيانات التي تحمل نظرة تطلعية، تهدف البيانات ذات النظرة التطلعية الواردة في هذه النشرة إلى استعراض الرؤية المستقبلية كما هي في تاريخ هذه النشرة، وتنطوي تلك البيانات على المخاطر والشكوك المعلومة وغير المعلومة والتي قد يكون الكثير منها خارج عن سيطرة الشركة وجميعها مبني على توقعاتنا الحالية وكذلك الأحداث المستقبلية. تعرف تلك البيانات في بعض الأحيان باستخدام مصطلحات النظرة التطلعية مثل "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يمكن" أو "سوف" أو "قد" أو "ينبغي" أو "ينطوي" أو "يقدر" أو "مخاطرة" أو "يهدف" أو "يخطط" أو "يتنبأ" أو "يستمر" أو "يفترض" أو "يتمركز" أو "من المتوقع" أو ما يفيد السلب من هذه المصطلحات أو مرادفاتها المختلفة أو ما يماثلها. تتضمن هذه البيانات كافة الأمور التي لا تشكل حقائق تاريخية. وتوجد هذه البيانات في عدد من الفقرات في هذه النشرة والتي تشمل بيانات حول النوايا والتوقعات الحالية بخصوص - من بين العديد من الأمور الأخرى - نتائج عمليات الشركة، ووضعها المالي، والسيولة، والتوقعات، والنمو، والاستراتيجيات، وسياسة الأرباح، والقطاع الذي تعمل به الشركة.

إن هذه البيانات ذات النظرة التطلعية والبيانات الأخرى المتضمنة في هذه النشرة فيما يتعلق بالأمور التي لا تعتبر حقائق تاريخية وكما في تاريخ هذه النشرة قد تشتمل على تنبؤات. ولا يمكن التأكيد أنه سوف يتم تحقيق هذه النتائج المستقبلية. ولا يوجد أي التزام أو تعهد بتحديث أيًا من هذه البيانات لتعكس أي تغيير في توقعاتهم أو أي تغيير في الأحداث، أو الأوضاع أو الظروف التي تستند عليها هذه البيانات إلا إذا كان ذلك ضرورياً في حالة: (أ) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة، أو (ب) بموجب القوانين المعمول بها في الدولة. قد تختلف الأحداث الفعلية أو النتائج اختلافاً جوهرياً نتيجة المخاطر أو الأمور غير المؤكدة التي تواجهها الشركة. وقد تتسبب هذه المخاطر في نتائج فعلية تباين بشكل جوهري النتائج المستقبلية المشار إليها، أو المنصوص عليها صراحة أو المذكورة بشكل ضمني في البيانات ذات النظرة التطلعية. وللمزيد من المعلومات في هذا الصدد، يرجى الاطلاع على الجزء رقم 11 تحت عنوان ("المخاطر المتعلقة بالاستثمار").

معلومات هامة

لا تشكل أو تمثل هذه النشرة أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار أو التشجيع على أي عرض لشراء أو الاستثمار في أي أوراق مالية أخرى غير الأوراق المالية موضوع هذه النشرة. كما أنها لا تشكل أي عرض أو دعوة لبيع أو إصدار أو تشجيع أو توصية على أي عرض لشراء أو الاستثمار في تلك الأوراق المالية من قبل أي شخص تحت أي ظرف يكون بموجبها هذا العرض غير قانوني.

يكون مستلمي هذه النشرة مفوضين باستخدامها فقط لغايات النظر في جدوى الاستثمار في أسهم الطرح ولا يجوز لهم نسخ أو توزيع هذه النشرة سواء بشكل كلي أو جزئي كما لا يجوز لهم استخدام المعلومات الواردة بها لأي غرض غير النظر في جدوى الاستثمار في أسهم الطرح. ويوافق المستلمين لهذه النشرة على ما سبق وقت استلامهم لهذه النشرة، علماً بأنه يجب على المكتتبين الراغبين في الاستثمار قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح قراءة هذه النشرة بأكملها (وبالتحديد القسم المعنون بـ "المخاطر المتعلقة بالاستثمار") عند التفكير بالاستثمار في أسهم الشركة بالإضافة إلى قراءة النظام الأساسي للشركة. عند اتخاذ قرار الاكتتاب، يجب على المكتتبين الاعتماد على تحرياتهم وتحليلاتهم واستفساراتهم الخاصة عن الشركة وشروط الطرح بما في ذلك ما ينطوي عليه من المزايا والمخاطر.

لا يوجد أي شخص مفوض بتقديم أية معلومات أو تعهدات أو ضمانات غير تلك الواردة في هذه النشرة فيما يتعلق بالطرح أو أسهم الطرح. وفي حال تقديم أي منها فإنه لا يجوز الاعتماد على هذه المعلومات أو التعهدات والضمانات على أنها مقدمة من قبل الشركة أو المساهم البائع أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح. ويقر المكتتب بأنه (1) يعتمد على المعلومات الواردة في هذه النشرة فقط وبأنه (2) لا توجد أية معلومات أخرى مقدمة من قبل الشركة أو المساهمين البائع أو غيرهم من المشاركين في عملية الطرح أو أي من مستشاري الشركة ("المستشارون").

لا يشارك أي شخص أو مستشار بخلاف مديري الاكتتاب المشتركين وبنوك تلقي الاكتتاب المذكورين في الصفحات رقم 10 و11 و12 في عملية الطرح أو يتلقون أي أموال اكتتاب من الطرح العام أو يديرون الطرح العام لأسهم الطرح في دولة الإمارات العربية المتحدة. ولا يتحمل بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود ولا أي من الشركات التابعة له مسؤولية المشاركة في أي جانب من جوانب الطرح للأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين الذين يعتبرون من المستثمرين المحترفين المقيمين) أو تسويقه أو إدارته.

لا تعتبر محتويات الموقع الإلكتروني للشركة أو أي موقع إلكتروني آخر أو أي موقع إلكتروني يمكن الوصول إليه من الروابط الموجودة على أي من هذه المواقع الإلكترونية، بأنها من محتويات هذه النشرة أو جزء منها. كما لا تتحمل أو تقبل الشركة أو المساهم البائع أو المشاركين في عملية الطرح أو أي من المستشارين، أية مسؤولية عن محتويات أو ما تضمنه هذه المواقع الإلكترونية.

لا تقبل الشركة أو المساهم البائع أو أي من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين أو مديري السجل المشتركين أو المستشارين أية مسؤولية عن دقة أو كفاية أي من المعلومات المقدمة من قبل الصحافة أو وسائل الإعلام الأخرى ولا عن نزاهة أو مصداقية أو ملاءمة أية توقعات أو وجهات نظر أو آراء أدلت بها الصحافة أو وسائل الإعلام الأخرى فيما يتعلق بالشركة أو الطرح أو أسهم الطرح. لا تقدم الشركة أو المساهم البائع للأسهم أو غيرهم من المشاركين في عملية

الطرح أو أي من المستشارون أي تعهد أو ضمان بشأن ملاءمة أو دقة أو كفاية أو مصداقية أي من تلك المعلومات أو النشرات.

كما لا تقدم الشركة أو المساهم البائع أو المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين، مديري السجل المشتركين أو المستشارين أية ضمانات أو تعهدات بشأن الأداء المستقبلي للشركة أو عائدات الاستثمارات التي تتم بموجب هذه النشرة.

تم تقديم البيانات الواردة في هذه النشرة كما هي في تاريخ إصدارها، ما لم يتم تحديد وقت سابق يتعلق بهذه البيانات. ولا يعني نشر هذه النشرة (أو أي إجراء يُتخذ وفقاً لها) بأنه تفسير على أنه لم يطرأ أي تغيير على وضع الشركة أو الحقائق الخاصة بها أو شؤونها منذ ذلك التاريخ.

قد تخضع هذه النشرة للتنقيح والمراجعة بعد الحصول على موافقة خطية مسبقة من الهيئة. ولن تسري أية تعديلات على هذه النشرة إلا بعد الإعلان عنها في صحيفتين يوميتين تصدران في دولة الإمارات. ويحتفظ المساهم البائع بحقه في سحب النشرة وإلغاء الطرح في أي وقت وفق تقديره وذلك شريطة الحصول على موافقة مسبقة بذلك من الهيئة. إذا تم سحب الطرح، سيتم إعادة مبالغ الاكتتاب بالكامل إلى المكتبتين، بالإضافة إلى أي أرباح مستحقة عليهما. لا يعتبر تسليم هذه النشرة أو أي بيع يتم بموجبها، تحت أي ظرف من الظروف، بمثابة إشارة ضمنية إلى عدم وجود أي تغيير في شؤون الشركة منذ تاريخ إعداد هذه النشرة كما لا يعني أن المعلومات الواردة بها صحيحة في أي وقت لاحق لتاريخ النشر.

وقد تم تعيين الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود وبنك أبوظبي الأول ش.م.ع كمديري الاكتتاب المشتركين وجميعهم مرخصين من قبل الهيئة بتاريخ 2018/10/10 و 2017/11/29 و 2017/11/5 على التوالي (يُشار إليهم مجتمعين فيما يلي باسم "مديري الاكتتاب المشتركين") وسيتولى إصدار أسهم الطرح وتسويقها والترويج لطرح الأسهم والتنسيق مع كل من الشركة والهيئة والأطراف المشاركة في عملية الطرح فيما يتعلق بعملية الاكتتاب العام في دولة الإمارات. كما تم تعيين الإمارات دبي الوطني ش.م.ع أيضاً كبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ("بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي") وبناءً على هذه الصفة، سوف يكون مسؤول عن تلقي أموال الاكتتاب المحددة بهذه النشرة وفقاً للقواعد والقوانين المعمول بها بالدولة وذلك داخل دولة الإمارات العربية المتحدة للشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة.

يتحمل كل طرف من الأطراف المشاركة في عملية الطرح المسؤولية عن مشاركتهم في إجراءات الطرح بما في ذلك المساهم البائع وأعضاء مجلس الإدارة فيما يتعلق بالمسؤولية عن صحة البيانات الواردة في هذه النشرة وذلك في نطاق عمل وتخصص كل طرف من الأطراف المشاركة في عملية الطرح.

لا يشارك بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود أو أي من شركاته الحليفة في تلقي أموال الاكتتاب أو سجلات الاكتتاب ولا يشارك أو يدير بصورة أخرى في أي جانب من جوانب الطرح للأشخاص الطبيعيين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين الذين يعتبرون من المستثمرين المحترفين المقيمين).

يعمل مديري الاكتتاب المشتركين بشكل حصري لصالح الشركة والمساهم البائع وليس لصالح أي شخص آخر فيما يتعلق بالطرح، ولا يعتبر أي شخص آخر (سواء كان أحد مستلمي هذه الوثيقة أم لا) كعميل لأي من الأطراف المشاركة في عملية

الطرح فيما يتعلق بعملية الطرح. حيث يتحمل كل مشارك في عملية الطرح المسؤولية، بما في ذلك المساهم البائع وأعضاء مجلس الإدارة، فيما يتعلق باكتمال ودقة المعلومات الواردة في هذه النشرة ضمن حدود نطاق عمل وخبرة كل طرف مشارك في عملية الطرح.

قد يكون مديري الاكتتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين والأطراف المشاركة في عملية الطرح قد اشتركوا (مباشرةً أو من خلال الشركات التابعة لهم) في معاملات مع الشركة والمساهم البائع وقدموا خدمات أعمال مصرفية استثمارية متنوعة وخدمات استشارية مالية وغيرها من الخدمات لهم، وقاموا بتحصيل الرسوم المعتادة لقاءها ولا تشكل المعاملات السابقة بين مدير الاكتتاب والأطراف المشاركة في عملية الطرح والشركة ثمة أي تعارض مصالح بينهما.

يتحمل أعضاء مجلس إدارة الشركة الواردة أسماؤهم في هذه النشرة المسؤولية الفردية والتضامنية عن دقة واكتمال وصحة محتويات هذه النشرة. ويقرون، بعد إجراء تحقيقات العناية الواجبة، بأن المعلومات الواردة في هذه النشرة كما هي في تاريخ إصدارها، هي معلومات واقعية ودقيقة، وكاملة وصحيحة ولم يتم إغفال أية معلومات من شأنها أن تجعل أية بيانات في هذه النشرة مضللة.

تحتوي هذه النشرة على بيانات مقدمة وفقاً لقواعد الإصدار والإفصاح الصادرة عن الهيئة.

عند اتخاذ قرار الاستثمار، يجب أن يعتمد كل من المكتبتين المحتملين على تشخيصهم وتحليلهم معتمدين على مراجعة وقراءة المعلومات الواردة في النشرة (في مجملها) والتي تم تزويدها من قبل المساهم البائع وأعضاء مجلس إدارة الشركة الوارد أسماؤهم في هذه النشرة.

لم ولن يُتخذ أي إجراء في أي بلد (بخلاف دولة الإمارات العربية المتحدة) من شأنه أن يسمح بالاكتتاب العام أو بيع أسهم الطرح أو حيازة هذه النشرة أو نشرها أو توزيعها أو حيازة أو نشر أو توزيع أية مواد أخرى متعلقة بالشركة أو أسهم الطرح في أي بلد أو منطقة حيثما يلزم اتخاذ إجراء لذلك الغرض. وبناءً عليه، لا يتم طرح الأسهم أو بيعها بشكل مباشر أو غير مباشر، ولا يجوز توزيع هذه النشرة أو أي إعلان أو مواد اكتتاب أخرى أو مستندات أو معلومات أخرى متعلقة بأسهم الطرح أو نشرها في أو من أية دولة أو ولاية قضائية باستثناء الحالات التي تسمح بها القواعد والأنظمة السارية في تلك الدولة أو الولاية القضائية. يجب على الأشخاص الذين حصلوا على هذه النشرة أن يحيطوا أنفسهم علمًا بهذه القيود وأن يحرصوا على مراعاتها.

لا تتحمل الشركة ولا المساهم البائع ولا غيرهم من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين، أو مديري السجل المشتركين أو مديري السجل المشتركين ولا أي من المستشارين الآخرين أي مسؤولية قانونية عن أي انتهاك لأية قيود متعلقة بالطرح أو عرض البيع أو حث أي شخص لشراء أسهم الطرح، سواء كان مشتريًا محتملاً لتلك الأسهم في أية ولاية قضائية خارج دولة الإمارات (بما في ذلك سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي)، وسواء تم هذا العرض أو الحث شفويًا أو كتابيًا، بما في ذلك البريد الإلكتروني. كما لا تقدم الشركة ولا المساهم البائع ولا أي من المشاركين في عملية الطرح أو مديري الاكتتاب المشتركين، أو مديري السجل المشتركين أو من المستشارين (أو ممثلهم) أية تعهدات لأي من المكتبتين المحتملين فيما يتعلق بمدى قانونية تقدمه للاكتتاب في أسهم الطرح بموجب القوانين السارية والمطبقة عليهم.

أصدر الرئيس والعضو التنفيذي للجنة الرقابة الشرعية الداخلية لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع ولجنة الرقابة

الشرعية الداخلية لبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود تصريحات تؤكد أن الطرح من وجهة نظرهم متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية. لا يجوز للمستثمرين الاعتماد على هذه التصريحات ويجب عليهم بذل العناية الواجبة الخاصة بهم لضمان أن الطرح متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية لأسبابهم الخاصة.

باستثناء المسؤوليات والالتزامات، إن وجدت، والتي قد يتم فرضها على أي من مديري الاكتتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين بموجب القوانين والأنظمة المطبقة في أي بلد حيثما يكون استثناء المسؤولية بموجب القوانين والأنظمة المعمول بها غير قانوني أو باطل أو غير قابل للتنفيذ، لا يتحمل أي من مديري الاكتتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين والشركات التابعة والشقيقة لكل منهم وأعضاء مجلس إدارتهم (أو مجالس إدارة الشركات التابعة أو الشقيقة لهم) أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم أية مسؤولية سواء كانت ناشئة عن المسؤولية التقصيرية أو التعاقدية أو خلافه، كما لا يقدم أي منهم أي تعهد أو ضمان، صريح أو ضمني، بشأن دقة محتويات هذه النشرة أو استيفائها أو التحقق منها، أو أي بيان آخر صدر أو يُزعم صدوره من جانبه، أو نيابة عنه، فيما يتعلق بالشركة أو أسهم الطرح أو الطرح، كما أنه لا يجوز الاعتماد على أي شيء يرد في نشرة الاكتتاب الماثلة باعتباره وعدًا أو تعهدًا في هذا الصدد، سواء كان يتعلق بالماضي أو المستقبل. وبناءً عليه، لا يتحمل كل من مديري الاكتتاب المشتركين ومديري السجل المشتركين وكل من شركاتهم التابعة والشقيقة وأعضاء مجلس إدارة كل منهم (أو شركاتهم التابعة أو الشقيقة) أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو وكلائهم أي مسؤولية عن جميع الالتزامات، سواء كانت ناجمة عن المسؤولية التقصيرية أو التعاقدية أو خلافه (باستثناء ما هو مشار إليه أعلاه)، والتي قد يتحملونها خلافًا لذلك فيما يتعلق بهذه النشرة أو أي بيان أو طرح عام لأسهم الطرح في دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل عام.

اعتمدت هذه النشرة من قبل الهيئة بتاريخ 4 مارس 2022

التعريفات والاختصارات

سوق أبوظبي العالمي	سوق أبوظبي العالمي.
درهم أو درهم إماراتي	العملة الرسمية في دولة الإمارات العربية المتحدة.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة.
البيانات المالية المدققة	البيانات المالية المدققة للشركة كما في وللسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و 2021.
الهيئة	هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة.
المجلس/مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة.
CAGR	معدل النمو السنوي الإجمالي
تاريخ غلق باب الاكتتاب	2 أبريل 2022 للشريحة الأولى والثالثة و 5 أبريل 2022 للشريحة الثانية.
قانون الشركات	المرسوم بقانون اتحادي رقم (32) لسنة 2021 في شأن الشركات التجارية وتعديلاته.
الشركة أو هيئة كهرباء ومياه دبي	هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع، شركة مساهمة عامة في إمارة دبي وفقاً للقوانين ذات الصلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.
موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين	الموظفين المعيّنين من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي وهم: 1- موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي بعقود دائمة الذين يعملون بدوام كامل. 2- موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المتمتعين بمنح؛ 3- موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي الأكاديميين؛ 4- موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المتقاعدين من المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة.
سوق دبي المالي	سوق دبي المالي في دولة الإمارات العربية المتحدة.
سلطة دبي للخدمات المالية	سلطة دبي للخدمات المالية المتعلقة بمركز دبي المالي العالمي.
مركز دبي المالي العالمي	مركز دبي المالي العالمي.
أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وغير التنفيذيين.

إدارة التقاص والإيداع والتسوية- دبي Dubai CSD	إدارة التقاص والإيداع والتسوية- دبي هي جهة إيداع مركزي مستقلة للأوراق المالية ومرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع. تقوم إدارة التقاص والإيداع والتسوية في دبي بتقديم خدمات الإيداع لجميع الأوراق المالية المدرجة في سوق دبي المالي.
EBITDA	نسبة صافي الربح قبل خصم الفائدة والضرائب والإهلاك والاستهلاكات.
طلبات الاكتتاب الإلكتروني	الطلبات المقدمة إلكترونياً عبر تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الإنترنت أو من خلال الخدمات البنكية المصرفية الهاتفية/ الهاتف المحمول، وأجهزة الصراف الآلية على النحو الذي توفره بنوك تلقي الاكتتاب للمكتتبين من الشريحة الأولى والشريحة الثالثة.
أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة.
سعر الطرح النهائي	سوف يكون سعر الطرح الذي يشتري به المكتتبون في الشريحة الأولى والشريحة الثانية والشريحة الثالثة كل سهم من أسهم الطرح هو سعر الطرح النهائي. يتم تحديد سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح من خلال آلية البناء السعري للشريحة الثانية، بعد التشاور بين مديري الاكتتاب المشتركين والمساهمين البائع والشركة. ويجب أن تكون أسهم الطرح المخصصة للمستثمرين المحترفين ممثلة لكامل أسهم الطرح المستخدمة في احتساب سعر الطرح النهائي لكل سهم من أسهم الطرح. عقب إغلاق الشريحة الثانية، سوف تقوم الشركة بنشر إعلان ينص على سعر الطرح النهائي للسهم ("إعلان سعر الطرح النهائي") والذي سينشر في صحيفتين يوميتين محليتين تصدران باللغة العربية وأخرى تصدر باللغة الإنجليزية في دولة الإمارات العربية المتحدة وعلى الموقع الإلكتروني www.dewa.gov.ae/ipo
حجم الطرح النهائي	العدد النهائي لأسهم الطرح التي سيتم عرضها للبيع من قبل المساهمين البائع والذي سيتم تحديده عقب إغلاق الشريحة الثانية.
البيانات المالية	البيانات المالية المدققة للشركة وهي مذكورة في الملحق رقم 1 كما في السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (مع البيانات المالية المقارنة في 31 ديسمبر 2019) و31 ديسمبر 2021.
السنة المالية	تبدأ السنة المالية للشركة في الأول من يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل عام.
الشريحة الأولى	طرح أسهم الطرح في دولة الإمارات على المكتتبين في الشريحة الأولى.

المكتتبون في الشريحة الأولى	المكتتبون من الأفراد والمستثمرين الآخرين (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين والشركات والمؤسسات) الذين لم يشاركوا في الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة والذين يمتلكون رقم مستثمر وطني في سوق دبي المالي وحساب بنكي.
المؤسس	حكومة دبي ممثلة بدائرة المالية.
نظام التحويلات النقدية (FTS)	نظام التحويلات النقدية لدى مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ("FTS").
سلطة تنظيم الخدمات المالية	سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.
قواعد الخدمات المالية والأسواق	لوائح وقواعد الخدمات المالية والأسواق المطبقة بسوق أبوظبي العالمي.
دول مجلس التعاون الخليجي	دول مجلس التعاون الخليجي والتي تتألف من دولة الإمارات العربية المتحدة، المملكة العربية السعودية وسلطنة عمان ودولة قطر ودولة الكويت ومملكة البحرين.
المجموعة	هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع ومجموعة الشركات المملوكة من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع..
الحكومة	ما لم ينص على خلاف ذلك، الحكومة الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة وحكومة دبي وأي جهاز أو هيئة لأي منهما.
قواعد الحوكمة	قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة وتعديلاته.
المكتتبين من الأفراد	الأشخاص الطبيعيين الذين يمتلكون رقم مستثمر وطني في سوق دبي المالي، وحساب بنكي (بما في ذلك الأشخاص الطبيعيين بما فيهم المستثمر المحترف المقيم الذي لا يشاركون في الشريحة الثانية). ولا يوجد أي متطلب آخر على الجنسية أو مكان الإقامة.
مديري الاكتتاب المشتركين	شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ؛ بنك أبوظبي الأول ش.م.ع؛ و بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود.
إدراج الأسهم	عقب غلق باب الاكتتاب والتخصيص للمكتتبين الذين تم تخصيص أسهم لهم بنجاح، سوف تتقدم الشركة لإدراج جميع أسهم الشركة في سوق دبي المالي.

وسيتم تفعيل تداول الأسهم في سوق دبي المالي من خلال سجل الأسهم بسوق دبي المالي.	
بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي	بنك الإمارات دبي الوطني ش.ع.م
الإدراج	إدراج الأسهم ليتم تداولها في سوق دبي المالي.
شيك المدير (المصدق)	شيك مصرفي (شيك مدير) مصدق مستحق الصرف من بنك مرخص ويعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة.
الحد الأقصى للاستثمار	لا يوجد حد أقصى للاكتتاب في أسهم الطرح.
الحد الأدنى للاستثمار	تم تحديد الحد الأدنى للاستثمار في أسهم الطرح للشريحة الأولى والشريحة الثالثة بقيمة 5,000 درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي يتم زيادات بقيمة 1,000 درهم أو مضاعفات ذلك. وتم تحديد الحد الأدنى للاستثمار لأسهم الطرح في الشريحة الثانية بقيمة 1,000,000 درهم (لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بـ "مبالغ الاكتتاب" في القسم الأول من هذه النشرة).
رقم المستثمر NIN	رقم تعريف يتم إصداره للمستثمر من قبل إدارة التقاص والإيداع والتسوية- دبي. يجب أن يمتلكه أو يحصل عليه المكتتب وذلك ليقوم بالتداول على الأسهم في سوق دبي المالي بما في ذلك الاكتتاب في الطرح العام.
أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين	أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين للشركة.
الطرح / الاكتتاب العام	الاكتتاب العام في عدد أسهم 3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) سهم من إجمالي أسهم الشركة يتم طرحها للبيع من قبل المساهم البائع. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
نطاق سعر الطرح	سوف يتم عرض أسهم الطرح من خلال نطاق سعري سوف يتم نشره والإعلان عنه ونشره في اليوم الأول من بداية فترة الاكتتاب.
المشاركين في عملية الطرح	الكيانات المدرجة في الصفحات 10 و 11 و 12 من هذه النشرة.
فترة الطرح / الاكتتاب	سوف تبدأ فترة الاكتتاب للشريحة الأولى والشريحة الثالثة في 24 مارس 2022 وتنتهي في 2 أبريل 2022.

وسوف تبدأ فترة الاكتتاب للشريحة الثانية في 24 مارس 2022 وتنتهي في 5 أبريل 2022.	
عدد 3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) سهم من الأسهم التي يبيعها المساهم البائع في اكتتاب عام. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.	أسهم الطرح
منظمة الدول المصدرة للنفط تتكون من الأعضاء التاليين: دولة الجزائر ودولة أنغولا ودولة الغابون ودولة إيران ودولة العراق ودولة الكويت ودولة ليبيا ودولة نيجيريا وجمهورية الكونغو ودولة السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة ودولة فنزويلا.	أوبك (OPEC)
منظمة الدول المصدرة للنفط والتي تشمل دول إضافية لمنظمة أوبك (OPEC).	أوبك+ (OPEC+)
لا يجوز أن يمتلك غير مواطني دول مجلس التعاون الخليجي نسبة تزيد عن 49% من أسهم الشركة.	قيود الملكية
الأشخاص ممن تنطبق عليهم معايير العميل المحترف (Professional Client) وفقاً للقاعدة 2.3.2 من قواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية.	العميل المحترف (Professional Client)
"المستثمرين المحترفين" كما هو معرف في قرار مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم 13 ر.م لسنة 2021 وتعديلاته، والذي يتضمن على وجه الخصوص المستثمرين الذي يمكن تصنيفهم على النحو الآتي: 1- "المستثمر المحترف بطبيعته": أ- الهيئات والمنظمات الدولية ممن يكون أعضاؤها دولاً أو بنوكاً مركزية أو سلطات نقدية وطنية. ب- الحكومات والجهات والمؤسسات والهيئات الخاصة بها الاستثمارية وغير الاستثمارية أو الشركات المملوكة بالكامل لأي منها. ت- بنك مركزي أو سلطة نقدية وطنية أخرى في أي بلد أو أي ولاية أو سلطة قانونية. ث- مؤسسات سوق رأس المال المرخصين من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة للهيئة.	المستثمر المحترف

ج- المنشآت المالية. ح- مؤسسة مالية منظمة أو صندوق استثمار محلي أو أجنبي أو شركة إدارة صندوق تقاعد منظم أو صندوق تقاعد منظم. خ- أي جهة يمثل نشاطها الرئيسي الاستثمار في الأدوات المالية أو توريق الأصول أو المعاملات المالية. د- أي شركة يتم إدراج أسهمها أو قبول تداولها في أي سوق لدولة عضو في منظمة IOSCO. ذ- أمين عهدة (Trustee of a Trust) ممن لديه خلال الاثني عشر شهراً الماضية أصولاً لا تقل عن 35 مليون درهم. ر- مالك رخصة بموجب أنظمة (مكتب الأسرة الواحدة) فيما يتعلق فقط بمزاولة أنشطته المالية لأداء واجباته (كمكتب أسرة واحدة) ولديه أطولاً لا تقل عن 15 مليون درهم. ز- شركات المحاصة أو المنشأة الأهلية التي يكون لديها أو كان لديها في أي وقت خلال العامين الماضيين صافي أصول بقيمة لا تقل عن 25 ملايين درهم وتحسب في حالة شركة المحاصة (دون خصم القروض المستحقة لأي من الشركاء). س- الشخص المتعهد بأعمال كبيرة Large undertaking إذا استوفى بتاريخ آخر بيانات مالية له لاثنتين على الأقل من المتطلبات الآتية: 1. إجمالي أصوله لا تقل عن (75) مليون درهم إماراتي (قبل خصم الالتزامات قصيرة وطويلة الأجل).. 2. صافي إيرادات سنوية لا يقل عن (150) مليون درهم إماراتي. 3. مجموع النقد والاستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس ماله المدفوع لا يقل عن (7) مليون درهم إماراتي. 2- "مستثمر محترف مقيم": أ- الشخص الطبيعي الذي يملك صافي أصول – باستثناء قيمة مسكنه الرئيسي – لا تقل عن (4) مليون درهم إماراتي. ب- الشخص الطبيعي:	

(1) المعتمد من الهيئة أو من سلطة رقابية مثيلة لها. (2) الموظف لدى الجهة المرخصة أو مؤسسة مالية منظمة أو من كان موظفاً لدى أي منهما خلال العامين الماضيين. (3) لديه المعرفة والخبرة الكافيتين في مجال الاستثمار المقدم عليه ومخاطره وفقاً لمعايير الملاءة أو تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها. (4) تمثله جهة مرخصة من قبل الهيئة بما لا يتعارض مع شروط ترخيصها.	
ت- الشخص الطبيعي الذي لديه حساب مشترك مع شخص طبيعي يمثل مستثمر محترف مقيم وفقاً للبند (1) ("صاحب الحساب الرئيسي") على أن تستوفي الشروط الآتية: (1) أن يكون (المشارك في الحساب) أحد أفراد عائلة (صاحب الحساب الرئيسي) حتى الدرجة الثانية. (2) أن يتم استخدام الحساب لإدارة استثمارات صاحب الحساب الرئيسي والمشاركين معه. (3) تأكيد كتابي من الشخص المشترك في الحساب أن قرارات الاستثمار المتعلقة بالحساب المشترك يتم اتخاذها نيابةً عنه من قبل صاحب الحساب الرئيسي.	
ث- أي منشأة ذات غرض خاص أو شكل قانوني خاص كالعهد (Trust) والمؤسسة المنشأتين فقط لتسهيل إدارة محفظة استثمارية لشخص طبيعي يمثل محترف مقيماً وفقاً للبند (1). ج- الشخص المتعهد المستوفي للشروط الآتية:	
1- مجموع ما لديه من نقد واستثمارات في قائمة المركز المالي أو مجموع رأس ماله المصرح به مخصصاً منه رأس مالي المدفوع لا يقل عن 4 مليون درهم إماراتي. 2- لديه الخبرة والفهم الكافيين للأسواق والمنتجات المالية والمعاملات المالية ذات الصلة والمخاطر المرتبطة بها وفقاً لمعايير الملاءة.	

3- شخص طبيعي مسيطر عليه يمتلك غالبية الحصص في شركة ما أو قادر على السيطرة على أغلبية حقوق التصويت فيها أو لديه القدرة على تعيين أو عزل أغلبية أعضاء مجلس إدارتها. 4- شركة قابضة أو تابعة. 5- مشروع استثماري مشترك (a joint venture partner) وهم الذين تتم الموافقة عليهم في جميع الأحوال من قبل الشركة والمؤسس بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين وتنطبق عليهم أي من المواصفات التالية: (أ) أن يكون شخص خارج الولايات المتحدة الأمريكية ممن يجوز تقديم عرض لهم استناداً لللائحة س (S)، أو (ب) أن يكون شخص في سوق دبي العالمي يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب نموذج قواعد السوق الموجودة في الدليل الإرشادي لسلطة دبي للخدمات المالية؛ أو (ج) أن يكون شخص في سوق أبوظبي العالمي ممن يجوز تقديم عرض له وفقاً للإعفاء من التسجيل بموجب قواعد الخدمات المالية والأسواق ومن الأشخاص الذين تنطبق عليهم معايير العميل ذو الاحترافية (Professional Client) وفقاً لقواعد سير العمل الصادرة من قبل سلطة تنظيم الخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي.	
هي مجموعة من البنوك المشاركة في عملية الطرح بقيادة بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي في حين أن بنوك تلقي الاكتتاب الأخرى مشار لهم في قائمة بنوك تلقي الاكتتاب في الملحق 3 من هذه النشرة.	بنوك تلقي الاكتتاب
اللائحة س/ S- لائحة قانون الولايات المتحدة الاتحادي للأوراق المالية.	اللائحة س/ S
عرض أسهم الطرح على المستثمرين المحترفين وفقاً للوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية.	الشريحة الثانية
هي مذكرة عرض تم صياغتها بشكل خاص وحصري للمستثمرين المحترفين المكتتبين في أسهم الطرح ضمن الشريحة الثانية وبطريقة تتماشى مع القوانين والأنظمة السارية والمقبولة للهيئات المختصة في الولاية القضائية المعنية، ولم يتم المصادقة عليها من قبل الهيئة ولا تشكل هذه الوثيقة جزء من هذه النشرة ولا تدرج المعلومات الواردة فيها في هذه النشرة. وستكون الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية متوفرة على الموقع الإلكتروني www.dewa.gov.ae/ipo	الوثيقة المتعلقة بالطرح للشريحة الثانية

المكتبتين في الشريحة الثانية	المستثمرين المحترفين.
المساهم البائع	حكومة دبي وتمثلها دائرة المالية.
الأسهم	أسهم الشركة العادية، بقيمة اسمية 0.01 درهم (فلس واحد) للسهم الواحد.
المساهم	مالك الأسهم في رأس مال الشركة.
المكتتب	أي شخص طبيعي أو اعتباري يتقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح.
الشريحة الثالثة	عرض أسهم الطرح على المكتبتين في الشريحة الثالثة.
المكتبتين في الشريحة الثالثة	موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي.
الإمارات أو دولة الإمارات أو العربية المتحدة	دولة الإمارات العربية المتحدة
المصرف المركزي	مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.
المملكة المتحدة	المملكة المتحدة (بريطانيا العظمى) وإيرلندا الشمالية.
قانون الأوراق المالية الأمريكي	قانون الأوراق المالية للولايات المتحدة الأمريكية لسنة 1933، وتعديلاته (US Securities Act).
الولايات المتحدة الأمريكية (United States or US)	الولايات المتحدة الأمريكية، أراضيها وممتلكاتها، أي ولاية من الولايات المتحدة الأمريكية ومقاطعة كولومبيا.

القسم الأول:

شروط وأحكام الاكتتاب

التفاصيل الرئيسية للأسهم المطروحة للاكتتاب من قبل الجمهور

- اسم الشركة: هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع
- رأس المال: خُدد رأس مال الشركة في تاريخ الإدراج ليكون بقيمة 500,000,000 (خمسمئة مليون) درهم إماراتي موزع على عدد 50,000,000,000 (50 مليار) سهم نقدياً مدفوعة بالكامل، بقيمة اسمية 0.01 درهم إماراتي (1 فلس) لكل سهم.
- نسبة وعدد ونوع أسهم الطرح: عدد 3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) سهم، وجميعها أسهم عادية. في حال تخصيص جميع أسهم الطرح، ستمثل أسهم الطرح نسبة 6.5% (ستة ونصف بالمئة) من إجمالي الأسهم. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.
- نطاق سعر الطرح لكل سهم: سيتم نشر النطاق السعري للطرح والإعلان عنه في 24 مارس 2022 قبل بدء الاكتتاب.
- أهلية الفئات المؤهلة من المكتتبين للتقدم بطلب الحصول على أسهم الطرح:
 - الشريحة الأولى: يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الأولى أمام المكتتبين وفقاً لما هو موضح (في صفحة الغلاف) والجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" الواردة في هذه النشرة. ويجب على جميع المكتتبين في الشريحة الأولى أن يكون لديهم رقم مستثمر في سوق دبي المالي ورقم حساب بنكي. يتم تخصيص نسبة 8% (ثمانية بالمئة) من أسهم الطرح والتي تمثل 260,000,000 (مائتان وستون مليون) سهم للشريحة الأولى. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع وأي زيادة في حجم الشريحة الأولى سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الثانية أو الشريحة الثالثة (حسب الاقتضاء)، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والثالثة مجتمعين عن 40% من أسهم الطرح.
 - الشريحة الثانية: يتم فتح باب الاكتتاب الخاص بالشريحة الثانية أمام المستثمرين المحترفين وفقاً لما هو موضح في صفحة الغلاف والجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" في هذه النشرة، ويجب على جميع المكتتبين في الشريحة الثانية أن يكون لديهم رقم مستثمر في سوق دبي المالي. يتم تخصيص نسبة 90% (تسعون بالمئة) من أسهم الطرح والتي تمثل 2,925,000,000 (ملياران وتسعمائة وخمسة وعشرون مليون) سهم للشريحة الثانية.
 - الشريحة الثالثة: يتم فتح باب الاكتتاب الخاص بالشريحة الثالثة أمام المكتتبين وفقاً لما هو موضح في صفحة الغلاف والجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" في هذه النشرة، ويجب على جميع المكتتبين في الشريحة الثالثة أن يكون لديهم رقم مستثمر في سوق دبي المالي ورقم حساب بنكي. يتم تخصيص نسبة 2% (اثنان بالمئة)

من أسهم الطرح والتي تمثل 65,000,000 (خمسة وستون مليون) سهم للشريحة الثالثة. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثالثة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. أي زيادة في حجم الشريحة الثالثة سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الأولى و/أو الشريحة الثانية (حسب الاقتضاء)، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والثالثة مجتمعين عن 40% من أسهم الطرح.

- يُحظر الاكتتاب من قبل الجمهور في أسهم الطرح كما هو مبين أدناه: يُحظر الاكتتاب العام على أي مكتب تكون عملية شراؤه للأسهم مقيدة بموجب القوانين المعمول بها في موطن إقامته أو بموجب قوانين الدولة/الاختصاص الولائي التي ينتهي إليها. ويتحمل المكتب المسؤولية عن تحديد ما إذا كانت عملية الشراء التي قام بها تتوافق مع قوانين الدولة/الاختصاص الولائي المعمول بها أم لا.
- الحد الأدنى للاستثمار: الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح للشريحة الأولى والشريحة الثالثة هو 5,000 درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بمبلغ 1,000 درهم ومضاعفاته. وتم تحديد الحد الأدنى للاكتتاب في أسهم الطرح الخاصة بالشريحة الثانية بقيمة 1,000,000 درهم.
- الحد الأقصى للاستثمار: لا يوجد حد أقصى للاستثمار في أسهم الطرح.
- اكتتاب المؤسس: لا يجوز للمؤسس الاكتتاب في أسهم الطرح سواءً بصورة مباشرة أو غير مباشرة أو من خلال شركاته التابعة (بخلاف الشركة).
- فترة الحظر:

يحظر على المساهم البائع التصرف في أسهمه لمدة ستة أشهر تبدأ من تاريخ الإدراج. واستثناءً من ذلك، يجوز للمساهم البائع بيع أسهمه لأي من: (1) أي حكومة أجنبية؛ أو (2) أي مستثمر استراتيجي أجنبي على النحو المحدد في قانون الشركات. يجب أن يتضمن أي اتفاق مع الجهة المشترية شرط لأن تخضع الجهة المشترية لما تبقى من فترة الحظر التي يخضع لها المساهم البائع (أو أي فترة حظر أطول متفق عليها بين الأطراف). كما يتعهد المساهم البائع بالإعلان/الافصاح عن أي تصرف في الأسهم تمت وفقاً للاستثناء المنصوص عليه في البندين السابقين (1) أو (2) أعلاه وذلك على الفور بعد قيامه بهذا التصرف خلال فترة الحظر.

- استخدام حصيلة عوائد الطرح
- لن تتلقى الشركة أي عائدات من الطرح. هذا ويكمن الهدف الرئيسي من الطرح من بين أمور أخرى - السماح للمساهم البائع ببيع جزء من حصته مع توفير سيولة تداول متزايدة على الأسهم إضافة إلى رفع مكانتنا لدى مجتمع الاستثمار الدولي.

- نفقات/مصاريف الطرح
- سيتحمل المساهم البائع جميع نفقات/مصاريف الطرح (بما في ذلك عمولات الاكتتاب وأي رسوم تقديرية).

المزيد من المعلومات حول الشريحة الأولى والشريحة الثالثة

1. طلبات الاكتتاب

يتعين على مكتبي الشريحة الأولى والشريحة الثالثة تقديم طلب اكتتاب واحد فقط (1) باسمه الشخصي، في حالة إذا تم تقديم طلب الاكتتاب بواسطة شخص طبيعي (ما لم يكن وكيلاً لمكتب آخر) في هذه الحالة سيتم تقديم طلب الاكتتاب باسم المكتب؛ أو (2) باسم شخص اعتباري، في حالة ما إذا تم تقديم طلب الاكتتاب بواسطة أي كيان مؤسسي. وإذا قدم أحد المكتبتين أكثر من طلب اكتتاب واحد باسمه الشخصي أو باسم شخص اعتباري، يحتفظ بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ومديري الاكتتاب المشتركين بالحق في قبول جميع الطلبات أو استبعاد كل أو بعض طلبات الاكتتاب المقدمة من هذا المكتب وعدم تخصيص أي أسهم لهذا المكتب.

على المكتبتين التأكد من امتلاكهم رقم مستثمر وطني ساري واستكمال كافة البيانات المطلوبة في طلب الاكتتاب وإرفاق كافة المستندات المطلوبة وتقديمها إلى أي بنك من بنوك تلقي الاكتتاب مع مبلغ الاكتتاب وذلك خلال فترة الاكتتاب المتعلقة بالشريحة الأولى والشريحة الثالثة.

يجب أن يكون طلب الاكتتاب المستوفي للبيانات واضحاً وبخط مقروء، وفي حال مخالفة هذا الشرط، سيرفض بنك تلقي الاكتتاب استلام الطلب من المكتب لحين قيام المكتب باستكمال البيانات والمستندات المطلوبة قبل غلق باب الاكتتاب.

يتعين على جميع موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين المهتمين بالمشاركة في الشريحة الثالثة تقديم ما يفيد إبداء اهتمامهم بالإضافة إلى تفاصيل رقم المستثمر الوطني الخاصة بهم من خلال المنصات التي توفرها هيئة كهرباء ومياه دبي في أو قبل 2 أبريل 2022. وسيتم إرسال قائمة موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين الذين قدّموا مستند إبداء الاهتمام/ الرغبة إلى بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي كما في تاريخ 24 مارس 2022 ("موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين") قبل يوم من بدء فترة الاكتتاب وسيتم تقديم أي إضافات أخرى إلى قائمة الموظفين إلى بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي بصورة يومية حتى الساعة 12:00 ظهراً في أو قبل 2 أبريل 2022. وأي مُقدّم لمستند إبداء الاهتمام/ الرغبة يتم استلامه بعد ذلك التوقيت لن يكون مؤهلاً لتخصيص الشريحة الثالثة. لن يكون بنك تلقي الاكتتاب مسؤولاً عن التأكد من صحة ودقة قائمة موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين.

إذا لم يقدم أي من موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين المشاركين في الشريحة الثالثة إبداء الاهتمام/ الرغبة للاكتتاب قبل التاريخ والوقت المذكورين أعلاه، فسيتم تحويل اكتتابهم إلى الشريحة الأولى. في حالة قيام موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين بإبداء الاهتمام للاكتتاب قبل التاريخ والوقت المذكورين أعلاه، واكتتبوا في الشريحة الأولى فسيعتبروا مقبولين ضمن الشريحة الثالثة.

ويترتب على الاكتتاب في أسهم الطرح الموافقة على النظام الأساسي للشركة والالتزام بكافة القرارات الصادرة عن الجمعية العمومية للشركة وتعد أي شروط تُضاف إلى الطلب كأن لم تكن، ولا تُقبل أي نسخ ضوئية من طلبات الاكتتاب. ويجب استكمال طلب الاكتتاب فقط بعد قراءة نشرة الاكتتاب والنظام الأساسي للشركة بإمعان ويقدم الطلب بعد ذلك لأي فروع تابعة لبنك تلقي الاكتتاب الوارد ذكرها في هذه النشرة، ويقر المكتتبون أو وكلائهم بصحة المعلومات الواردة بطلب الاكتتاب بحضور ممثل عن البنك الذي قُدم الاكتتاب إليه ويُوقع المكتتب أو من ينوب عنه على طلب الاكتتاب أو يُصدق عليه بصورة واضحة.

يحق لبنوك تلقي الاكتتاب عدم قبول طلبات الاكتتاب المقدمة من أي مكتب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة لأي من الأسباب التالية:

- إذا كان الطلب غير كامل أو غير صحيح فيما يتعلق بالمبلغ المدفوع أو المستندات المقدمة (ولا يتحمل أي من المشاركين في عملية الطرح أي مسؤولية عن عدم استلام ما تم تخصيصه من أسهم الطرح إذا لم يتم ملء عنوان المكتتب بشكل صحيح ومقروء)؛ أو
- إذا تم تقديم مبلغ الاكتتاب بطريقة مغايرة لطرق الدفع المسموحة؛ أو
- إذا لم يتطابق مبلغ الاكتتاب المبين في الطلب أو مبلغ الاكتتاب المقدم مع الطلب مع شروط الحد الأدنى المطلوب للاستثمار أو الزيادات المحددة لطرح الشريحة الأولى والشريحة الثالثة؛ أو
- إذا كان طلب الاكتتاب المقدم غير واضح أو غير مقروء؛ أو
- إذا ارتجع شيك المدير (المصدق) لأي سبب من الأسباب؛ أو
- إذا كان المبلغ المتواجد في الحساب البنكي المذكور في طلب الاكتتاب المقدم غير كافٍ لسداد مبلغ الاكتتاب المذكور في نموذج طلب الاكتتاب المقدم أو عدم مقدرة بنك تلقي الاكتتاب على تحصيل المبلغ مقابل الطلب سواءً كان ذلك لعدم تطابق التوقيع أو لأي أسباب أخرى؛ أو
- إذا كان رقم المستثمر من سوق دبي المالي غير ساري أو غير صحيح؛ أو
- إذا كان طلب الاكتتاب مكرراً أو متعددًا (وتعود الموافقة على مثل هذه الطلبات إلى السلطة التقديرية للمساهم البائع فقط)؛ أو
- إذا وُجد أن طلب الاكتتاب يخالف شروط الطرح؛ أو
- إذا تبين أن المكتتب قد قدم أكثر من طلب اكتتاب واحد (غير مسموح بالتقدم بطلبات للاكتتاب في أي من الشرائح الأولى أو الثانية أو الثالثة)؛ إن أي قبول لمثل هذا الطلب يخضع لتقدير المساهم البائع المطلق؛ أو
- إذا كان المكتتب شخص طبيعي وتبين أنه لم يتقدم بطلب الاكتتاب باسمه الشخصي (إلا إذا كان وكيلًا أو ممثلًا عن مكتب آخر)؛ أو
- عدم التزام المكتتب بالقواعد المعمول بها في الطرح الخاص بالشريحة الأولى أو الشريحة الثانية أو الشريحة

الثالثة؛ أو

- وُجد أنه من الضروري رفض طلب الاكتتاب لضمان الامتثال لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي وهذه النشرة، أو متطلبات المصرف المركزي، أو الهيئة، أو سوق دبي المالي؛ أو
 - إذا فشل تحويل الأموال من خلال نظام المصرف المركزي للتحويلات المالية/ نظام السويقت/ نظام بوابة الدفع (بي جي اس)/ قنوات أموال إلكترونية أخرى أو في حالة عدم كفاية المعلومات المطلوبة في الحقول الخاصة للمضي قدماً في التعامل مع الطلب؛ أو
- يجوز لبنوك تلقي الاكتتاب وبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي رفض الطلب لأي من تلك الأسباب المذكورة أعلاه في أي وقت حتى تخصيص أسهم الطرح كما أنهم غير ملزمين بإخطار المكتب المرفوض قبل إرسال إشعار تخصيص الأسهم.

المستندات المرفقة بطلبات الاكتتاب

يجب على جميع المكتتبين تقديم المستندات التالية مع طلبات الاكتتاب الخاصة بهم:

فيما يتعلق بالأفراد من مواطني دولة الإمارات ودول مجلس التعاون الخليجي أو أي دولة أخرى:

- تفاصيل رقم المستثمر الوطني في سوق دبي المالي
 - جواز سفر/ بطاقة الهوية الإماراتية
 - في حال كان الموقع وصي على قاصر، يتم تقديم ما يلي:
 - أصل وصورة من جواز السفر /بطاقة الهوية الإماراتية للشخص الوصي بالتوقيع للتحقق من توقيعه؛
 - في حال كان الوصي معيناً من قبل المحكمة، أصل وصورة عن سند وصاية مصدق من المحكمة ومن أي جهات مختصة أخرى (مثل كاتب العدل).
- فيما يتعلق بالأشخاص الاعتبارية بما في ذلك المصارف والمؤسسات المالية وصناديق الاستثمار، وغيرها من الشركات والمؤسسات:

- بخصوص الأشخاص الاعتبارية المسجلين في دولة الإمارات العربية المتحدة:
 - أصل وصورة من الرخصة التجارية أو السجل التجاري للتحقق أو صورة معتمدة من إحدى الجهات/ الهيئات التنظيمية في الإمارات مثل الكاتب العدل أو حسب الأصول المرعية في الدولة؛
 - أصل وصورة من المستند الذي يُجيز للمفوض بالتوقيع نيابةً عن المكتب وتقديم طلب الاكتتاب نيابةً عنه وقبول الشروط والأحكام المنصوص عليها في نشرة الاكتتاب ونموذج الاكتتاب؛ و

- تفاصيل رقم المستثمر الوطني في سوق دبي المالي.
- بخصوص الأشخاص الاعتبارية الأجنبية فإن المستندات المطلوبة ستختلف بناءً على طبيعة الشركة ومكان تسجيلها، ولذا فإنه يرجى مراجعة مديري الاكتتاب المشتركين للحصول على قائمة بالمستندات المطلوبة.
- فيما يتعلق بالأفراد من موظفي هيئة كهرباء ومياه دبي المؤهلين المشاركين في الشريحة الثالثة:
- تسليم ابداء الاهتمام/ الرغبة في المشاركة بالطرح مصحوباً بتفاصيل رقم المستثمر الوطني من خلال المنصة المتاحة لذلك.
- أن يتقدموا بطلب للاكتتاب من خلال أحد بنوك تلقي الاكتتاب.
- جواز سفر/ بطاقة الهوية الإماراتية
- في حالة كان الموقع شخصاً آخر بخلاف المكتب، يجب تقديم ما يلي:
- سند وكالة مصدق حسب الأصول لصالح الشخص المخول له بالتوقيع أو صورة معتمدة من إحدى الجهات/ الهيئات التنظيمية في دولة الإمارات مثل الكاتب العدل أو حسب الأصول المرعية في الدولة؛
- أصل جواز سفر/ بطاقة الهوية الإماراتية للشخص المخول له بالتوقيع للتحقق من توقيعه وصورة من جواز السفر/ بطاقة الهوية الإماراتية؛ و
- تفاصيل رقم المستثمر الوطني في سوق دبي المالي.

2. طريقة الاكتتاب والدفع للشريحة الأولى والشريحة الثالثة

- يتعين على المكتب تقديم طلب الاكتتاب إلى أي بنك من بنوك تلقي الاكتتاب المذكورة في هذه النشرة وتقديم رقم المستثمر لدى سوق دبي المالي ورقم حسابه المصرفي بالإضافة إلى سداد قيمة أسهم الطرح التي يرغب بالاكتتاب بها، ويتم الدفع بإحدى الطرق التالية:
- شيك مصرفي (شيك مدير) مصدق مستحق الصرف من بنك مرخص ويعمل في دولة الإمارات العربية المتحدة لصالح الشركة تحت اسم
 - " هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع - طرح عام أولي " / "Dubai Electricity and Water Authority PJSC – IPO"؛ أو
 - الخصم من حساب المكتب لدى بنك تلقي الاكتتاب؛ أو
 - الاكتتاب الإلكتروني (يرجى الاطلاع على الجزء الخاص بالاكتتاب الإلكتروني الموضح أدناه).
- لا يجوز، ولن يتم قبول سداد قيمة أسهم الطرح المرغوب الاكتتاب فيها من قبل بنك تلقي الاكتتاب بأي من

الطرق التالية:

- نقدًا؛ أو
 - شيك (غير مصدق)؛ أو
 - أي طريقة دفع أخرى تخالف ما هو مذكور أعلاه.
- يرجى الرجوع إلى ملحق رقم 3 من هذه النشرة للاطلاع على الفروع المشاركة لبنوك تلقي الاكتتاب.

الاكتتاب الإلكتروني

الاكتتاب الإلكتروني من خلال سوق دبي المالي

سيقوم سوق دبي المالي بإتاحة الموقع الإلكتروني الرسمي www.dfm.ae وتطبيق الهاتف المتحرك لسوق دبي المالي للمكتبتين الذين لديهم رقم مستثمر مسجل على موقع سوق دبي المالي www.dfm.ae أو تطبيق الهاتف المتحرك الخاص بسوق دبي المالي ويحمل بطاقة آيفستر iVESTOR Card صالحة أو من خلال الخدمات المصرفية عبر الإنترنت من خلال مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بوابة الدفع أو من نظام الإمارات للتحويلات المالية من البنك المركزي الإماراتي ("نظام التحويلات المالية").

بمجرد تحويل مبلغ الاكتتاب، يجب إرسال نسخة من إيصال الدفع بالبريد الإلكتروني إلى: financialservices@dfm.ae سوف يكون الموقع الإلكتروني الرسمي لسوق دبي المالي www.dfm.ae وتطبيق الهاتف المتحرك الخاص بسوق دبي المالي متاحاً للمكتبتين الذين لديهم رقم مستثمر مسجل في الخدمات الإلكترونية على موقع www.dfm.ae، ويمتلكون بطاقة آيفستر سارية لتقديم طلب الاكتتاب الإلكتروني الخاص بهم لبنك تلقي الاكتتاب. يجوز لبنك تلقي الاكتتاب أن يكون له قنوات إلكترونية خاصة بها (تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الإنترنت، تطبيقات الخدمات المصرفية عبر الهواتف المتحركة، أجهزة الصراف الآلي، الخ) والتي يتم ربطها بنظام سوق دبي المالي الخاص بالاكتتاب العام. ويعتبر تقديم العميل لطلب الاكتتاب الإلكتروني بمثابة موافقة منه على شروط وأحكام الاكتتاب نيابةً عن المكتب، كما يعتبر ذلك تفويضاً للبنك المصدر لبطاقة آيفستر وبنك تلقي الاكتتاب بسداد إجمالي قيمة الأسهم التي يرغب بالاكتتاب فيها، وذلك عن طريق خصم المبلغ من بطاقة آيفستر أو الحساب المصرفي للعميل وتحويل المبلغ لحساب عملية الطرح لصالح هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع المفتوح لدى بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي، على النحو الموضح في طلب الاكتتاب. ويعد تقديم الطلبات إلكترونياً كافياً فيما يتعلق بالوفاء بمتطلبات تعريف الهوية وعليه، فإن أي مستندات داعمة مطلوبة في أي موضع آخر في هذه النشرة لن تطبق على طلبات الاكتتاب الإلكتروني المعنية في هذه الفقرة. يجب أن يتم الإخطار بالتخصيص النهائي للأسهم المطروحة ورد عائدات الأسهم المطروحة التي لم تخصص (إن وجدت) مع الأرباح المتحققة من إيداعها عقب إغلاق فترة الاكتتاب وقبل إدراج الأسهم، ويتم تنفيذ هذا الأمر ومعالجته بواسطة بنك تلقي الاكتتاب التي تم تقديم طلب الاكتتاب الأصلي إليها فقط.

في حالة عدم التزام أي من المستثمرين بما جاء بهذه النشرة وخاصة فيما يتعلق بالاكتتاب الإلكتروني واستخدام بطاقة آيفستر فلن يكون أي من سوق دبي المالي، ولا المؤسس، ولا الشركة، ولا مجلس الإدارة، ولا بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي ولا

بنوك تلقي الاكتتاب ولا البنك المصدر لبطاقة آيفستر مسؤولين بأي حال من الأحوال عن استخدام خدمة الاكتتاب الإلكتروني من قبل عميل البنك أو المكتتب ولا عن الخصم من حساب العميل من قبل بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي أو بنوك تلقي الاكتتاب ولا عن الخصم من بطاقة آيفستر من قبل البنك المصدر لبطاقة آيفستر، وذلك فيما يتعلق بأي خسائر أو أضرار يتكبدها المكتتب بصورة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة استخدامه لخدمة الاكتتاب الإلكتروني و/أو بطاقة آيفستر.

كما يمكن أن يتم استلام طلبات الاكتتاب عن طريق نظام التحويلات المالية للمصرف المركزي وعلى المستثمرين الذين يختارون استخدام نظام التحويلات المالية تقديم رقم مستثمر في سوق دبي المالي بالإضافة إلى قيمة أسهم الطرح المكتتب فيها في حقل التعليمات الخاصة.

بنك الإمارات دبي الوطني

أصحاب حسابات بنك الإمارات دبي الوطني

يمكن لأصحاب الحسابات لدى بنك الإمارات دبي الوطني الاكتتاب عبر قناة الخدمات المصرفية عبر الإنترنت للبنك وكذلك من خلال أجهزة الصراف الآلي. يمكن للأشخاص المؤهلين الوصول إلى أجهزة الصراف الآلي التابعة لبنك الإمارات دبي الوطني باستخدام بطاقة الخصم الخاصة بهم، والخدمات المصرفية عبر الإنترنت باستخدام اسم المستخدم وكلمة المرور ذات الصلة (كما هو معتاد مع هذه القنوات). يعتبر هذا كافيًا لأغراض تحديد الهوية، وبالتالي فإن المستندات الداعمة فيما يتعلق بالتطبيق المنصوص عليها في مكان آخر في نشرة الاكتتاب هذه لن تنطبق على التطبيقات الإلكترونية.

أصحاب الحسابات من خارج بنك الإمارات دبي الوطني

يمكن للمكتتبين الذين ليس لديهم حساب في بنك الإمارات دبي الوطني، سواء كانوا في الإمارات العربية المتحدة أو خارجها، الاكتتاب من خلال الموقع الإلكتروني للاكتتاب العام المخصص <https://IPO.EmiratesNBD.com> والدفع من خلال الخدمات المصرفية عبر الإنترنت من خلال بنك الإمارات العربية المتحدة المركزي بوابة الدفع لدولة الإمارات العربية المتحدة ("PGS") أو من خلال الإمارات العربية المتحدة تحويل الأموال من البنك المركزي ("FTS") أو SWIFT.

يمكن أيضًا الوصول إلى المستندات المتعلقة بالطرح مثل نشرة الاكتتاب من خلال الموقع الإلكتروني للشركة المصدرة:

www.dewa.gov.ae/ipo

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 8003392476، ("800 DEWA IPO").

في حال كانت التفاصيل المقدمة غير كافية / غير صحيحة و / أو لم يتم استلام مبلغ الاكتتاب / أو استلامه جزئيًا، فسيتم رفض طلب الاكتتاب وإخطار المكتتب بالرفض وسيتم رد المبلغ، إن وجد، إلى المكتتب.

الإمارات الإسلامي

يمكن لأصحاب الحسابات لدى الإمارات الإسلامي الاككتاب عبر قناة الخدمات المصرفية عبر الإنترنت للبنك وكذلك من خلال أجهزة الصراف الآلي. يمكن للأشخاص المؤهلين الوصول إلى أجهزة الصراف الآلي باستخدام بطاقة الخصم الخاصة بهم، وحسابات الخدمات المصرفية عبر الإنترنت باستخدام اسم المستخدم وكلمة المرور (كما هو معتاد مع القنوات المصرفية الإلكترونية). يعتبر هذا كافياً لأغراض التعريف فيما يتعلق باكتتاباتهم. يرجى ملاحظة أن العملاء من غير الإمارات الإسلامي لن يكونوا مؤهلين للاككتاب من خلال قنوات الاككتاب الإلكترونية الخاصة بمصرف الإمارات الإسلامي. في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 8003392476 ("800 DEWA IPO").

بنك أبوظبي الأول

الاككتاب الإلكتروني لبنك أبوظبي الأول

ادخل إلى <https://www.bankfab.com/en-ae/cib/iposubscription>

راجع "صفحة كيفية الاككتاب" واتبع التعليمات وأرسل الاككتابات للشريحة الأولى والثالثة. يرجى ملاحظة أنه سيتم إغلاق الاككتاب الإلكتروني لبنك أبوظبي الأول في 1 أبريل 2022 الساعة 12.00 مساءً (منتصف اليوم) (يوم عمل واحد قبل تاريخ الإغلاق العادي).

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 0097126161800

مصرف أبوظبي الإسلامي

يمكن الوصول إلى قنوات الاككتاب الإلكترونية في مصرف أبوظبي الإسلامي، بما في ذلك الخدمات المصرفية عبر الإنترنت، عبر الموقع الإلكتروني الرسمي لمصرف أبوظبي الإسلامي www.adib.ae وتطبيق الخدمات المصرفية عبر الهاتف المحمول. يتم ربطها على النحو الواجب بقاعدة بيانات سوق دبي المالي وهي متاحة فقط لأصحاب حسابات مصرف أبوظبي الإسلامي.

سيصل أصحاب حسابات مصرف أبوظبي الإسلامي إلى قنوات الاككتاب الإلكترونية الخاصة بمصرف أبوظبي الإسلامي باستخدام اسم المستخدم وكلمة المرور ذوي الصلة، وسيعتبر ذلك كافياً لأغراض استيفاء متطلبات التعريف. يقوم أصحاب الحسابات في مصرف أبوظبي الإسلامي بإكمال نموذج الطلب الإلكتروني ذي الصلة بشريحتهم من خلال تقديم جميع التفاصيل المطلوبة بما في ذلك تحديث لسوق دبي المالي ورقم حساب نشط في مصرف أبوظبي الإسلامي والمبلغ الذي يرغبون في الاككتاب فيه واختيار حساب الوساطة المحدد.

من خلال تقديم نموذج الاككتاب الإلكتروني، يوافق صاحب حساب مصرف أبوظبي الإسلامي على شروط وأحكام الطرح، ويفوض مصرف أبوظبي الإسلامي بخصم المبلغ من حساب مصرف أبوظبي الإسلامي المعني وتحويله إلى حساب الاككتاب لصالح حساب المصدر لدى مصرف أبوظبي الإسلامي، كما هو مفصل. في طلب الاككتاب.

يتلقى أصحاب حساب مصرف أبوظبي الإسلامي الذين لديهم اكتتاب ناجح تلقائيًا إقرارًا بالاستلام عبر البريد الإلكتروني ويتعين عليهم الاحتفاظ بهذا الإيصال حتى يتلقوا إشعار التخصيص.

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 0097126520878

بنك المشرق

ستوفر الرحلة الرقمية لبنك المشرق الوظائف الوظيفية للعملاء الحاليين لالتقاط طلبات الاكتتاب في الاكتتاب رقمياً. ستبدأ هذه الرحلة في قناة المشرق الرقمية.

لمزيد من التوضيحات، يرجى الرجوع إلى <https://mashreq.com/dewa-ipo>

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 009714424444

مصرف الشارقة الإسلامي

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 009716599999

مصرف عجمان

سيتمكن أصحاب حسابات مصرف عجمان من الاكتتاب في الاكتتاب العام من خلال الخدمات المصرفية عبر الإنترنت

بنك دبي الإسلامي

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 0097146092222

بنك أبوظبي التجاري

الخطوة # 1 لعملاء بنك أبوظبي التجاري زيارة <https://www.adcb.com/dewa> والنقر رابط الاكتتاب في الطرح العام
الخطوة # 2 استكمال مصادقة تسجيل الدخول (معرف العميل ورقم الهاتف المحمول وكلمة المرور لمرة واحدة)
الخطوة # 3 أدخل رقم المستثمر الوطني
الخطوة # 4 حدد الوسيط، أدخل مبلغ الاكتتاب، حدد الحساب ثم أرسل.

في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 600502030

بنك الماربية المحلي ذ.م.م

تطبيق الخدمات المصرفية الهاتفية لبنك الماربية المحلي ذ.م.م Mbank UAE Banking Application

للتقدم بطلبات الاكتتاب من خلال تطبيق بنك المارية المحلي ذ.م.م الخاص بدولة الإمارات العربية المتحدة يرجى زيارة
<https://www.mbank.ae/IPO>

يرجى مراجعة القسم "تعليمات الاكتتاب" المتعلقة بكيفية الاكتتاب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة من خلال تطبيق الخدمات المصرفية الهاتفية لبنك المارية المحلي ذ.م.م Mbank UAE على هاتفكم المحمول (التطبيق متاح للتحميل من قبلكم على تطبيق أبل ستور Apple's App store وغوغل بلي Google Play).

* سيتم قبول طلبات الاكتتاب من خلال بنك المارية المحلي ذ.م.م. إذا قدمت من قبل مقبلي دولة الإمارات العربية المتحدة فقط. في حالة وجود أي مشاكل أو للدعم يرجى الاتصال 600 57 1111

مواعيد هامة لطرق سداد قيمة الاكتتاب

- في حالة سداد مبلغ الاكتتاب عن طريق شيك، يجب أن يتم تقديم ذلك الشيك بحلول الساعة الثانية عشر ظهراً من يوم 31 مارس 2022.
- في حالة الاكتتاب عن طريق الاكتتاب الإلكتروني عبر الانترنت أو الخدمات المصرفية الهاتفية / نظام التحويلات المالية / نظام السويفت يجب أن يتم تقديم طلبات الاكتتاب قبل الساعة الثانية عشر ظهراً من يوم 1 ابريل 2022.

مبالغ الاكتتاب

يتعين على المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة تقديم طلبات شراء أسهم الطرح بمبلغ 5,000 درهم أو أكثر، على أن يكون أي استثمار يزيد عن 5,000 درهم زيادات لا تقل عن 1,000 درهم أو مضاعفاتها. وبناءً عليه، يتقدم المكتتبون للاكتتاب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة بمبلغ بالدرهم الإماراتي والذي سيتم استعماله لشراء أسهم الطرح بسعر الطرح النهائي بدلاً من التقدم للاكتتاب في عدد معين من أسهم الطرح.

سعر الطرح النهائي

سعر الطرح الذي سيشتري به كافة المكتتبين أسهم الطرح سيكون هو سعر الطرح النهائي.

سيتم بيع أسهم الطرح في طرح عام أولي وسوف يتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم حيث يتم بناء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة من المستثمرين المحترفين (لمزيد من التفاصيل يرجى الاطلاع على من يحق له التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الشريحة الثانية). سوف يتم دعوة المستثمرين المحترفين لتقديم عطاءات لأسهم الطرح ضمن نطاق سعر الطرح باستخدام طلبات ذات سعر دقيق (price sensitive orders)، (من خلال الإشارة إلى مبلغ الطلب والذي سيختلف حجمه بناءً على السعر). وسوف

يوصي مديري الاكتتاب المشتركين إلى الشركة والمساهمين البائع بسعر الطرح النهائي (الذي يجب أن يكون في النطاق السعري للطرح) المتعلق بكافة المشاركين في عملية الطرح.

ويجب أن تكون أسهم المكتتبين من المستثمرين المحترفين ممثلة لغالبية أسهم الطرح المستخدمة لاحتساب السعر النهائي لأسهم الطرح.

عملية الاكتتاب

يجب على المكتتبين تعبئة نموذج الطلب الخاص بشريحتهم، وتوفير كافة البيانات المطلوبة. إذا لم يتم تقديم رقم مستثمر ساري في سوق دبي المالي ورقم حساب بنكي ففي هذه الحالة لن يكون هؤلاء المكتتبين مؤهلين للاكتتاب في الأسهم ولن يتم تخصيص أي أسهم لهم.

يجب على المكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في شريحة واحدة فقط. في حالة تقدم شخص للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي وبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين صرف النظر عن أحد أو كلا الطلبين.

سوف يقوم بنك تلقي الاكتتاب والذي تتم من خلاله عملية الاكتتاب بإصدار إقرار بالاستلام إلى المكتتب والذي يتعين على المكتتب الحفاظ عليه حتى تلقيه إشعار التخصيص. وتعتبر نسخة طلب الاكتتاب عند تقديمها موقعة ومختومة من قبل بنك تلقي الاكتتاب إقراراً باستلام طلب الاكتتاب. يجب أن يتضمن إيصال الشراء بيانات المكتتب وعنوانه والمبلغ المدفوع وطريقة الدفع وتاريخ شراء أسهم الطرح المرغوب الاكتتاب فيها. وسوف يتضمن الإقرار/الإيصال، في حالة الطلبات المقدمة إلكترونياً عن طريق الخدمات المصرفية عبر الإنترنت وأجهزة الصراف الآلي، على المعلومات الأساسية للطلب مثل رقم المستثمر والمبلغ والتاريخ ورقم حساب العميل.

وفي حالة عدم تسجيل عنوان المكتتب بشكل صحيح، فإن الشركة والمساهمين البائع ومديري الاكتتاب المشتركين وبنوك تلقي الاكتتاب لا يتحملون أي مسؤولية عن عدم تلقي المكتتب إشعار التخصيص الخاص به.

3. المزيد من المعلومات حول عدد من الأمور المرتبطة بالطرح

فترة الطرح

تبدأ فترة الطرح في 24 مارس 2022 للشرائح الأولى والثانية والثالثة وتنتهي بتاريخ 2 أبريل 2022 للشريحة الأولى والثالثة وتنتهي بتاريخ 5 أبريل 2022 للشريحة الثانية.

بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي:

بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع

بنوك تلقي الاكتتاب:

مرفق طي نشرة الاكتتاب قائمة بجميع بنوك الاكتتاب في الملحق 3 من هذه النشرة.

طريقة التخصيص لفئات المكتتبين المختلفة

(بموجب قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (11 ر.م) لسنة 2016 بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة وتعديلاته).

في حالة تجاوز الحجم الكلي للاكتتابات التي تم استلامها عدد أسهم الطرح سيقوم المساهم البائع بتخصيص أسهم الطرح وفقاً لسياسة التخصيص المبينة أدناه وسيقومون أيضاً برد مبالغ الاكتتاب الفائضة والأرباح المترتبة عليها للمكتتبين.

الإشعار بالتخصيص

سوف يتم إرسال إشعار إلى المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة الذين تم تخصيص الأسهم لهم عن طريق رسالة نصية قصيرة تؤكد لهم قبول طلب الاكتتاب وعدد الأسهم المطروحة المخصصة لهم، وسوف يعقب هذا الأمر إشعارات مفصلة تحدد الأسهم المخصصة لكل مكتتب، وسيتم إرسال هذا الإشعار عن طريق البريد المسجل إلى كل مكتتب في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة.

طريقة رد المبالغ الفائضة للمكتتبين

في موعد أقصاه 11 أبريل 2022 (أي خلال خمسة أيام عمل من تاريخ غلق باب الاكتتاب للشريحة الثانية)، يتعين تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين، ويجب، خلال خمسة أيام من تاريخ التخصيص، رد المبالغ الفائضة والأرباح المترتبة عليها إلى المكتتبين الذين لم يتم تخصيص أسهم لهم في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة وكذلك رد قيمة الاكتتاب والأرباح المترتبة عليها للمكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة الذين رفضت طلباتهم للأسباب المذكورة أعلاه. ويتم إعادة المبلغ الفائض والأرباح المترتبة عليها إلى نفس حساب المكتتب الذي تم من خلاله دفع المبلغ الأصلي للطلب، وفي حال قيام المكتتب بدفع مبلغ الاكتتاب من خلال شيك مصرفي معتمد، سيتم إعادة تلك المبالغ من خلال شيك مرسل عن طريق بريد مسجل إلى عنوان المكتتب الموضح على طلب الاكتتاب.

وفقاً لبنود نشرة الاكتتاب هذه، سوف يسترد المكتتب الفرق، (إن وجد) بين مبلغ الاكتتاب الذي تمت الموافقة عليه من قبل الشركة والمساهم البائع ومبلغ طلب الاكتتاب المسدد من قبل ذلك المكتتب.

الاستعلام والشكاوى

على المكتتبين الذين يرغبون في الاستفسار أو تقديم شكاوى حول الأمور المتعلقة بالطلبات المرفوضة أو التخصيص أو رد الأموال الفائضة الاتصال ببنك تلقي الاكتتاب الذي تم الاكتتاب من خلاله، وإذا لم يستطع بنك تلقي الاكتتاب التوصل إلى حل فإنه يتعين على بنك تلقي الاكتتاب إحالة الموضوع إلى مسؤول علاقات المستثمرين وإبلاغ المكتتب بما يتم التوصل إليه وتبقى علاقة المكتتب مستمرة مع بنك تلقي الاكتتاب فقط.

إدراج وتداول الأسهم

عقب تخصيص أسهم الطرح، سوف يتم إدراج جميع أسهم الشركة في سوق دبي المالي وفقاً للقوانين والإجراءات السارية في تاريخ الإدراج 13 أبريل 2022. وسيتم تفعيل التداول على الأسهم وفقاً لأنظمة التداول الإلكترونية من

خلال سجل الأسهم بسوق دبي المالي، مع التداول المتوقع أن يبدأ عقب الانتهاء من التسجيل.

حقوق التصويت

تنتهي جميع الأسهم لنفس الفئة وتمتع بحقوق تصويت متساوية ويتعين تصنيفها بالتساوي في جميع الحقوق والالتزامات الأخرى. ويمنح كل سهم لحامله الحق في الإدلاء بصوت واحد (1) فيما يتعلق بجميع قرارات المساهمين.

المخاطر

هناك بعض المخاطر الخاصة بالاستثمار في هذا الطرح. ولقد تمت مناقشة هذه المخاطر في الجزء المعنون بـ "المخاطر المتعلقة بالاستثمار" في هذه النشرة ويجب أن تؤخذ بعين الاعتبار قبل اتخاذ أي قرار بالاككتاب في أسهم الطرح.

جهاز الإمارات للاستثمار

يحق لجهاز الإمارات للاستثمار الاككتاب في نسبة خمسة بالمائة (5%) من أسهم الطرح، ويجب أن يتم تخصيص النسبة المخصصة للاككتاب فيها من قبل جهاز الإمارات للاستثمار قبل بداية التخصيص. سوف يتم خصم الأسهم المخصصة، في ظل نظام الحقوق التفضيلية هذا، لجهاز الإمارات للاستثمار من الشريحة الثانية. وفي حالة عدم ممارسة جهاز الإمارات للاستثمار للحقوق التفضيلية الخاصة به فإن النسبة المحجوزة له تكون متاحة للاككتاب من قبل المستثمرين المحترفين.

4. الجدول الزمني للاككتاب والإدراج

توضح التواريخ المذكورة أدناه الجدول الزمني المتوقع للطرح. ومع ذلك، تحتفظ الشركة بالحق في تغيير أي من تواريخ/مواعيد الاككتاب، أو تقصير أو تمديد الفترات الزمنية المحددة عقب الحصول على موافقة السلطات المعنية ونشر ذلك التعديل خلال فترة الطرح في الصحف اليومية.

	الحدث	التاريخ
(أ)	تاريخ بداية الاككتاب	24 مارس 2022
(ب)	تاريخ غلق باب الاككتاب للشريحة الأولى والشريحة الثالثة	2 أبريل 2022
(ج)	تاريخ غلق باب الاككتاب للشريحة الثانية	5 أبريل 2022
(د)	تاريخ إعلان سعر الطرح النهائي	6 أبريل 2022
(هـ)	تاريخ تخصيص الشريحة الأولى والشريحة الثالثة	في موعد أقصاه 11 أبريل 2022

11 أبريل 2022	الإخطار من خلال الرسائل النصية بالتخصيص النهائي في الشريحتين الأولى والثالثة	(و)
11 أبريل 2022	تبدأ عملية إعادة مبالغ الاكتتاب الفائضة مع الأرباح المترتبة عليها إلى المكتبتين من الشريحة الأولى والشريحة الثالثة، وإرسال إخطارات التخصيص من خلال البريد المسجل.	(ز)
13 أبريل 2022	التاريخ المتوقع لإدراج الأسهم في سوق دبي المالي	(ح)

5. الشرائح

سوف يتم تقسيم أسهم الطرح كما يلي:

الشريحة الأولى:

الحجم:

يتم تخصيص نسبة 8 % (ثمانية بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 260,000,000 (مائتان وستون مليون) سهم للشريحة الأولى. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الأولى في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. أي زيادة في حجم الشريحة الأولى سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الثانية و/أو الشريحة الثالثة، شريطة ألا تقل نسبة المكتبتين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح. ولا تزيد نسبة المكتبتين بالشريحة الأولى والشريحة الثالثة مجتمعين عن 40% من أسهم الطرح.

الأهلية:

يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الأولى أمام المكتبتين وفقاً لما هو موضح (في صفحة الغلاف) لهذه النشرة والجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصارات" الواردة في هذه النشرة.

الحد الأدنى لحجم الطلب:

5,000 درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة 1,000 درهم ومضاعفات ذلك.

الحد الأقصى لحجم الطلب:

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب.

سياسة التخصيص:

في حالة زيادة حجم الاكتتاب في أسهم الشريحة الأولى عن عدد الأسهم المخصص لها، سوف يتم تخصيص أسهم الطرح إلى المكتبتين في الشريحة الأولى بالتناسب مع مبلغ الاكتتاب المحدد في الطلب المقدم من كل مكتب

وبناءً على سعر الطرح النهائي. وسيتم تقليص الطلبات بناءً على هذا الأساس في حالة زيادة حجم الاكتتاب في الشريحة الأولى وسيتم تقريب أي مستحقات جزئية ناتجة عن التوزيع التناسبي لأسهم الطرح إلى أقرب رقم صحيح. ستخصص الأسهم وفقاً لسياسة التخصيص سالف الذكر وبناءً على سعر الطرح النهائي. يكون لكل مكتتب تخصيص حد أدنى مضمون يساوي 1,000 سهم.

الأسهم غير المكتتب فيها:

إذا لم يتم الاكتتاب في جزء من أسهم الطرح للشريحة الأولى، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل مقدمي طلبات الاكتتاب من المستثمرين المحترفين، أو يجوز للمساهم البائع كحل بديل (وبالتشاور مع الهيئة) أن يقوم بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب في الشرائح الأولى والثانية والثالثة. أو غلق الطرح عند الحد المستلم من الطلبات (الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

الشريحة الثانية:

الحجم:

يتم تخصيص نسبة 90% (تسعون بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 260,000,000 (مئتان وستون مليون) سهم للشريحة الثانية.

الأهلية:

يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الثانية أمام المستثمرين المحترفين وفقاً لما هو موضح (في صفحة الغلاف) والجزء الخاص بـ "التعريفات والاختصاصات" الواردة في هذه النشرة.

الحد الأدنى لحجم الطلب:

الحد الأدنى لحجم طلبات الاكتتاب 1,000,000 درهم.

الحد الأقصى لحجم الطلب:

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب.

سياسة التخصيص:

سوف يتم تخصيص الأسهم الخاصة بالشريحة الثانية قبل الشركة والمساهم البائع وذلك بالتشاور مع مديري الاكتتاب المشتركين (باستثناء بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود فيما يتعلق بالطرح للأشخاص الطبيعيين) ولذلك فإنه من الممكن عدم تخصيص أي أسهم للمكتتبين الذين يقدمون طلبات اكتتاب في الشريحة الثانية أو أن يخصص لهم عدد من أسهم الطرح أقل من العدد المذكور في طلب الاكتتاب الخاص بهم.

التخصيص الاختياري:

يحتفظ كل من الشركة والمساهم البائع بالحق في تخصيص أسهم الطرح الخاصة بالشريحة الثانية بأي طريقة يرونها ضرورية. لذلك من الممكن ألا يتم تخصيص أي أسهم للمكتتبين الذين قدموا طلبات في هذه الشريحة أو

تخصيص عدد من الأسهم لهم أقل من عدد الأسهم المذكورة في طلب الاكتتاب الخاص بهم.

أسهم الطرح الغير مكتتب فيها:

إذا لم يتم الاكتتاب في جميع أسهم الطرح للشريحة الثانية سوف يتم سحب عملية الطرح.

الشريحة الثالثة:

الحجم:

يتم تخصيص نسبة 2% (اثنان بالمائة) من أسهم الطرح والتي تمثل 65,000,000 (خمسة وستون مليون) سهم للشريحة الثالثة. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الشريحة الثالثة في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع. أي زيادة في حجم الشريحة الثالثة سيؤدي إلى انخفاض في حجم الشريحة الأولى و/أو الشريحة الثانية، شريطة ألا تقل نسبة المكتتبين في الشريحة الثانية عن 60% من أسهم الطرح. وألا تزيد نسبة المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة مجتمعين عن 40% من أسهم الطرح.

الأهلية:

يتم فتح باب الاكتتاب للشريحة الثالثة أمام المكتتبين وفقاً لما هو موضح (في صفحة الغلاف) والجزء الخاص ب"التعريفات والاختصارات" الواردة في هذه النشرة.

الحد الأدنى لحجم الطلب:

5,000 درهم، على أن يكون أي استثمار إضافي بقيمة 1,000 درهم ومضاعفات ذلك.

الحد الأقصى لحجم الطلب:

لا يوجد حد أقصى لحجم طلبات الاكتتاب.

سياسة التخصيص:

في حالة زيادة حجم الاكتتاب في أسهم الشريحة الثالثة عن عدد الأسهم المخصص لها، سوف يتم تخصيص أسهم الطرح إلى المكتتبين في الشريحة الثالثة بالتناسب مع مبلغ الاكتتاب المحدد في الطلب المقدم من كل مكتتب وبناءً على سعر الطرح النهائي. وسيتم تقليص الطلبات بناءً على هذا الأساس في حالة زيادة حجم الاكتتاب في الشريحة الثالثة وسيتم تقريب أي مستحقات جزئية ناتجة عن التوزيع التناسبي لأسهم الطرح إلى أقرب رقم صحيح. ستخصص الأسهم وفقاً لسياسة التخصيص سالف الذكر وبناءً على سعر الطرح النهائي. يكون لكل مكتتب تخصيص حد أدنى مضمون يساوي 1,000 سهم.

أسهم الطرح الغير مكتتب فيها:

إذا لم يتم الاكتتاب في جزء من أسهم الطرح للشريحة الثالثة، سوف تكون الأسهم الغير مكتتب فيها متاحة للاكتتاب من قبل مقدمي طلبات الاكتتاب في الشريحة الأولى، أو يجوز للمساهم البائع كحل بديل (وبالتشاور

مع الهيئة) أن يقوم بتمديد تاريخ غلق باب الاكتتاب في الشرائح الأولى والثانية والثالثة. أو غلق الطرح عند الحد المستلم من الطلبات (الاكتفاء بالحد المستلم من الطلبات).

طلبات الاكتتاب المتعددة

يجب على المكتتبين التقدم بطلبات الاكتتاب في أسهم الطرح في شريحة واحدة فقط. سيتم تجميع الطلبات المتعددة ضمن شريحة واحدة تحت رقم المستثمر الوطني واحد، (سيتم تطبيق الحد الأدنى المطبق أعلاه في "سياسة التخصيص" على رقم المستثمر) وفي حالة تقدم أي مكتتب للاكتتاب في أكثر من شريحة، يحق لبنوك تلقي الاكتتاب ومديري الاكتتاب المشتركين اعتبار أحد أو كلا الطلبين غير صحيح أو غير ساري.

جهاز الإمارات للاستثمار

(حقوق التخصيص التفضيلية لما يعادل نسبة خمسة بالمائة (5%) من أسهم الطرح)

يتم حجز عدد من أسهم الطرح والتي تمثل خمسة بالمائة (5%) من إجمالي أسهم الطرح ليتم الاكتتاب بها من قبل جهاز الإمارات للاستثمار، وفقاً للمادة 127 من قانون الشركات. وسوف يتم تخصيص أسهم الطرح المخصصة لجهاز الإمارات للاستثمار بموجب هذه الحقوق التفضيلية من إجمالي حجم الشريحة الثانية. وإذا لم يمارس جهاز الإمارات للاستثمار هذه الحقوق التفضيلية للتقدم للاكتتاب في أسهم الطرح، سوف تكون هذه الأسهم متاحة للاكتتاب فيها من قبل المستثمرين المحترفين.

ملاحظات هامة

سوف يتم إشعار المكتتبين في الشريحة الأولى والشريحة الثالثة عن طريق رسالة نصية قصيرة (SMS) من قبل سوق دبي المالي من خلال إدارة التقاص والإيداع والتسوية- دبي بقبول أو رفض طلب الاكتتاب المقدم منهم في أسهم الطرح.

بمجرد إدراج الأسهم في سوق دبي المالي سوف يتم تسجيل الأسهم في نظام إلكتروني وفقاً لما هو معمول به في سوق دبي المالي من خلال إدارة التقاص والإيداع والتسوية - دبي. وستكون المعلومات الواردة في هذا النظام الإلكتروني مُلزمة وغير قابلة للإلغاء، ما لم يُنص على خلاف ذلك في القواعد والإجراءات واجبة التطبيق بسوق دبي المالي.

بعد الحصول على موافقة الهيئة، تحتفظ الشركة بالحق في تغيير النسبة المئوية لأسهم الطرح التي سيتم إتاحتها إما للشريحة الأولى، أو الشريحة الثانية، أو الشريحة الثالثة.

القسم الثاني: التفاصيل الرئيسية للشركة

1. نظرة عامة عن الشركة

اسم الشركة:	هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع
أغراض الأساسية:	الشركة تباشر الشركة الأغراض التالية:
	● إنشاء وإدارة وتشغيل وصيانة وامتلاك الشبكة العامة، بما فيها محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه، وحقول المياه، وشبكات وأنظمة نقل وتوزيع الطاقة والمياه في إمارة دبي؛ ● تطوير كافة مصادر المياه، بما في ذلك معالجة مياه الحقول لتكون صالحة للشرب، وكذلك تخزين المياه ونقلها وتوزيعها على المستهلكين في إمارة دبي؛ و ● إنشاء وإدارة المشروعات المتعلقة بإنتاج الكهرباء وتوفير المياه؛ لغايات سد حاجات الجمهور ومتطلبات التنمية في إمارة دبي. ● لغايات تحقيق الأغراض المشار إليها أعلاه، يكون للشركة القيام بما يلي: ● شراء الكهرباء والمياه من أية جهة كانت، بالأسعار والشروط التي تراها الشركة مناسبة (وفقاً للقواعد والإجراءات المعتمدة لدى الشركة في هذا الشأن)؛ ● التعاقد مع الغير لبناء وإنشاء وإدارة وتشغيل مصانع إنتاج الكهرباء وتحلية المياه في إمارة دبي، وتأسيس وتشغيل وحل الشركات التابعة في هذا الخصوص وفقاً للقانون رقم (6) لسنة 2011 المنظم لمشاركة القطاع الخاص في إنتاج الكهرباء والمياه في إمارة دبي، وللتشريعات السارية في هذا الشأن؛ ● تأسيس شركات مملوكة بشكل جزئي أو كامل و/أو المساهمة بشكل مباشر أو غير مباشر في الشركات المرتبطة بأغراضها وخططها داخل إمارة دبي أو خارجها. ● شراء وبيع وتوريد الوقود للجهات والشركات المصرح لها بإنتاج الكهرباء والمياه وفقاً للتشريعات السارية في إمارة دبي؛ ● امتلاك وحيازة واستئجار وتأجير الأراضي والعقارات اللازمة لتحقيق أغراضها؛ ● استثمار وتوظيف أموالها في أي مجالات تجارية، أو مالية، أو خدمية أو صناعية بالطريقة التي تراها مناسبة سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر و/أو من خلال شركاتها التابعة؛

- إقراض أو اقتراض الأموال بضمان أو بدون ضمان بما يتفق مع التشريعات السارية في إمارة دبي بشكل مباشر أو غير مباشر و/أو من خلال شركاتها التابعة؛
 - منح حقوق الانتفاع وأية حقوق عينية أخرى على الأراضي المملوكة لها لأية جهة أو شركة تساهم في إنتاج الكهرباء والمياه في إمارة دبي أو وفقاً لما يسمح به قانون الشركات؛ و
 - تنفيذ والإشراف على مشاريع وفقاً لقرار المجلس التنفيذي رقم 46 لسنة 2014، وفقاً لما تحدده الشركة.
- أية أعمال أو أنشطة أخرى سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة فيما يتعلق بتحقيق أغراض الشركة وخططها.

564، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

المكتب الرئيسي:

رخصة رقم 1029366

تفاصيل السجل التجاري:

99 سنة.

مدة الشركة:

من 1 يناير إلى 31 ديسمبر.

السنة المالية:

كي بي ام جي لوار جلف ليمتد

المدققون المستقلون:

بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع

البنوك الرئيسية التي تتعامل مع الشركة:

تفاصيل مجلس الإدارة الحالي:

الاسم	سنة الميلاد	الجنسية	المنصب
معالي / مطر حميد الطاير	1957	الإمارات العربية المتحدة	رئيس مجلس الإدارة- غير تنفيذي
معالي / سعيد محمد الطاير	1959	الإمارات العربية المتحدة	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي- تنفيذي

السيد/ هلال خلفان بن ظاهر	1954	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
السيد/ عبدالله محمد الهاشمي	1955	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
السيد/خلفان أحمد حارب	1957	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
السيد/ ماجد حمد الشامسي	1954	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
السيد/ عبيد سعيد بن مسحار	1958	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
السيد/ سعيد محمد الشارد	1958	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
السيد/ نبيل عبدالرحمن عارف	1949	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
السيد/ محمد جمعة السويدي	1984	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي
الدكتورة/موزه شيبان سويدان	1980	الإمارات العربية المتحدة	غير تنفيذي

يشغل بعض أعضاء مجلس الإدارة عضوية في مجالس إدارة الشركات المساهمة الأخرى في دولة الإمارات كما يلي:

الاسم	العضوية في مجالس إدارة الشركات المساهمة الأخرى في دولة الإمارات*
معالي / سعيد محمد الطاير	رئيس مجلس الإدارة- شركة اينوك
	نائب رئيس مجلس الإدارة - الإمارات العالمية للألمنيوم – ش.م.ع

السيد/ هلال خلفان بن ظاهر	عضو مجلس إدارة- دويال القابضة عضو مجلس إدارة- الإمارات العالمية للألمنيوم- ش.م.ع

* الشركة مستثناة من المادة 149 من قانون الشركات

لم يصدر حكم بالإفلاس أو ترتيب صلح واق من الإفلاس على أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو أعضاء الإدارة التنفيذية للشركة.

لا يملك أي من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة العليا وأقاربهم من الدرجة الأولى أي أسهم في الشركة

ملخص عقود العمل الحالية لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

بلغ إجمالي ما يتقاضاه مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في الشركة سنوياً ما مجموعه 61.97 مليون درهم في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

2. وصف الأعمال:

يجب على المستثمرين قراءة هذا القسم بالاقتران مع المعلومات الواردة بمزيد من التفصيل في هذه النشرة بما في ذلك المعلومات المالية وغيرها من المعلومات. وتم استخلاص المعلومات المالية المدققة للشركة الموضحة في هذا القسم، أينما ذُكرت، من البيانات المالية للشركة.

نظرة عامة

تم إنشاء هيئة كهرباء ومياه دبي في عام 1992 نتيجة اندماج شركة كهرباء دبي ("شركة كهرباء دبي") ودائرة مياه دبي ("دائرة مياه دبي")، والتي تم تأسيس كل منهما في عام 1959 من قبل صاحب السمو الشيخ راشد بن سعيد آل مكتوم، حاكم دبي آنذاك. قبل إنشاء شركة كهرباء دبي ودائرة مياه دبي، لم تكن هناك سلطات محددة مسؤولة عن توليد الطاقة وتوفير مياه الشرب في إمارة دبي، وقد أدى اندماج الكيانين إلى توفير هذه المرافق العامة الأساسية ضمن مؤسسة تجارية واحدة تحت سيطرة حكومة دبي بصفتها المالك الحصري لها. ومنذ ذلك الحين، أصبحت المجموعة المورد الحصري للكهرباء ومياه الشرب في إمارة دبي ونمت أعمالها في ظل توسع اقتصاد إمارة دبي وازدياد عدد السكان والبنية التحتية. وقد أدت وتيرة التنمية السريعة في إمارة دبي إلى زيادة سريعة في الطلب على الكهرباء والمياه الذي تتمكن المجموعة حتى الآن من تلبيته. وتعتقد المجموعة أنها جزء لا يتجزأ من النمو الاقتصادي في إمارة دبي في الماضي والحاضر، وقد استفادت منه، ولا تزال تستفيد منه.

تم تأسيس الشركة بشكلها الحالي كشركة مساهمة عامة لتحل محل هيئة كهرباء ومياه دبي في 30 ديسمبر 2021 بموجب قانون رقم 27 لسنة 2021 (الذي ألغى المرسوم رقم (1) لسنة 1992 بشأن تأسيس هيئة كهرباء ومياه دبي)، وتعود إلى دائرة المالية ملكية الحكومة في الشركة حالياً نيابةً عن الحكومة.

الرؤية والرسالة

تتمثل رؤية الشركة في أن تكون شركة مبتكرة مستدامة رائدة عالمياً ويتم الالتزام برسالتها ومواءمتها مع المبادئ الثمانية لإمارة دبي ووثيقة الخمسين، حيث تتمثل في دعم التوجهات الاستراتيجية لدولة الإمارات العربية المتحدة من خلال تقديم خدمات رائدة عالمية وحلول طاقة مبتكرة تثري الحياة مع توفير السعادة والرفاهية لأصحاب المصلحة بطريقة مستدامة.

التاريخ ومراحل التطور

فيما يلي نظرة عامة عن الأحداث الرئيسية المتعلقة بتاريخ ونمو أعمال المجموعة.

شركة كهرباء دبي

بدأت شركة كهرباء دبي بتزويد المستهلكين بالكهرباء في إمارة دبي في عام 1961 إذ كان يتم إنتاج الكهرباء في البداية عن طريق مولدات الديزل في محطات طاقة صغيرة. ومع ذلك، وفي ظل زيادة الطلب على الكهرباء وزيادة تكلفة زيوت الوقود المستخدمة لتشغيل المولدات، أصبح من الضروري لشركة كهرباء دبي إنشاء محطات طاقة أكبر ذات كفاءة أعلى تستخدم التوربينات الغازية والبخارية. هذا وقامت شركة كهرباء دبي ببناء محطة السطوة لتوليد الكهرباء بالتوربينات الغازية ("المحطة C") في عام 1974 (والتي تم إيقاف تشغيلها منذ ذلك الحين) والمرحلة الأولى من محطة جبل علي لإنتاج الطاقة وتحلية المياه ("المحطة D") في عام 1979. كما استحوذت شركة كهرباء دبي على نظام حتا للطاقة في نفس العام. ويرد بيان كل من هذه المحطات بمزيد من التفصيل في قسم "العمليات الرئيسية - الكهرباء - التوليد".

دائرة مياه دبي

كانت دائرة مياه دبي المورد الرئيسي لمياه الشرب في إمارة دبي. إذ كان يتم الحصول على المياه في البداية من احتياطات المياه الجوفية أو مستودعات المياه الجوفية في إمارة دبي. وقد افتتحت دائرة مياه دبي مستودعات المياه الجوفية في منطقة العوير في عام 1961، ومنطقة وحوش في عام 1972 ومنطقة حباب في عام 1977. وكان يتم نقل المياه عبر خطوط الأنابيب

إلى إمارة دبي ثم يتم توزيعها على المستهلكين عبر شبكة توزيع. ولا تزال مستودعات المياه الجوفية في منطقتي وحوش وحباب قيد الاستخدام كما في تاريخ نشرة الاكتتاب الماثلة.

وفي ظل نمو عدد سكان إمارة دبي، أصبح من الواضح أن مستودعات المياه الجوفية قد تجف في المستقبل إذا استمر استخراج المياه بنفس المعدل، وبالتالي كانت هناك حاجة إلى إيجاد مصدر بديل مجدي لمياه الشرب. وأصبحت تحلية مياه البحر الحل البديل الأكثر قابلية للتطبيق، وبناءً على ذلك، قامت شركة كهرباء دبي بتركيب وحدات تحلية في المحطة D، والتي بدأت في إنتاج مياه الشرب بغرض بيعها في يونيو من عام 1979.

تشكيل المجموعة من خلال اندماج شركة كهرباء دبي ودائرة مياه دبي

في عام 1992، تم دمج شركة كهرباء دبي ودائرة مياه دبي بموجب المرسوم رقم (1) لسنة 1992 بشأن تأسيس هيئة كهرباء ومياه دبي ("مرسوم رقم 1") الصادر عن صاحب السمو الشيخ محمد بن راشد آل مكتوم لتأسيس المجموعة. يتمثل الغرض من عملية الدمج في إسناد إمدادات الكهرباء والمياه تحت مسؤولية وإدارة مؤسسة تجارية واحدة وبيان حقيقة أنه منذ تطوير المحطة D في عام 1972، تم الجمع بين عمليتي توليد الكهرباء وتحلية المياه في موقع واحد، بحيث يمكن استخدام البخار المستخرج أو المستخرجة من عملية توليد الكهرباء في عملية تحلية المياه، مما جعل كلتا العمليتين مكملتين لبعضهما البعض.

نفذت المجموعة خطة توسع بعد الدمج والتي تضمنت إنشاء العديد من محطات توليد الطاقة وتحلية المياه الإضافية. وقامت المجموعة خلال الفترة الممتدة من 1992 إلى 2007 بإعادة تطوير أو تعزيز قدرة المرحلة الثانية من المحطة D من خلال تحويلها إلى محطة ذات دورة مركبة، مما يحسن كفاءة توليد الكهرباء من خلال استخدام توربينات الغاز والبخار، كما أضافت خمسة محطات جديدة لتوليد طاقة وتحلية المياه إلى شبكتها وهي: محطة جبل علي E الغازية لإنتاج الطاقة وتحلية المياه ("المحطة E")، ومحطة جبل علي G الغازية لإنتاج الطاقة وتحلية المياه ("المحطة G")، ومحطة جبل علي K الغازية لإنتاج الطاقة وتحلية المياه ("المحطة K")، ومحطة جبل علي L الغازية لإنتاج الطاقة وتحلية المياه ("المحطة L")، ومحطة جبل علي M الغازية لإنتاج الطاقة وتحلية المياه ("المحطة M")، ويشار إليها مع المحطة D، والمحطة E، والمحطة G، والمحطة K والمحطة L، باسم "مجمع جبل علي لإنتاج الطاقة وتحلية المياه" ومحطة العوير للطاقة ("محطة العوير لتوليد الطاقة" أو "المحطة H").

تعديل التعريفات وتحديد رسوم الوقود الإضافية

في يناير 2011، وافقت الحكومة على زيادة تعريف الكهرباء والمياه، مما أدى إلى زيادة التعريف الأساسية بنسبة 15%. وتم فرض رسوم الوقود الإضافية، بالإضافة إلى زيادة التعريف الأساسية، لتمكين المجموعة من استرداد أي تكلفة وقود تزيد عن التكلفة الأساسية الثابتة. وقد سمحت رسوم الوقود الإضافية للمجموعة بتمير ارتفاع التكلفة المتغيرة للغاز المفروضة

إلى المستهلكين النهائيين على أساس شهري.

كما في يناير 2022، قامت المجموعة بمراجعة علاقتها مع جميع أصحاب المصلحة وإضفاء الطابع الرسمي عليها، وبالتالي سيتم إجراء كل المعاملات المستقبلية على أساس تجاري. ونتيجةً لهذه المراجعة، ستقوم الحكومة الآن بتمويل أي امتيازات في فواتير المرافق وذلك للتأكد من أن الشركة قادرة على الحصول على التكاليف الكاملة المنطبقة على بعض فئات العملاء. وتتوقع المجموعة، من خلال تبني هذا النهج رسميًا، زيادة المدفوعات النقدية السنوية الإضافية من 1.6 مليار درهم إماراتي إلى 1.8 مليار درهم إماراتي في عام 2022 نتيجة لمواءمة التعريفات المحققة.

التحول الاستراتيجي نحو محطات المياه المستقلة

منذ عام 2013، أبرمت المجموعة ترتيبات فيما يتعلق بستة محطات مياه مستقلة (منها خمس محطات طاقة مستقلة ومحطة مياه مستقلة)، بما يتماشى مع الإستراتيجية الحالية للمجموعة. من المتوقع أن يستمر اتجاه أنشطة التوليد وتحلية المياه للمجموعة في المستقبل من خلال محطات المياه المستقلة (أو فيما يتعلق باستثمارات تبريد المناطق، من خلال شركة إمباور).

مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية

تم إطلاق مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في عام 2013 وهو حاليًا أكبر مجمع للطاقة الشمسية في موقع واحد في العالم باستخدام نموذج محطات الطاقة المستقلة. بلغت الطاقة الإجمالية لمشاريع مجمع الطاقة الشمسية 1,527 ميغاوات باستخدام الألواح الشمسية الكهروضوئية. تمتلك المجموعة مشاريع بقدرة 1,333 ميغاوات قيد التنفيذ باستخدام الألواح الشمسية الكهروضوئية ونظام الطاقة الشمسية المركزة. ومن المستهدف أن تبلغ قدرة توليد الطاقة الشمسية 5,000 ميغاوات بحلول عام 2030. ويساهم مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية بنحو 1.5% من إيرادات المجموعة (عمليات التعديل والاستبعاد السابقة بين الشركات التابعة) وحوالي 2.7% من الأرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة.

ويستضيف المجمع أيضًا مركز الابتكار التابع للمجموعة، وهو منصة عالمية للطاقة المتجددة والنظيفة، ويتضمن مركز البحث والتطوير التابع للمجموعة.

شركة ديوا الرقمية

في عام 2018، شكلت المجموعة شركة ديوا الرقمية استجابةً لمبادرة 10x المبتكرة لإمارة دبي، وهو التفويض الذي حدده صاحب السمو حاكم دبي لتشجيع الجهات الحكومية على إحداث تغيير جذري وتشجيع التفكير الابتكاري لتقدم دبي

بعشر سنوات في المستقبل. وتساهم شركة ديوا الرقمية بنحو 2.2% من إيرادات المجموعة (عمليات التعديل والاستبعاد السابقة بين الشركات التابعة) و0.5% من أرباحها قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة. تهدف شركة ديوا الرقمية إلى تجميع العديد من الشركات التابعة التي تقدم حلول الأعمال الرقمية والبنية التحتية للاتصالات بين المؤسسات التجارية وخدمات الطاقة المتجددة وتخزين الطاقة الموزعة والذكاء الاصطناعي والخدمات الرقمية الأخرى. وتشمل الركائز الأربع الأساسية لشركة ديوا الرقمية الطاقة الشمسية، وتخزين الطاقة الموزعة، والذكاء الاصطناعي والخدمات الرقمية.

الهيدروجين الأخضر

أطلقت المجموعة مشروع الهيدروجين الأخضر في مايو 2021، وهو المشروع الأول من نوعه في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا الذي ينتج الهيدروجين باستخدام الطاقة الشمسية في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية. وتم تصميم المشروع وإنشائه لاستيعاب الاستخدامات ومرافق الاختبار المستقبلية لمختلف استخدامات الهيدروجين بما في ذلك النقل والاستخدامات الصناعية.

شركة إمباور - مشروع مشترك لتبريد المناطق

في عام 2003، دخلت المجموعة في مشروع مشترك مع شركة تيكوم لتأسيس شركة إمباور لتكون مزود رائد لخدمات تبريد المناطق في إمارة دبي. ويُعزى إلى شركة إمباور 9.3% من إيرادات المجموعة (عمليات التعديل والاستبعاد السابقة بين الشركات التابعة) وما يقرب من 10% من أرباحها قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة.

صندوق دبي الأخضر

تأسس صندوق دبي الأخضر في عام 2017 وهو أول صندوق استثمار متخصص صديق للبيئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. حتى الآن، أجرى الصندوق استثمارات في معاملات بارزة، بما في ذلك مشروع نور للطاقة 1 وشعاع للطاقة 3 المستقلين لإنتاج الطاقة فيما يتعلق بمشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية والطاقة الشمسية المركزة في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية، وإعادة تجهيز المباني ومدارج الطائرات في مطار دبي الدولي لجعلها أكثر كفاءة من حيث استخدام الطاقة. وقد حصل الصندوق على جائزة أفضل إدارة مستدامة للأصول في الشرق الأوسط من قبل مجلة إم إي إيه فاينانس مجازين أوردز لعام 2021.

شركة ماي دبي

أنشأت المجموعة شركة ماي دبي في ديسمبر من عام 2012، وبدأت أعمال التشييد في منشأة التصنيع في 2013 وبدء

التسويق في 2014. تحتل شركة ماي دبي حاليًا المرتبة الثانية بين شركات تعبئة المياه في دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بالتوزيع والمبيعات. وتصدر شركة ماي دبي إلى أسواق متعددة خارج الإمارات العربية المتحدة. ويُعزى إلى شركة ماي دبي 1.3% من إيرادات المجموعة (عمليات التعديل والاستبعاد السابقة بين الشركات التابعة) و0.8% من أرباحها قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة.

المزايا التنافسية

الإمارات العربية المتحدة ودبي: ظروف إيجابية مواتية وأساسيات السوق لدعم النمو المستقبلي

تتمتع إمارة دبي بسجل حافل في تحقيق نمو مستقر طويل الأجل من خلال اقتصادها النابض بالحياة وأساليب إدارتها المرنة. وقد حققت إمارة دبي تطورًا سريعًا متميزًا على مدار 50 عامًا حيث بلغ عدد المقيمين في إمارة دبي ما يقرب من 3.5 مليون شخص بينما بلغ عدد السكان خلال النهار أكثر من 4.7 مليون شخص في عام 2021. إن دبي هي موطن لأحد أكبر مراكز التسوق في العالم، وأكبر مقدم خدمات تبريد للمناطق، وأكبر شركة طيران دولية، وأطول مبنى، وأكثر المطارات ازدحامًا في العالم من حيث الركاب الدوليين حيث استقبل ما يقارب 16.7 مليون زائر في عام 2019، ومن المتوقع أن تستقبل 25 مليون زائر بحلول عام 2025. وتتمتع دبي باقتصاد متنوع مع اعتماد محدود على السلع (حوالي 1% من الناتج المحلي الإجمالي) حيث وضع قادتها أصحاب الرؤى أهدافًا قوية "لتصبح مدينة خالية من الانبعاثات بحلول عام 2050" (صاحب السمو الشيخ محمد). وكان تعامل دبي مع جائحة كوفيد-19 ناجحًا بشكل خاص مع تعافي عالمي المستوى من كوفيد-19، حيث بلغ معدل التطعيم ما يزيد على 90% من السكان، والقيود المحدودة على السفر، والتدابير المالية المناسبة التي تم وضعها للتخفيف من الأزمة الاقتصادية خلال جائحة كوفيد-19.

أطلقت إمارة دبي عددًا من المبادرات لتسريع تحول الطاقة النظيفة، وتحقيق طموحاتها في مجال تحييد الكربون. دعمت حكومة دبي رؤية ديناميكية خضراء وصديقة للبيئة بنسبة 100% لإمارة دبي من خلال خطة دبي الحضرية الرئيسية 2040 التي تم إطلاقها في مارس من عام 2021 لتعزيز التنمية المستدامة في إمارة دبي، وتهدف الخطة إلى جعل دبي أفضل مدينة ملائمة للعيش فيها في المستقبل من خلال تطوير خمس مناطق من مناطقها الحضرية الرئيسية، مع الحفاظ على ما يصل إلى 60% من مساحة إمارة دبي كمحميات طبيعية.

بنية تحتية متكاملة على نطاق واسع تدعم إمارة دبي

تخدم شبكات المجموعة حاليًا أكثر من مليون عميل فيما يتعلق بخدمات الكهرباء ومياه الشرب. بالإضافة إلى ذلك، شهدت خطوط أنابيب شبكة المياه توسعًا كبيرًا على مر السنين حيث تضاعف طول خطوط أنابيب شبكة نقل المياه وتوزيعها أربع مرات من 3,349 كم في عام 1992 لتصل إلى 13,593 كم حاليًا. هذا وتتكون نسبة 94% من خطوط نقل الكهرباء وتوزيعها للمجموعة من كابلات أرضية بينما تتكون نسبة 6% المتبقية من خطوط علوية. وافتتحت المجموعة في

عام 2021 عدد 16 محطة تحويل فرعية جديدة (نتج عنها تكبد نفقات رأسمالية بقيمة 2,597 مليون درهم إماراتي) وقامت ببناء 1,406 محطة توزيع فرعية جديدة بينما قامت في عام 2020 بإنشاء 25 محطة تحويل فرعية جديدة (نتج عنها تكبد نفقات رأسمالية بقيمة 3,119 مليون درهم إماراتي).

استحوذت شركة إمبرور، المملوكة للشركة بنسبة 70%، على 79% من حصة سوق تبريد المناطق في دبي في عام 2021، ومن المتوقع أن ينمو اختراق سوق في قطاعات تبريد المناطق من 23% في عام 2021 إلى 40% بحلول عام 2030، وفقًا لاستراتيجية الطاقة المتكاملة لإمارة دبي. وتستخدم شركة إمبرور نظامًا مركزيًا لإدارة بيانات القياس مع أحدث مركز للتحكم والمراقبة وتشغيل محطاتها وشبكاتها بكفاءة. كما في 31 ديسمبر 2021، قدمت شركة إمبرور خدماتها لأكثر من 1,413 مبنى من خلال 76 غرفة محطة وشبكة بطول 369 كم في جميع أنحاء دبي.

إمبرور: أكبر مقدم خدمات تبريد مناطق في العالم

يتم دعم شركة إمبرور، وهي محرك نمو للشركة، بأنشطة الاندماج والاستحواذ وخطط التوسع العضوي. كما في 31 ديسمبر 2021، بلغت القدرة الإنتاجية المتصلة لشركة إمبرور حوالي 1.4 مليون طن تبريد إلى جانب 76 غرفة محطة وحصة سوقية تزيد على 79% في دبي. وتعتبر أنظمة تبريد المناطق التي تستخدمها شركة إمبرور ذات أهمية خاصة في منطقة الشرق الأوسط التي يتم فيها استخدام حوالي 50% من إنتاج الكهرباء لأغراض التبريد، حيث تستهلك تلك الأنظمة كمية أقل من الكهرباء بما يصل إلى 50% مقارنة بأنظمة التبريد التقليدية. تقدم شركة إمبرور مقترحات استثمارية صديقة للبيئة وتأتي في طليعة المبتكرين حيث إنها تستخدم نظام إدارة بيانات قياس مركزي فعال وتستخدم أيضًا مياه الصرف الصحي المعالجة بدلاً من المياه العذبة والتي كون أكثر فعالية من حيث التكلفة بنسبة 60% إلى 70% مقارنةً باستخدام المياه العذبة بمجرد احتساب تكلفة العلاج. في عام 2021، مثل استخدام مياه الصرف الصحي المعالجة 9% من إجمالي استخدام المياه لشركة إمبرور. يمكن أن يساعد استخدامه لتخزين الطاقة الحرارية أيضًا في تحسين تشغيل نظام الطاقة.

شركة إمبرور هي شركة تبريد مناطق حائزة على جوائز وتتمتع بنتائج مالية قوية على أساس سنوي، حيث بلغت إيرادات شركة إمبرور للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 ما قيمته 2,464 مليون درهم إماراتي (بمعدل نمو سنوي مركب قدره 6.1% للفترة الممتدة من 2019 إلى 2021) بينما كان صافي الدخل لنفس العام 936 مليون درهم (255 مليون دولار) (بمعدل النمو السنوي الإجمالي 3.6% للفترة من 2019 إلى 2021). وحصلت شركة إمبرور على عدد من الجوائز في مجموعة من الفئات من قبل الرابطة الدولية لطاقة المناطق للابتكار، بما في ذلك عدد المباني والمنطقة المخصصة وغير ذلك. كما تم منحها جائزة أفضل شركة في العام (2020) وجائزة أفضل إنجاز تنفيذي للعام (2020) من مؤسسة جولدن بريدج أوردز. علاوة على ذلك، فإن شركة إمبرور شريك في برنامج الأمم المتحدة للبيئة ومستشار خاص لمبادراته العالمية "طاقة المناطق في المدن". كما أطلقت شركة إمبرور، بالتعاون مع الجمعية الأمريكية لمهندسي التدفئة والتبريد وتكييف

الهواء ("ASHRAE")، "دليل المالك للمباني التي يخدمها نظام تبريد المناطق" والإصدار المحدث من "دليل تبريد المناطق" في عام 2019 للمصممين وملاك المباني.

مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية: أكبر مجمع للطاقة الشمسية في موقع واحد في العالم

يُعد مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية أكبر مجمع للطاقة الشمسية في العالم في موقع واحد حيث يبلغ إجمالي قدرته المستهدفة 5 جيجاوات بحلول عام 2030. يتضمن اكتمال المشروع حالياً 5 مراحل، حيث تم الانتهاء من المراحل الثلاث الأولى بقدرة إجمالية متعاقد عليها قدرها 1,010 ميجاوات في 2013 و 2017 و 2020 وتتكون جميعها من الطاقة الكهروضوئية. ومن المقرر الانتهاء من المرحلة الرابعة التي تتكون من الطاقة الشمسية المركزة والطاقة الكهروضوئية بقدرة إجمالية تبلغ 950 ميجاوات بحلول عام 2024، منها 217 ميجاوات من الطاقة الكهروضوئية تم الشروع فيها بالفعل بأعمال التشييد ل 600 ميجاوات المتبقية. ومن المقرر الانتهاء من المرحلة الخامسة التي تتكون من الطاقة الكهروضوئية بقدرة إجمالية تبلغ 900 ميجاوات بحلول عام 2023، منها 300 ميجاوات من الطاقة الكهروضوئية تم الشروع فيها بالفعل مع بدء أعمال التشييد.

ومن المقرر إطلاق القدرة الإنتاجية المتبقية للطاقة الشمسية 2.2 جيجاوات المتبقية من بين عامي 2025 و 2030، بتكلفة تقديرية تتراوح بين 0.7 مليار درهم و 0.75 مليار درهم إماراتي، حيث سيتم تمويل ما بين 75% و 85% منها بديون دون حق الرجوع. بحلول عام 2030، من المتوقع أن تنخفض انبعاثات الكربون بمقدار 6.5 مليون طن سنوياً، أي ما يعادل زراعة أكثر من 32 مليون شجرة سنوياً وذلك من خلال استخدام الطاقة المتجددة المولدة في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية.

أبرز البنى التحتية لهيئة كهرباء ومياه دبي: تؤدي إنجازات البنية التحتية ذات المستوى العالمي إلى تحسينات في كفاءة الإنتاج

تشتهر المجموعة ببنيتها التحتية الواسعة النطاق والمتكاملة بالكامل في دبي، وبعضها يشمل:

1. مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية: (بما في ذلك أطول برج للطاقة الشمسية المركزة في العالم) والذي من المتوقع أن يصل إلى قدرته الإنتاجية إلى 5 جيجاوات بحلول عام 2030؛
2. محطة جبل علي: التي تستوعب حالياً 65% من إجمالي سعة توليد الكهرباء، بطاقة إجمالية لتوليد الطاقة تبلغ 8.7 جيجاوات وقدرة إجمالية لتحلية المياه تبلغ 490 مليون جالون إمبراطوري يومياً؛
3. محطة العوير: التي من المقرر أن تبلغ قدرتها الإنتاجية 2.825 جيجاوات بحلول عام 2022؛

4. مشروع حسيان للمياه: تحلية مياه بقدره 240 مليون جالون إمبراطوري يومياً بحلول عام 2030، حيث تصل قدرته إنتاجية إلى 2.4 جيجاوات بحلول عام 2023؛ و

5. محطة حتا للطاقة الكهرومائية: التي من المتوقع أن تنتج 250 ميجاواط و1500 ميجاواط ساعة من تخزين الطاقة، ومن المقرر أن تكتمل بحلول عام 2024.

تحسين الكفاءة

أجرت المجموعة عمليات تحسينات تشغيلية كبيرة منذ عام 2006، مما أدى إلى زيادة كفاءة الإنتاج بنسبة 37.6٪، مما أدى إلى توفير في التكاليف بقيمة 21 مليار درهم إماراتي. ويتم تحقيق الكفاءة من خلال الجمع بين تصميم محطة الطاقة وتحديث التوربينات المبتكرة وخطة الانقطاع المحسنة وزيادة الطاقة والعمليات المحسنة. وتتوقع المجموعة تحسناً مستمراً في كفاءة الإنتاج بنسبة 78.9٪ بحلول عام 2030 (مقارنة بعام 2006). ومن المتوقع أن تؤدي هذه التحسينات في الكفاءة التشغيلية إلى تحسين الاستفادة من حرارة الوقود في محطات المجموعة الخمسة لتصل إلى 90%. وقد أحرزت المجموعة بالفعل تقدماً كبيراً حيث تفوق الملحق M على المعيار المرجعي الأعلى عالمياً لاستخدام حرارة الوقود بنسبة 80%-90% للتوليد المشترك للطاقة وذلك من خلال استخدامها حرارة الوقود بنسبة 91%.

فيما يلي الأثر التراكمي لمبادرات تحسين كفاءة الإنتاج بحلول عام 2030:

1. إجمالي مدخرات التكلفة 55 مليار درهم؛
2. إجمالي الانخفاضات في انبعاثات ثاني أكسيد الكربون 185 مليون طن؛
3. إجمالي خفض انبعاثات أكسيد النيتروجين: 111,533 طن؛
4. إجمالي الانخفاضات في انبعاثات ثاني أكسيد الكبريت: 6,107 طن.

نموذج عمل مستدام مع إدارة قوية للحكومة البيئية والاجتماعية بما يتوافق مع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة

الريادة في المنطقة - قيادة التحول إلى اقتصاد منخفض الكربون وقادر على التكيف مع تغير المناخ

تطورت ممارسات المجموعة في مجال الحوكمة البيئية والاجتماعية وأهدافها على مر السنين. وتستهدف المجموعة الحد من انبعاثات الغازات الدفيئة من النطاق 1 بنسبة 35٪ بحلول عام 2030 في الأعمال المعتادة حيث أطلقت الشركة في عام 2012 برنامج الحد من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون، تلاه إطلاق استراتيجية الابتكار الوطنية في عام 2014 من عام 2006 إلى عام 2021، قامت المجموعة بتحسين الكفاءة التراكمية للطاقة بنسبة 37.63%. وفي عام 2015، أنجزت المرحلة الثانية من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية رقمًا قياسيًا عالميًا بأقل التكاليف المتوازنة للكهرباء ("LCOE")

بمقدار 5.62 سنت للكيلوواط في الساعة وكان ذلك بداية لسجل حافل للمجموعة بتحطيم الأرقام القياسية العالمية في تسجيل أسعار الكهرباء القياسية، وكان آخرها 1.69 سنت لكل كيلوواط ساعة في عام 2019 للمرحلة الخامسة (شعاع للطاقة 3). وهذا وقد بلغت قدرة التوليد لدى المجموعة ذروتها في عام 2021 حيث وصلت إلى 13.4 ميجاوات كما بلغ معدل فقد الكهرباء نسبة 3.3%، وهو من أدنى معدلات فقد المياه في العالم. وحققت المجموعة في العام نفسه رقماً قياسياً عالمياً آخر مع أدنى معدل دقائق عميل مفقودة في العالم حيث بلغت 1.43 دقيقة في السنة. بالإضافة إلى ذلك، تندرج المجموعة ضمن أهم الأهداف إمارة دبي المتمثلة في تحقيق قدرة توليد طاقة نظيفة بنسبة 25% بحلول عام 2030 والاعتماد على مصادر طاقة نظيفة للهدف المحرز مؤخراً بنسبة 100% بحلول عام 2050.

الاستثمار والتميز في التقنيات التي تمكن من إزالة الكربون

تُعد المجموعة رائدة في الاستثمار في التقنيات المتقدمة التي تمكن من إزالة الكربون. ففي قطاع الطاقة الشمسية. من عام 2006 إلى عام 2021، قامت المجموعة بتحسين كفاءة الطاقة التراكمية بنسبة 37.63%، وهو ما يعادل تخفيض 64.7 مليون طن من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون، مدفوعة بتوفير الوقود الذي تم تحقيقه بسبب تحسينات الكفاءة من خلال فصل توليد الطاقة وإنتاج المياه، ومبادرات الكفاءة، والتصميم الأمثل وإعادة الهندسة والتشغيل والصيانة. وتمتعت المجموعة كما في 31 ديسمبر 2021 بقدرة على توليد الطاقة بنسبة 11% من الطاقة الشمسية. كما قررت المجموعة زيادة قدرة مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في عام 2014، قامت المجموعة بتحسين الكفاءة التراكمية للطاقة بنسبة 37.63% من عام 2006 إلى عام 2021 لتصل إلى 5 جيجاوات بحلول عام 2030. وتمكنت أيضاً من توفير أدنى تكلفة موحدة للكهرباء من خلال مشاريع محطات الطاقة الشمسية الخاصة بها بدءاً بتكلفة تبلغ 5.62 سنت للكيلوواط ساعة في 2015 (المرحلة الثانية من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية) و1.69 دولار أمريكي سنت للكيلوواط ساعة في 2020 (المرحلة الخامسة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية). كما أطلقت المجموعة مشروع الهيدروجين الأخضر التجريبي لإنتاج الهيدروجين باستخدام الطاقة الشمسية ووضعت مستهدفاتها المتمثلة في إنتاج 100% من المياه المحلاة باستخدام الطاقة النظيفة والحرارة المهدورة بحلول عام. وكانت المجموعة في طليعة الرقمنة حيث وصلت نسبة التبني الذي للخدمات الرقمية للشركة إلى 98.7% في عام 2021 مع تركيب أكثر من مليوني عداد ذكي للكهرباء والمياه وتركيب 325 محطة من محطات الشاحن الأخضر في كل أنحاء دبي. وبدأت المجموعة في تنفيذ عدد من المشاريع التجريبية لتشمل السعة التخزينية للطاقة الشمسية.

نموذج عمل مستدام مع ممارسات إدارة قوية للحوكمة البيئية والاجتماعية

تتمتع المجموعة بنظام إدارة بيئية قوي يتكون من برنامج شامل لخفض الانبعاثات. يتم إعداد تقارير الانبعاثات الكربونية المدققة على النطاق 1 و2 من انبعاثات الغازات الدفيئة. ويتوقع البرنامج بانخفاض انبعاثات الكربون بنسبة 35% بحلول عام 2030 في الأعمال المعتادة. يتضمن نظام إدارة البيئة للمجموعة أيضاً ما يلي: (1) عدد من المبادرات للحد من انبعاثات أكاسيد النيتروجين وثاني أكسيد الكبريت؛ و(2) خارطة طريق الاقتصاد الدائري؛ و(3) برامج كفاءة استخدام المياه وإعادة استخدامها لدعم مستهدف إمارة دبي المتمثل في تقليل استخدام المياه بنسبة 30% بحلول عام 2030، و(4) وشهادات الأيزو لكل مواقعها حيث حصلت على شهادة ISO 14001 لنظام إدارة البيئة، و ISO 9001 لنظام إدارة الجودة و ISO

45001 لنظام إدارة الصحة والسلامة. وتتبنى المجموعة أيضاً عدداً من السياسات المعمول بها فيما يتعلق بعدة أمور منها نظام الإدارة المتكاملة وإدارة الطاقة وإمدادات الكهرباء والمياه.

وتقع المسؤولية المؤسسية والاجتماعية للمجموعة في صميم نموذج أعمالها وأولوياتها. وتركز المجموعة باستمرار على تنمية الموارد البشرية وتمكنت من تحقيق معدل دوران منخفض للموظفين بنسبة 2.23% في عام 2021، ومعدل سعادة الموظفين بنسبة 92% في عام 2020 ومعدل تكرار الإصابات المضیعة للوقت بنسبة 0.71 خلال عام 2021 مقارنة بنسبة 3.13 في عام 2016. وتمكنت المجموعة منذ عام 2016 باستمرار من تحقيق انخفاض في معدل تكرار الإصابات المضیعة للوقت.

تركز سياسة التوطين للمجموعة على التدريب والتطوير الوظيفي للمواطنين الإماراتيين. شكل المواطنون الإماراتيون في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 حوالي 88.33% من قيادة المجموعة، حيث تلقى كل منهم في المتوسط 83.78 ساعة من التدريب والتطوير الوظيفي لكل موظف إماراتي. وتفتخر المجموعة بمجلس الشباب في هيئة كهرباء ومياه دبي الذي أطلق عدداً من المبادرات لتكريم الموظفين الشباب. تشمل التأثيرات المجتمعية الأخرى للمجموعة ما يلي: (1) الوصول إلى البرامج الأساسية، التي توفر، من بين أمور أخرى، الدعم للأفراد ذوي الدخل المنخفض لتوفير التوصيلات إلى المنازل الجديدة، وخصومات فواتير الخدمات؛ و(2) 22 مبادرة إنسانية؛ (3) 15,998 ساعة من العمل التطوعي.

تتمتع الشركة بإطار حوكمة قوي قائم على أربع ركائز رئيسية: (1) الثقة؛ و(2) المساءلة؛ و(3) الشفافية؛ و(4) الممارسات العادلة. وقد أنشأت لجان الحوكمة البيئية والاجتماعية على مستوى مجلس الإدارة للإشراف على مسائل الحوكمة البيئية والاجتماعية والتي تشمل لجنة تغير المناخ والاستدامة.

مؤسسة متكاملة عالمية مبتكرة للغاية تضم فريق إدارة مرموق

رحلة مستمرة من التميز التشغيلي

تعمل الشركة بمعايير عالية من الكفاءة والموثوقية والتوافر والاستدامة. وتتمتع بسجل رائد في مجال السلامة والكفاءة بفضل استخدامها للتكنولوجيا والابتكار. وتتفوق المجموعة على عدد من المعايير الدولية في مختلف الفئات. على سبيل المثال، في عام 2021، سجل خط أعمال الكهرباء خسائر بنسبة 3.3% مقارنة بنسبة 6.5% لدى أقرانها في أوروبا وأمريكا الشمالية، وسجلت 5.3% من المياه المهدورة مقارنة بنسبة 15% لدى أقرانها في أوروبا وأمريكا الشمالية. هذا وبلغ مؤشر معدل تكرار الانقطاع للنظام للمجموعة 0.05 لعام 2021 مقارنة بمعدل 0.10 في عام 2017 ومؤشر متوسط مدة الانقطاع للنظام - مؤشر دقائق العمل المفقودة 1.43 لعام 2021 مقارنة بمعدل 15.0 لأقرانها في أوروبا وأمريكا الشمالية.

إدراج الابتكار التقني في صميم استراتيجية الشركة

أثبتت الشركة أنها شركة رائدة رقمية عالمية من خلال استراتيجيتها الرائدة في التحول الرقمي. قادت الشركة (1) استراتيجية التحول الرقمي؛ و(2) كانت من أوائل الذين تبنوا الذكاء الاصطناعي في دولة الإمارات العربية المتحدة؛ و(3) وكانت أول منشأة حكومية تعتمد المعاملات غير الورقية بالكامل، وأول شركة من غير شركات الاتصالات في دولة الإمارات العربية المتحدة تحصل على ترخيص لإنترنت الأشياء؛ و(5) تتمتع الشركة بسجل خالٍ من أي انتهاكات للأمن السيبراني؛ و(6) ولديها أول نظام دفاع إلكتروني مزود بالذكاء الاصطناعي والبيانات الضخمة؛ و(7) حققت معدل تبني ذكي بنسبة 98.7% من قبل عملائها، وهو أعلى معدل مقارنة بالجهات الحكومية الأخرى في عام 2021؛ و(8) تمكنت الشركة، من خلال التنبهات المستندة إلى الذكاء الاصطناعي للمستخدمين، من تحقيق توفير مياه برقم قياسي بلغ ثلاثة مليارات جالون؛ و(10) تحظى بأكثر من 40 شراكة عالمية في مجال الفضاء الرقمي من خلال شركة ديوا الرقمية.

1. مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية: كجزء من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية، أقامت الشركة مركزاً للابتكار يتكون من معلم معروف مجهز بأحدث تقنيات الطاقة النظيفة والمتجددة بالإضافة إلى مركز للأبحاث والتطوير تبلغ مساحته 4,400 متر مربع.

2. الرقمنة: في إطار سعيها نحو الرقمنة، أطلقت المجموعة ذراعها الرقمي "ديوا الرقمية" لإعادة تحديد دور المرافق ولتصبح أول مقدم خدمات في العالم يستخدم أنظمة مستقلة لتوليد الطاقة المتجددة وتخزين الطاقة واعتماد الذكاء الاصطناعي وتوفير الخدمات الرقمية.

3. الشبكة الذكية: تهدف مبادرة الشبكة الذكية لتوفير شبكة ذكية تقدم أفضل خدمة للعملاء بكفاءة عالية باستخدام الذكاء الاصطناعي والبيانات الضخمة (big data).

فرص نمو صديقة للبيئة غير مسبوقه مع خارطة طريق واضحة للمستقبل

إن الشركة في وضع متميز للاستفادة من روافع النمو المرئية

إن تطور البنية التحتية للمبادرات الخضراء الصديقة للبيئة في إمارة دبي سوف تدعم النمو المستقبلي للشركة. ومن المتوقع أن يزداد الاستثمار في مصادر الطاقة المتجددة دعماً لهدف إمارة دبي للاعتماد على الطاقة النظيفة بنسبة 100% بحلول عام 2050، ومن المتوقع أن تنتشر مشاريع البنية التحتية الرائدة لتنفيذ الخطة الحضرية الرئيسية لدي 2040. وقد تجلّى الدفع الواضح للبنية التحتية الخضراء من خلال إنشاء مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية البالغة قدرته 5 جيجاوات وتطويره بشكل مستمر والاستكشاف المستمر لقدرات الرياح في إمارة دبي.

هذا ومن المتوقع أن يزداد الطلب على الطاقة والمياه في ضوء محرك النمو في إمارة دبي والتحفيز لاستخدام السيارات الكهربائية داخل الإمارة. وتتمكن الشركة لكونها المزود الوحيد للمياه والكهرباء في دبي من الاستفادة من الطلب المتزايد على الخدمات التي تقدمها.

ومن المتوقع أيضًا حدوث نمو في سوق تبريد المناطق سريع النمو والذي من المتوقع أن يشهد عددًا من فرص الاندماج. وتتمتع شركة إمبرور أيضًا بإمكانات كبيرة للنمو بشكل عضوي من خلال محفظتها الحالية من المشاريع المتنوعة جيدًا. كما تتمكن شركة إمبرور، بفضل مكانتها الرائدة في السوق، من الاستفادة من النمو نظرًا إلى حجمها وإمكانية وصولها إلى رأس المال ومعرفتها الواسعة.

ومن المتوقع أيضًا أن ينتج النمو عن الاستثمارات المختلفة التي تقوم بها المجموعة في التقنيات الجديدة. وتُعد الشركة من مقدمي الخدمات الرائدة من حيث التنبؤ الرقمي والابتكار والكفاءة نتيجة توسع الشركة في مجال الهيدروجين الأخضر، وتخزين الطاقة، وشحن المركبات الكهربائية، ومشاريع المياه الذكية.

إن الشركة في وضع متميز يمكنها من تحقيق النمو في جوانب متعددة لتحويل الطاقة

في مجال الطاقة والطاقة المتجددة، من المتوقع أن تستفيد الشركة من النمو الكبير في مصادر الطاقة المتجددة في إمارة دبي حيث تبلغ الطاقة الشمسية المخطط لها 5 جيجاوات في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية بحلول عام 2030 والخبرة المكتسبة في الطاقة الشمسية المركزة حيث تبلغ القدرة الإنتاجية قيد الإنشاء حاليًا 700 ميجاوات ضمن المرحلة الرابعة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية مما سيساعد في تنفيذ مشاريع مماثلة في المستقبل. وسوف يتم دعم هذا النمو بشكل أكبر من خلال فرص طاقة الرياح التي يتم استكشافها حاليًا في دبي بالإضافة إلى طاقة كهرومائية بقدرة 250 ميجاوات قيد الإنشاء في حتا.

في قطاع المياه، من المتوقع أن يتم دعم النمو من خلال زيادة القدرة الإنتاجية للمياه المحلاة والمتوقع أن تصل إلى 730 مليون جالون في عام 2030 وعدد من المبادرات مثل المياه المحلاة بنسبة 100% من خلال الطاقة النظيفة والحرارة المهدرة بحلول عام 2030 وحل هيدرونت، وهو مشروع ذكاء اصطناعي يتعلق بالمياه ستطلقه الشركة في المستقبل القريب لمراقبة وتحسين كفاءة شبكات المياه بشكل مستقل.

تدعم الشركة استخدام المركبات الكهربائية حيث قامت بالفعل بتركيب 325 محطة شحن في جميع أنحاء دبي كما في ديسمبر 2021 وتخطط لتركيب ما مجموعه 1,056 محطة بحلول عام 2030 مع زيادة انتشار المركبات الكهربائية في الدولة.

أطلقت الشركة أيضًا أول منشأة لإنتاج الهيدروجين الصديق للبيئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا في مايو 2021 والتي ستسمح بالتخزين المؤقت لإنتاج الطاقة المتجددة، سواءً لاستخدامات الاستجابة السريعة أو التخزين طويل الأجل. تم بناء المرفق لاستيعاب الاستخدامات المستقبلية ومنصات الاختبار للاستخدامات المختلفة للهيدروجين، بما في ذلك إمكانية النقل والاستخدامات الصناعية.

مبادرة شمس دبي هي برنامج الشركة لتوليد الطاقة المتجددة الموزعة، والذي يدعم تنويع مزيج الطاقة من خلال تشجيع استخدام مصادر الطاقة النظيفة والمتجددة لبناء مستقبل مستدام لإمارة دبي. وتشجع هذه المبادرة أصحاب المنازل والمباني على تركيب الألواح الكهروضوئية لتوليد الكهرباء، وربطها بشبكة الشركة. ويتم استخدام الكهرباء في الموقع ويتم تصدير الفائض إلى شبكة الشركة. كما في ديسمبر 2021، تم بالفعل توصيل 399 ميجاوات بالشبكة إلى جانب 225 ميجاوات أخرى من المشاريع الجارية. يتضمن برنامج شمس دبي حالياً 6,924 موقعاً كما في عام 2021.

وضع مالي متميز مع رؤية ثاقبة فيما يخص توليد التدفقات النقدية وعوائد المساهمين

تتمتع المجموعة بوضع استثماري جيد، كونها المورد الوحيد للكهرباء والمياه والمورد الرائد للتبريد في إمارة دبي إذ تتمتع بأداء تشغيلي هو الأفضل في فئته ومقاييس رافعة مالية قوية وسياسات حكومية داعمة وربحية وهوامش ربح قوية. بلغت مبيعات الكهرباء خلال الأعوام 2019 و2020 و2021 نحو 41.3 تيراواط ساعة و40.6 تيراواط ساعة و44.7 تيراواط ساعة على التوالي، بينما بلغت مبيعات المياه في تلك السنوات المالية ما مقداره 116 مليار جالون و115 مليار جالون و118 مليار جالون على التوالي. بلغ التبريد الذي قدمته شركة إمبرور خلال تلك الفترات 1.7 و1.7 و2.0 مليار مقاومة حرارية.

كانت المبيعات المستدامة للمرافق في دبي من أهم العوامل المحركة الرئيسية للإيرادات الإجمالية للمجموعة. وبلغت إيرادات المجموعة للأعوام 2019 و2020 و2021 ما قيمته 22.9 مليار درهم إماراتي و22.5 مليار درهم إماراتي و23.8 مليار درهم إماراتي على التوالي بمعدل نمو سنوي مركب قدره 2.0%.

تتمتع المجموعة بإطار تعريفية تعكس التكلفة، مما يدعم قوة الربحية والتي تتضح من خلال أرباح المجموعة قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة وأرقام وهوامش الدخل الصافي على مدار السنوات الثلاث الماضية. بلغت أرباح المجموعة قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك للأعوام 2019 و2020 و2021 ما قيمته 10.8 مليار درهم إماراتي (بهامش أرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة بنسبة 47.4%)، و10.1 مليار درهم إماراتي (بهامش أرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة بنسبة 45.1%) و12.1 مليار درهم إماراتي (بهامش أرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك المعدلة بنسبة 50.7%) على التوالي. بلغ صافي دخل المجموعة للأعوام 2019 و2020 و2021 ما قيمته 6.6 مليار درهم إماراتي (بهامش دخل صافي بنسبة 29.0%)، و5.3 مليار درهم إماراتي (بهامش دخل صافي بنسبة 23.6%) و6.6 مليار درهم إماراتي (بهامش دخل صافي بنسبة 27.5%) على التوالي.

تتوقع المجموعة أن يستمر هامش الأرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك لتصل تقريباً لنسبة 56% في عام 2023 نتيجةً لخفض تكاليف الوقود من محطات الطاقة المستقلة وارتفاع المساهمة النسبية من محطات الطاقة المستقلة وشركة إمبرور التي حققت هامش ربح أعلى، بالإضافة إلى مكاسب هوامش الربح الناتجة عن التحول

إلى الطاقة النظيفة والمبادرات الخضراء الأخرى.

كما تتمتع المجموعة بميزانية عمومية قوية حيث بلغ صافي الدين للأعوام 2019 و2020 و2021 نحو 5.1 مليار دولار أمريكي و11.9 مليار دولار أمريكي و17.6 مليار دولار أمريكي على التوالي. هذا وبلغت نسبة صافي الدين إلى الربح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك 0.5 ضعف و1.2 ضعف و1.5 ضعف للسنوات 2019 و2020 و2021 على التوالي.

الاستراتيجية

ترتكز استراتيجية المجموعة على تعزيز نهج الاستدامة القائم على "محاسبة المحصلة النهائية الثلاثية" في كافة أنشطتها وعملياتها. ويُعد النمو المستدام هو الهدف الأعلى للمجموعة الذي سيسمح للمجموعة بتعبئة قدراتها للمساهمة في خطط التنمية المحلية والاتحادية القوية مع ضمان والحفاظ على رأس المال الطبيعي للمجموعة وازدهارها الاقتصادي طويل الأمد للمجموعة. وتهدف المجموعة إلى تحقيق رؤيتها الإستراتيجية من خلال ما يلي:

- موازنة الآثار الاقتصادية والبيئية والاجتماعية لاستراتيجية النمو الخاصة بنا؛
- استراتيجية سعادة أصحاب المصلحة الفعالة؛
- المكانة العالمية الرائدة في خدماتنا والنتائج الرئيسية؛ و
- المواءمة الفعالة مع أهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة.

التكاليف المُحسَّنة والإيرادات والاستثمارات العالمية المتنوعة: تعزيز الأداء المالي للشركة باعتباره الركيزة الاقتصادية لإطار الاستدامة للمجموعة

تعزز المجموعة الاستفادة من مكانتها المميزة باعتبارها المورد الوحيد للكهرباء والمياه والمورد الرئيسي لتبريد المناطق في دبي لتعزيز الأداء المالي للشركة باعتباره الركيزة الاقتصادية لإطار الاستدامة للمجموعة. وكانت المبيعات المستدامة للمرافق في دبي من المحركات الرئيسية للإيرادات الإجمالية للشركة.

تهدف المجموعة إلى مواصلة هذا الإنجاز من خلال تنفيذ استراتيجية الاستثمار الخاصة بهيئة كهرباء ومياه دبي لعام 2021 ومن خلال استكشاف واستغلال فرص تحسين التكلفة عبر كل سلسلة من سلاسل القيمة لديها، مثل استكشاف استخدام تقنيات التخزين الجديدة والمبتكرة التي ستسمح للمجموعة باستخدام الطاقة المتجددة خلال كل ساعات اليوم بتكلفة أقل واستكشاف التوسع الدولي لخدمات شركة إمباور إلى المملكة العربية السعودية وقطر والأسواق الأخرى التي تتبنى على نطاق واسع خدمات تبريد المناطق أو من المحتمل أن تتبناها.

بصفتها شركة رائدة في العالم الرقمي، فإن الشركة في صميم الابتكار الرقمي من خلال الأنظمة والأدوات الرقمية المتقدمة تقنيًا التي تقدم حلولاً قوية وشاملة، وستواصل تطوير واستكشاف تدفقات الإيرادات الجديدة من خلال استخدام الابتكار الرقمي، مثل نظام SCADA، وهو نظام مراقبة متطور ومركزي يضمن توفير إمدادات موثوقة للكهرباء والمياه للمستهلكين من خلال الاستفادة من الذكاء الاصطناعي والبيانات الضخمة، وتخزين المياه الجوفية وانعاشها (ASR)، والذي

يُعد أرخص بستة أضعاف في تعزيز تخزين المياه الاستراتيجي مقارنة بالخزانات الخرسانية التقليدية. وستواصل الشركة إدارة الشركات التابعة الأساسية بفعالية لتنوع استثماراتها في التقنيات الرقمية كطريقة لتقليل التكاليف وتحسين الإيرادات. على سبيل المثال، تتوقع المجموعة أن تستمر شركة ديوا الرقمية كذراع تكنولوجي للمجموعة مع توسيع فرص تحقيق الإيرادات من الأطراف الثالثة، وتحويل مركز التكلفة السابق للمجموعة إلى مركز إيرادات.

ممارسات رائدة مراعية للمسؤولية الاجتماعية: المساهمة في التنمية المستدامة لإمارة دبي باعتبارها الركيزة الاجتماعية لإطار الاستدامة للمجموعة

تركز المجموعة على تطوير ممارساتها الرائدة في مجال المسؤولية الاجتماعية من خلال مواصلة مساهمتها في التنمية المستدامة لدبي باعتبارها الركيزة الاجتماعية لإطار الاستدامة للمجموعة. يجب تحقيق هذه المساهمة من خلال الوفاء بالخطة السنوية للمسؤولية الاجتماعية للمجموعة، والتي تشمل، من بين أمور أخرى، تقديم البرامج والمبادرات الاجتماعية الرئيسية التي تدعم جهود المسؤولية الاجتماعية للشركات الوطنية والدولية. وستواصل المجموعة التركيز على تنمية رأس المال البشري من خلال تنفيذ العديد من السياسات والممارسات لتشجيع ثقافة التطوع بين موظفيها، ودعم الموردين والمقاولين ورجال الأعمال المحليين، ومن خلال الاستمرار في العمل على أساس نموذج أعمال يركز على الحوكمة البيئية والاجتماعية والذي يتماشى مع أهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة 2030.

تقليل الانبعاثات البيئية: إنشاء محفظة أصول مسؤولة بيئيًا وإدارتها باعتبارها الركيزة البيئية لإطار الاستدامة للمجموعة

تؤدي المجموعة دورًا رئيسيًا في عملية التحول إلى الطاقة الخضراء في دبي، الذي يشكل ركيزة أساسية للاتجاه الاستراتيجي للمجموعة. ويتمثل جزء من رؤية المجموعة في التوافق مع مبادئ دبي الثمانية وميثاق الخمسين عامًا ودعم التوجه الاستراتيجي لدولة الإمارات العربية المتحدة في حل الطاقة المتكرر. تهدف المجموعة إلى تحقيق ذلك من خلال: (1) الحد من التلوث البيئي والنفائيات من خلال تطوير وإدارة محفظة الأصول مسؤولة بيئيًا يمكن أن تضمن أن انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، على الأقل، تتماشى مع مستوى المساهمة الوطنية المنشود؛ و(2) الحد من التلوث والنفائيات الناتجة عن عمليات المجموعة؛ (3) ضمان اكتمال تقييم التأثير البيئي لكل المشاريع؛ و(4) من خلال تحقيق أهداف التنمية المستدامة للمجموعة بناءً على برنامج الأمم المتحدة الإنمائي. وتعمل المجموعة على مواءمة استراتيجيات الاستثمار والمشاركة المجتمعية مع القضايا المهمة ليس فقط لإدارة أصولها، ولكن أيضًا بما يضمن مصالح المجتمعات المحيطة. علاوةً على ذلك، استمرت المجموعة وستستمر في تبني نهج مسؤول لإدارة الأصول، مدعومًا بإطار عمل لإدارة الأصول وفقًا لمعيار ISO 55001 وسياسة إدارة الأصول.

توافر إمدادات الكهرباء والمياه وموثوقيتها وارتفاع جودتها

تتم الإشادة بالشركة دائمًا لتطبيقها أعلى معايير جودة الخدمة حيث حصلت على عدد من الجوائز والتصنيفات الأولى

بين أقرانها. تخطط المجموعة للاستمرار في تقديم أعلى معايير الجودة لتوليد الكهرباء ونقلها وتوزيعها وإنتاج المياه وتوزيعها من خلال استكشاف استخدام التقنيات الجديدة والمبتكرة مثل نظام SDMS، والذي مكّن المجموعة من توصيل إمدادات الكهرباء والمياه دون انقطاع إلى عملائها. تعد مبادرة AMI i-Service التي أطلقتها المجموعة، والتي تمكن فني المجموعة من معالجة الانقطاعات غير المخطط لها وحالات الكسر والتسربات، قبل تلقي الشكاوى من العملاء، واحدة من العديد من الابتكارات التي ستواصل المجموعة استكشافها والاستفادة منها من أجل الحفاظ على فعاليتها في التعامل مع المشاكل الفنية للعملاء وحلها.

إسعاد أصحاب المصالح وإرضائهم: تخصيص الموارد الكافية للتنبؤ بتوقعات أصحاب المصلحة وتصورات العلامة التجارية وتحليلها وتحقيقها وتجاوزها

تلتزم المجموعة بتخصيص موارد كافية للتنبؤ بتوقعات أصحاب المصلحة وتصورات العلامة التجارية وتحليلها وتحقيقها وتجاوزها. تهدف إلى تحقيق ذلك من خلال وضع استراتيجية شاملة لإسعاد أصحاب المصلحة وتطبيقها من خلال التركيز على تطوير قدرات العلامة التجارية للشركة من أجل تسريع انتشار العلامة التجارية للمجموعة وتعزيز سمعتها على الصعيدين الإقليمي والدولي.

ستعمل المجموعة بنشاط مع مجموعات أصحاب المصلحة عبر كل قنوات اتصال ذات صلة من أجل: (1) فهم وتوقع احتياجات وتوقعات أصحاب المصلحة الذين يشملون الموظفين الحكوميين والعملاء والشركاء والمجتمع والموظفين، و(2) تقديم المنتجات والخدمات التي تتجاوز توقعات المساهمين واحتياجاتهم.

في عام 2021، احتلت الشركة المرتبة الأولى في مقياس السعادة الفورية حيث حصلت على درجة بنسبة 98% من قبل هيئة دبي الرقمية. ومن أجل الحفاظ على المركز الريادي للمجموعة في السعادة بين الجهات الحكومية، ومقياس مستوى رضا أصحاب المصلحة باستمرار والاستجابة له بشكل مناسب.

كما أن موضوع رئيسي آخر لاستراتيجية المجموعة هو 'x10' المستقبل' الذي يركز على قدرة المجموعة على الابتكار في قطاع الطاقة والمياه سريع الحركة والذي يحضر المجموعة وإمارة دبي للمستقبل. يركز هذا الموضوع على إيجاد حلول دائمة وأكثر ملائمة لتحديات الحالية والمستقبلية لأعمال المجموعة من خلال البحث والتطوير والابتكار. يهدف إلى مستقبل مستدام من خلال تطبيق (أ) الرقمنة؛ (ب) وتنويع مصادر الطاقة؛ (ج) إدارة جانب الطلب؛ و (د) هيئة كهرباء ومياه دبي - الفضاء وانترنت الأشياء.

التكنولوجيا المتطورة: الذكاء الاصطناعي، علم الروبوتات، الفضاء، وانترنت الأشياء

تتمثل الوظيفة الرئيسية لبحث والتطوير للمجموعة في تمكين المجموعة من احتضان المستقبل من خلال الموازنة المتطلبات الداخلية والاتجاهات الخارجية مع أنشطة الابتكار والبحث والتطوير، وبالتالي السماح للمجموعة (أ) عرض وتقييم التقنيات المتطورة المتعلقة بالطاقة والمياه؛ (ب) وتطوير وتقييم التقنيات المتطورة المتعلقة بالطاقة والمياه؛ (ج) تطوير

حلول فعالة في الشبكات الذكية، والطاقة الشمسية؛ والطاقة، والمياه باستخدام التكنولوجيا المتطورة التي تتضمن تخزين الطاقة، والذكاء الاصطناعي، وعلم الروبوتات، الفضاء-D، وإنترنت الأشياء، الطباعة ثلاثية الأبعاد، والمواد المتقدمة الأخرى. تهدف المجموعة إلى الاستفادة من الملكية الفكرية من أجل خلق المزيد من القيمة من مخرجات البحث. ستواصل المجموعة في تعزيز مشاركة أصحاب المصلحة من أجل مواصلة دفع الابتكار.

الريادة من خلال هيئة كهرباء ومياه دبي الرقمية

استجابةً لمبادرة حكومة دبي 10X، وهي مبادرة تهدف إلى "إن تطبيق اليوم ما ستطبقه مدن العالم الأخرى بعد عشر سنوات" من خلال التركيز الاستراتيجي على التكنولوجيا المبتكرة والحلول التطويرية، قامت المجموعة بتطوير ديوا الرقمية لتكون ذراعها الرقمي الذي مكنت المجموعة من أن تكون أول مزود خدمات في العالم معززة بأنظمة ذاتية للتحكم في الطاقة المتجددة وتخزين الطاقة والتوسع في استعمال الذكاء الاصطناعي وتوفير الخدمات الرقمية. تهدف المجموعة من خلال ديوا الرقمية إلى جعل دبي أول مدينة تقدم خدمات الكهرباء والمياه على أساس الذكاء الاصطناعي. تهدف المجموعات إلى مواصلة هذا التحول الرقمي من خلال التنفيذ الفعال لما يلي: (1) مبادرة الشبكة الذكية وهي شبكة ذكية تقدم أفضل خدمة للعملاء بكفاءة عالية من خلال استخدام الذكاء الاصطناعي والبيانات الضخمة؛ (2) شمس دبي، وهو برنامج موزع لتوليد الطاقة المتجددة لدعم تنوع مصادر الطاقة النظيفة لبناء مستقبل مستدام لإمارة دبي؛ (3) استراتيجية دبي للتنقل الأخضر 2030، وهي مبادرة تم إطلاقها لتشجيع استخدام المركبات الكهربائية. تهدف المجموعة أيضاً إلى التوسع في مجالات مختلفة، مثل الطاقة الشمسية، وتخزين الطاقة، والذكاء الاصطناعي، وغيرها من الخدمات الرقمية من خلال هيئة كهرباء ومياه دبي الرقمية.

مزيج الطاقة المستدامة والإدارة الفعالة للعرض وإدارة جانب الطلب

في عام 2011، أطلق المجلس الأعلى للطاقة في دبي بالتعاون مع الشركة استراتيجية إدارة جانب الطلب 2030 التي تهدف إلى تخفيض استهلاك الطاقة والمياه بنسبة 30% بحلول عام 2030 من خلال مجموعة من البرامج المعروفة. تهدف المجموعة لتحقيق أهدافها إلى تطوير محفظة الأصول ومواصلة دمج تقنيات التجديد الموثوقة والفعالة من حيث التكلفة.

العلاقة مع الحكومة

تحول الشركة إلى شركة مساهمة عامة

وفقاً للقانون رقم (27) لسنة 2021 بشأن إنشاء هيئة كهرباء ومياه دبي الصادر عن صاحب السمو حاكم دبي الذي دخل حيز التنفيذ في 30 ديسمبر من عام 2021 (والذي ألغى المرسوم رقم 1)، تم تعديل الطبيعة القانونية لهيئة كهرباء ومياه دبي لتصبح شركة مساهمة عامة. وفي الوقت نفسه، صدر مرسوم رقم (56) لسنة 2021 بتعيين معالي / سعيد محمد الطاير في منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للشركة، كما صدر مرسوم رقم 55 لسنة 2021 بتعيين أعضاء مجلس الإدارة الحاليين.

إن مساهمة الحكومة في المجموعة من خلال دائرة المالية.

الحكومة بصفتها المساهم المالك لأغلبية رأس المال

بعد الطرح، ستبقى الحكومة هي المساهم الرئيسي ومالك الأغلبية في الشركة. وتتمتع الحكومة بالقدرة على السيطرة على استراتيجية المجموعة وعملياتها وإدارتها من خلال سيطرتها على تعيين أغلبية أعضاء مجلس الإدارة، وامتلاك أغلبية أصوات المساهمين في اجتماعات الجمعية العمومية لمساهمي الشركة (بخلاف أي حالات يتعين فيها على المساهم البائع الامتناع عن التصويت). تتمتع الحكومة بالقدرة على السيطرة على سياسة وأعمال وإدارة المجموعة.

بعد تطبيق قانون حاكم دبي رقم (27) لسنة 2021، لم يعد يتعين على الشركة وشركاتها التابعة الحصول على موافقة مسبقة من اللجنة العليا للسياسة المالية عند الحصول على أي تمويلات. ولم تعد الشركة مطالبة بضمان الموافقة على تمويلاتها على مستوى الشركة من قبل كل من اللجنة العليا للسياسة المالية ومجلس إدارتها.

على الرغم من أن الحكومة لديها القدرة على التحكم في تمويلات المجموعة، فإن الالتزامات المالية للمجموعة ليست مضمونة من قبل الحكومة في حال عدم وجود أي ضمان صريح. ومع ذلك، فيما يتعلق ببعض محطات الطاقة المستقلة القديمة (مثل شعاع للطاقة 1، وشعاع للطاقة 2، ونور للطاقة 1، وحصيان للطاقة المرحلة 1)، هناك ضمانات صادرة عن الحكومة فيما يتعلق بالالتزامات الشركة الخاصة بالتعهد بالشراء والسداد. ومع ذلك، لا توجد أي ضمانات حكومية من هذا القبيل فيما يتعلق بمحطات الطاقة المستقلة ومحطة المياه المستقلة المنشأة حديثاً. وفي حالة عدم وجود أي تمويل و/أو أي ضمان حكومي صريح لتمويلات المجموعة، تكون المجموعة وحدها مسؤولة عن تلبية متطلبات التمويل الخاصة بها والالتزامات الدفع تجاه دائنيها.

الحكومة بصفتها الجهة المنظمة

تتمتع الحكومة أيضاً، بصفتها مالك الأغلبية في الشركة، بصلاحيات تنظيم أنشطة المجموعة. ولم يخضع قطاع الماء والكهرباء في إمارة دبي في الفترات السابقة إلى تنظيمات صارمة أو مكثفة، باستثناء تعريف المياه والكهرباء، والتي تحددها الحكومة في نهاية المطاف من خلال المجلس التنفيذي (بعد مراجعة المجلس الأعلى للطاقة).

الحكومة بصفتها مشتري الكهرباء والمياه

تعتبر الحكومة، بما في ذلك كافة الوزارات والمكاتب الحكومية، إحدى المشتريين الرئيسيين للمياه والكهرباء من المجموعة. ويُفرض على الحكومة نفس تعريفه كهرباء ومياه كغيرها من المستهلكين (باستثناء مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، الذين يتم تحصيل رسوم مخفضة منهم للفواتير السكنية لكل من الكهرباء والمياه).

لغاية تاريخ 31 ديسمبر 2021، قامت الحكومة، من خلال دائرة المالية، بتسوية فواتير الكهرباء والمياه غير المسددة نيابةً عن ولصالح بعض الوزارات والإدارات الحكومية عن طريق إصدار اشعارات دائمة على أساس شهري للمجموعة. وتم استكمال إشعارات دائمة جزئياً بدفعة شهرية ثابتة قدمتها دائرة المالية نيابةً عن الجهات الحكومية مع تسجيل الرصيد المتبقي ضمن الذمم المدينة الحكومية.

المدفوعات الحكومية لتغطية التسعير المخفض للمواطنين والرسوم الإضافية للوقود

في الفترات السابقة، تم تحصيل مدفوعات تعريفية مخفضة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة. بدءًا من يناير 2022، ستغطي دائرة المالية الأسعار المخفضة حتى نقطة التعادل للشركة، من خلال فترة سداد ائتماني تبلغ 90 يومًا.

بالإضافة إلى ذلك، تم إعفاء مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة من دفع رسوم الوقود الإضافية المتعلقة بتكاليف الوقود. بدءًا من يناير 2022، ستغطي دائرة المالية الجزء المستحق من رسوم الوقود الإضافية لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال فترة سداد ائتماني تبلغ 90 يومًا.

الحكومة بصفتها مانح الأرض وحقوق المرور

تم بناء مكاتب المجموعة ومحطات الطاقة وتحلية المياه على أرض حصلت عليها من الحكومة. بموجب أمر حكومي صادر بتاريخ 26 يوليو 2008، تم النص على أن الملكية القانونية الكاملة لجميع الأراضي التي سبق أن منحتها الحكومة للمجموعة سيتم نقلها إلى المجموعة. وعلى الرغم من أن المجموعة قد مُنحت الملكية القانونية للأرض، لا يجوز للمجموعة استخدام الأرض إلا لأعمالها وعملياتها التجارية (على الرغم من أنه وفقًا للرسم رقم 9، يجوز للمجموعة منح حق انتفاع أو حقوق مماثلة على هذه الأرض لأي منشأة تساهم في إنتاج الكهرباء والمياه في إمارة دبي). ومع ذلك، في حين لا يُسمح للمجموعة ببيع أراضيها لأطراف خارجية، فإنه يمكنها استخدام تلك الأراضي فيما يتعلق بالتمويل المتوافق مع الشريعة الإسلامية، بما في ذلك الصكوك، كما يجوز لها رهن أراضيها لأطراف خارجية. وإذا رغبت الحكومة في استعادة أي أرض ممنوحة للمجموعة، فيجب عليها توفير بديل مناسب وتحمل تكلفة نقل أي بنية تحتية مشيدة عليها. كما في تاريخ هذه النشرة، لم تقم الحكومة باستعادة أي قطع كبيرة من الأراضي التي منحتها للمجموعة، باستثناء الأرض التي أقيم عليها مكتبها الرئيسي (التي تم استعادة ملكيتها في عام 1992) والأرض التي شيدت عليها وحدة التخزين المركزية لمخزون النقل والتوزيع (والتي تم استعادة ملكيتها في عام 2012 لإنشاء طريق)، وقد تم توفير أرض بديلة لهما. وتم تحويل وحدة التخزين المركزية لمخزون النقل والتوزيع بالكامل إلى أرض بديلة. ومع ذلك، لم تتم استعادة ملكية أي من محطات الطاقة وتحلية المياه التابعة للمجموعة أو غيرها من المنشآت الرئيسية، وبالنظر إلى حجم المحطات والمنشآت والتكاليف والاضطرابات التي ينطوي عليها نقلها، تعتقد المجموعة أنه من غير المرجح أن تستعيد الحكومة أي أرض مملوكة للمجموعة في المستقبل، على الرغم من أنه لا يمكن تقديم أي ضمانات بذلك.

تم منح المجموعة حقوق المرور لفترة غير محددة عبر بعض الممرات أو المسارات المحددة المحفوظة لاستخدام المجموعة والتي من خلالها قد تمتد الكابلات وأنابيب المياه لنقل الكهرباء والمياه وكذلك كابلات الألياف الضوئية لنقل البيانات. وتم منحها حق المرور عبر الممرات سابقًا من قبل بلدية دبي ولكن تولت هذه المهمة لاحقًا هيئة الطرق والمواصلات في عام 2010، وهي هيئة عامة مملوكة بالكامل للحكومة. ونظرًا إلى أن المجموعة تمتلك حقوق المرور القانونية عبر الممرات، يمكن للمجموعة تأجير الممرات لأطراف خارجية. كما في تاريخ هذه النشرة، تؤجر المجموعة، من خلال شركة انفرا إكس ذ.م.م (شركة تابعة لشركة ديوا الرقمية)، استخدام كابلات الألياف الضوئية التي وضعتها في تلك الممرات لشركة خدمات الاتصالات في دولة الإمارات العربية المتحدة، وهي شركة الإمارات للاتصالات المتكاملة ش.م.ع. وعندما تطلب المجموعة أي حقوق مرور أخرى من أطراف خارجية، فإنها تسعى للحصول على الموافقات حسب المسار المعتاد.

الحكومة بصفتها مورد للغاز الطبيعي

منذ أوائل شهر ديسمبر من عام 2021، تعتمد المجموعة على الغاز الطبيعي ومصادر الطاقة النظيفة لتشغيل محطاتها. ويُعد توليد الطاقة القائم على الغاز الطبيعي حاليًا هو المصدر الرئيسي لتوليد الطاقة لدى المجموعة. وعلى الرغم من أن المحطات التقليدية لدى المجموعة تتمكن بشكل عام من حرق كل من الغاز الطبيعي وزيوت الوقود، يستخدم الغاز الطبيعي (بخلاف الحالات الطارئة) تبعًا للسياسة الحالية للمجموعة (وكذلك بسبب مزايا الكفاءة والتكلفة). يتم ترتيب إمدادات الغاز الطبيعي في دبي من قبل الحكومة من خلال هيئة دبي للتجهيزات، وهي مورد الغاز الطبيعي للمجموعة. وفقًا للوائح الحكومية، لا يمكن للمجموعة شراء الغاز الطبيعي إلا من هيئة دبي للتجهيزات ولا يجوز لها إبرام عقود مباشرة مع موردي الغاز الطبيعي. وتبرم هيئة دبي للتجهيزات اتفاقيات شراء الغاز مع موردي الغاز الطبيعي، وتتلقى الغاز الطبيعي المنقول عبر خطوط الأنابيب إلى محطة التحكم في الغاز في جبل علي، ثم تباع الغاز الطبيعي للعملاء داخل دبي. وتُعد حاليًا المجموعة أكبر عملاء هيئة دبي للتجهيزات. ولم تبرم هيئة دبي للتجهيزات أي اتفاقية رسمية لتوريد الغاز مع المجموعة، ولكن يتم تكليف هيئة دبي للتجهيزات من قبل الحكومة للحصول على إمدادات غاز كافية لتلبية كل متطلبات المجموعة. ونتيجة لتلك التكاليفات من قبل الحكومة، تخصص هيئة دبي للتجهيزات الغالبية العظمى من توريدها للمجموعة وفقًا لذلك بمعدل كان يعتمد فيما سبق على أسعار محددة مسبقًا.

فيما يتعلق بتوريد الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المسال من قبل هيئة دبي للتجهيزات إلى المجموعة، تكون هيئة دبي للتجهيزات مسؤولة أمام المجلس الأعلى للطاقة المكلف بالإشراف على توريد وتوزيع الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المسال في دبي.

العمليات الرئيسية

يوضح الجدول أدناه محطات توليد الطاقة وتحلية المياه التشغيلية للمجموعة، وقدرات كل منها كما في 31 ديسمبر 2021.

اسم المشروع	شركة المشروع	مصدر الطاقة	الإجمالي بالميجاواط	الإجمالي بالمليون جالون إمراطوري	حصة هيئة كهرباء ومياه دبي	العمر المتبقي بالسنين	تاريخ التشغيل التجاري	تاريخ التوقف عن التشغيل المخطط له
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - مشروع نور 1	نور للطاقة 1	طاقة متجددة	217	-	51%	35	2021	2056
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - المرحلة الخامسة	شعاع للطاقة 3	طاقة متجددة	300	-	60%	25	2021	2048
محطة جبل علي "K" معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي	-	طاقة الشبكة	من	40.0	100%		2021	2061
محطة حصيان لتوليد الطاقة - الوحدتان 1 و2	حصيان للطاقة	غاز طبيعي	1,200	-	51%	25	2021	2048

اسم المشروع	شركة المشروع	مصدر الطاقة	الإجمالي بالميجاواط	الإجمالي بالميون جالون إمراطوري	حصة هيئة كهرباء ومياه دبي	العمر المتبقي بالسنين	تاريخ التشغيل التجاري	تاريخ التوقف عن التشغيل المخطط له
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - المرحلة الثالثة (ج)	شعاع للطاقة 2	طاقة متجددة	300	-	60%	25	2021	2048
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - المرحلة الثالثة (ب).	شعاع للطاقة 2	طاقة متجددة	300	-	60%	24	2020	2045
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - المرحلة الثالثة (أ)	شعاع للطاقة 2	طاقة متجددة	200	-	60%	23	2019	2045
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - المرحلة الثانية	شعاع للطاقة 1	طاقة متجددة	200	-	51%	22	2018	2045
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - المرحلة الأولى	ديوا	طاقة متجددة	10	-	100%	21	2017	2042
محطة جبل علي "M" - توسعة	-	غاز طبيعي	700	-	100%	18	2013	2039
محطة جبل علي "M" - بلوك 3	-	غاز طبيعي	728	-	100%	41	2019	2062
محطة جبل علي "M" - بلوك 2	-	غاز طبيعي	72	-	100%	41	2012	2062
محطة جبل علي "M" - بلوك 1	-	غاز طبيعي	728	134	100%	41	2012	2062
محطة جبل علي "L" - المرحلة الثانية	-	غاز طبيعي	1,43	52.0	100%	41	2012	2062
محطة جبل علي "L" - المرحلة الأولى	-	غاز طبيعي	969	67.0	100%	38	2008	2059
محطة جبل علي "K"	-	غاز طبيعي	948	56.0	100%	34	2007	2055
محطة كهرباء العوير "H" - المرحلة الثالثة	-	غاز طبيعي	968	-	100%	31	2003	2052
محطة كهرباء العوير "H" - المرحلة الثانية	-	غاز طبيعي	421	-	100%	48	2008	2069
محطة كهرباء العوير "H" - المرحلة الأولى	-	غاز طبيعي	607	-	100%	47	2007	2068
محطة جبل علي "G" - بلوك 2 (محطة تحلية مياه)	-	طاقة من الشبكة		23	100%	38	1998	2059

اسم المشروع	شركة المشروع	مصدر الطاقة	الإجمالي بالميجاواط	الإجمالي بالمليون جالون إمبراطوري	حصة هيئة كهرباء ومياه دبي	العمر المتبقي بالسنين	تاريخ التشغيل	تاريخ التوقف عن المخطط له
محطة جبل علي "G" - بلوك 2	-	غاز طبيعي	4	32.2	%100	31	2007	2052
محطة جبل علي "G" - بلوك 1	-	غاز طبيعي	338	25	%100	19	1996	2040
محطة جبل علي "E" - المرحلة الثانية	-	غاز طبيعي	289	-	%100	19	1994	2040
محطة جبل علي "E" - المرحلة الأولى	-	غاز طبيعي	327	25.0	%100	16	1992	2037
محطة جبل علي "D" - المرحلة الثانية	-	غاز طبيعي	607	19.5	%100	16	1989	2037
محطة جبل علي "D" - المرحلة الأولى	-	غاز طبيعي	420	15.0	%100	22	1984	2043
الإجمالي - التشغيلي			13,417	490		10	1980	2031

يوضح الجدول أدناه محطات توليد الطاقة وتحلية المياه التشغيلية قيد الإنشاء التابعة للمجموعة، والقدرات المتوقعة لكل منها كما في 31 ديسمبر 2021.

اسم المشروع	اسم المشروع	مصدر الطاقة	الإجمالي بالميجاواط	الإجمالي بالمليون جالون إمبراطوري	حصة هيئة كهرباء ومياه دبي	العمر المتبقي (بالسنوات)	تاريخ التشغيل التجاري
محطة حصيان لتوليد الطاقة - الوحدات 3 و4	حصيان للطاقة	غاز طبيعي	1,200	--	%51	25	2023
محطة كهرباء العوير "H" - المرحلة الرابعة	نور للطاقة 1	غاز طبيعي	829	--	%100	40	2022
شركة نور للطاقة 1 - الطاقة الشمسية المركزة	نور للطاقة 1	طاقة متجددة	700	--	%51	35	2024
شركة نور للطاقة 1 - الطاقة الكهروضوئية 2	شعاع للطاقة 3	طاقة متجددة	33	--	%51	35	2024

اسم المشروع	اسم المشروع	مصدر الطاقة	الإجمالي بالميجاواط	الإجمالي بالمليون جالون إمبراطوري	حصة هيئة كهرباء ومياه دبي	العمر المتبقي (بالسنوات)	تاريخ التشغيل التجاري
مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية - المرحلة الخامسة (ب) و (ج)	-	طاقة متجددة	600	--	60%	25	2023
محطة جبل علي K - المرحلة الثالثة - الطور 1	-	غاز طبيعي	590	--	100%	40	2023
مجمع حصيان (معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي)	حصيان ل معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي	الطاقة من الشبكة (متجددة)	--	60	60%	35	2023
مجمع حصيان (معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي)	حصيان لمعالجة مياه البحر بالتناضح العكسي	الطاقة من الشبكة (متجددة)	--	60	60%	35	2024
محطة حتا لتوليد الطاقة الكهرومائية	-	طاقة متجددة	250	--	100%	80	2024
الإجمالي - قيد الإنشاء			4,202	120			

يوضح الجدول أدناه خط الأنابيب الحالي المخطط لمحطات توليد الطاقة وتحلية المياه التابعة للمجموعة، والقدرات المتوقعة أو المقترحة كما في 31 ديسمبر 2021:

اسم المشروع	مصدر الطاقة	الإجمالي بالميجاواط	الإجمالي بالمليون جالون إمبراطوري	تاريخ التشغيل التجاري
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الكهروضوئية 2025	طاقة متجددة	300	--	2025
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الكهروضوئية 2026	طاقة متجددة	300	--	2026
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الكهروضوئية 2027	طاقة متجددة	300	--	2027

اسم المشروع	مصدر الطاقة	الإجمالي بالميجاواط	الإجمالي بالمليون جالون إمبراطوري	تاريخ التشغيل التجاري
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الكهروضوئية 2028	طاقة متجددة	300	--	2028
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الكهروضوئية 2029	طاقة متجددة	300	--	2029
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية المركزة 2029	طاقة متجددة	300	--	2029
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الكهروضوئية 2029	طاقة متجددة	100	--	2029
مجمع حصيان (معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي) 2029	الطاقة من الشبكة (متجددة)	--	60	2029
محطة محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الكهروضوئية 2030	طاقة متجددة	300	--	2030
مجمع حصيان (معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي) 2030	الطاقة من الشبكة (متجددة)	--	60	2030
الإجمالي - المشاريع المستقبلية				120
				2,200

نظرة عامة حول إطار عمل تعريف الكهرباء والمياه

فيما يلي ملخص لعملية تحديد تعريف الكهرباء والمياه فيما يتعلق بالشركة:

- قد يقترح مجلس الإدارة تعديلات للتعريف المفروضة على مستهلكي الكهرباء والمياه؛
- سيقوم المجلس الأعلى للطاقة بمراجعة وتقييم أي تعديلات للتعريف تقترحها الشركة؛
- سيقدم المجلس الأعلى للطاقة توصياته إلى المجلس التنفيذي بشأن التعديلات المقترحة على التعريف؛ و

- وبعد ذلك، ينظر المجلس التنفيذي في الموافقة على التوصيات التي قدمها مجلس الإدارة، وفقاً لقانون دبي رقم 27 لسنة 2021، مع مراعاة مراجعة المجلس الأعلى للطاقة وتوصياته.

سيأخذ المجلس الأعلى للطاقة في الاعتبار، عند تقييم تعديلات التعريفات المقترحة، تحقيق نتيجة عادلة للعملاء والشركة (بما في ذلك المساهمين) وأصحاب المصلحة الرئيسيين الآخرين كما سيهدف إلى تحقيق ذلك.

ستأخذ أي تعديلات للتعريفات في الاعتبار، من بين أمور أخرى، قاعدة الأصول، وخطط الاستثمار، وتكاليف التشغيل والصيانة، والهيكل المالي للمجموعة.

ستسعى التعريفات أيضاً إلى ضمان الكفاءة، بما في ذلك:

- جودة الخدمة، بما في ذلك الحفاظ على السلامة وتحسينها وأمن التوريد ومعايير خدمة العملاء؛
- الاستدامة، بما في ذلك التوافق مع أهداف السياسة البيئية والاجتماعية لدبي والإمارات العربية المتحدة؛ و
- الاستثمار والعمليات، بما في ذلك استرداد تكاليف التشغيل وتكاليف رأس المال المتكبدة على نحو فعال، بما في ذلك العائد العادل على الاستثمار.

الكهرباء

توليد الكهرباء

تقوم المجموعة حالياً بتوليد الكهرباء من محطات الطاقة الموجودة في مجمع جبل علي لإنتاج الطاقة وتحلية المياه، والعوير، وحنا، وسيح الدحل، ومجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية (القدرة).

ينصب التركيز الحالي للمجموعة على زيادة توليد الطاقة عن طريق الطاقة المتجددة. ولم يكن المشروع التجريبي الأولي للطاقة الشمسية الذي نفذته المجموعة عبارة عن محطة طاقة مستقلة، وكان يقتصر على حوالي 10 ميجاوات. ومنذ ذلك الوقت، ازداد توليد الطاقة الشمسية بشكل كبير، حيث بلغ إجمالي قدرة الطاقة الشمسية للمجموعة 1,527 ميجاوات، وكلها في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية كما في 31 ديسمبر 2021. ومن المتوقع أن يستوعب الموقع 5,000 ميجاوات من سعة الطاقة الشمسية المخطط لها لهذا الموقع بحلول عام 2030 (ومن المتوقع أن يكون ما يقرب من 1,000 ميجاوات من الطاقة الشمسية المركزة).

من المتوقع أن يبدأ تشغيل محطة الطاقة الشمسية المركزة في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية خلال النصف الأول من عام 2022 مع استمرار تشغيلها حتى أوائل عام 2024. وتتمثل إحدى الميزات الرئيسية للطاقة الشمسية المركزة في إمكانات التخزين الحراري، والتي تسمح بالتشغيل أثناء الليل باستخدام الطاقة الشمسية المخزنة. وتخطط المجموعة حالياً لاستخدام مزيج من الطاقة الشمسية المركزة والطاقة الكهروضوئية لإدارة متطلبات الطاقة ليلاً ونهاراً.

هناك أيضاً كمية محدودة من الطاقة الشمسية الموزعة التي ساهمت في 399 ميجاوات إضافية بحلول نهاية عام 2021

من خلال برنامج شمس دبي. وتتكون الطاقة الشمسية الموزعة من أصول العملاء المتصلة بالشبكة، وتخضع حاليًا لحدود للتوليد وضعتها المجموعة. ولا يُسمح إلا للأطراف الخارجية المعتمدة بتنفيذ الأعمال المتعلقة بتركيبات الطاقة الشمسية الموزعة في دبي. ويتم تغذية أي فائض من الطاقة المنتجة إلى الشبكة وهناك مخطط ترصيد يسمح للأطراف المشاركة باستخدام تلك الطاقة الزائدة في أي وقت (على غرار بنك الطاقة).

تستخدم المجموعة أحدث التقنيات، بما في ذلك أحدث التقنيات الكهروضوئية (مثل الألواح الكهروضوئية ثنائية الوجه) للمساعدة في ضمان الاستخدام الفعال لموارد الطاقة الشمسية. بالإضافة إلى ذلك، يلتزم المطورون عادةً بمستويات معينة من الكفاءة لرفع المحطة (على سبيل المثال 25 عامًا). تعتزم المجموعة أيضًا تركيب وحدات تخزين للطاقة الشمسية، كجزء من مشاريع الطاقة الشمسية المركزية ومحطة حنا لتوليد الطاقة الكهرومائية في المرحلة الرابعة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية. وستسمح زيادة قدرة التخزين للمجموعة باستخدام الطاقة المتجددة خلال جميع ساعات اليوم. وتستكشف المجموعة أيضًا استخدام تقنيات التخزين الجديدة والمبتكرة.

تعمل المجموعة أيضًا على تطوير تخزين الطاقة في حنا، كجزء من مشروع حنا لتوليد الطاقة لخطبة التنمية الشاملة في حنا، والتي ستنتج أول محطة للطاقة الكهرومائية في دول مجلس التعاون الخليجي. ومن المتوقع أن تكتمل المحطة في يونيو 2024 وأن تنتج 250 ميجاوات بسعة تخزين تبلغ 1,500 ميجاوات في الساعة وعمر افتراضي يصل إلى 80 عامًا. وستعمل محطة الطاقة الكهرومائية على توليد الكهرباء من خلال الاستفادة من المياه الموجودة في سد حنا، والتي يمكن أن تخزن ما يصل إلى 1,716 مليون جالون، وخزان علوي سيتم بناؤه في الجبل لتخزين ما يصل إلى 880 مليون جالون.

فيما يتعلق بتوليد الطاقة غير المتجددة، اعتمدت المجموعة في البداية على مولدات التوربينات الغازية ذات الدورة البسيطة والتوربينات البخارية التي تعمل بالغاز، ثم تحولت لاحقًا إلى محطات التوليد المشترك ذات الدورة المركبة المرتبطة بوحدات تحلية المياه التي تعمل بتقنية التقطير الومضي متعدد المراحل والتي تجمع بين توليد الكهرباء وتحلية مياه البحر في موقع واحد. في التوربينات البخارية التي تعمل بالغاز، مثل تلك الموجودة في المحطة D، يتم توليد الطاقة الحرارية عن طريق إطلاق الغاز الطبيعي (أو زيوت الوقود كوقود احتياطي) في الغلايات البخارية من أجل توليد بخار عالي الضغط. ثم يتم تمرير البخار عبر توربين بخاري يتكون من عدة مستويات من الشفرات الثابتة والدوارة. وتقوم التوربينات البخارية بتشغيل المولد الكهربائي المقترن بها، وبالتالي توليد الكهرباء. ويتم أيضًا استخراج جزء من البخار الناتج عن التوربينات البخارية واستخدامه في عملية تحلية المياه.

تستخدم المجموعة أيضًا محطات التوليد المشترك ذات الدورة المركبة والتي تتكون من توربينات الغاز ومراحل استعادة الحرارة المفقودة والتوربينات البخارية ومحطات التحلية التقطير الومضي متعدد المراحل. وتعتمد محطات التوليد المشترك ذات الدورة المركبة على توربينات الغاز التي تضغط الهواء الجوي إلى ضغط مرتفع، مع تدفق الهواء المضغوط الساخن الناتج إلى غرفة الاحتراق التي يتم فيها إطلاق الغاز الطبيعي أو زيت الوقود. وتتدفق الغازات الساخنة من غرفة الاحتراق عبر التوربينات الغازية المكونة من مراحل مختلفة من الشفرات الثابتة والدوارة. وتعمل الغازات الساخنة على تشغيل التوربينات الغازية، والتي بدورها تقوم بتشغيل المولد المقترن بالتوربينات، ومن ثم توليد الكهرباء. ولاستخدام الحرارة المهدرة

المتوفرة في عادم التوربينات الغازية، يتم تركيب مراحل استعادة الحرارة المفقودة إلى جانب التوربينات الغازية التي تستخدم الحرارة المهدرة لإنتاج البخار، والذي يستخدم بدوره في التوربينات البخارية لإنتاج كهرباء إضافية وفي عملية تحلية المياه. تم تحويل العديد من محطات التوربينات الغازية ذات الدورة البسيطة السابقة لدى المجموعة لاحقاً إلى محطات التوليد المشترك ذات الدورة المركبة من خلال الجمع بين التوربينات الغازية والتوربينات البخارية الاستخراجية المكثفة (كما في المحطة E المرحلة الثانية) أو التوربينات البخارية ذات الضغط الخلفي (كما في المحطة E المرحلة الرابعة). تعمل الطاقة الموجودة في البخار المنتج في مراحل استعادة الحرارة المفقودة على تشغيل التوربينات البخارية بالاستخلاص المكثف أو التوربينات البخارية ذات الضغط الخلفي ويتم استخدام البخار المستخرج من التوربينات البخارية بالاستخلاص المكثف أو من عادم التوربينات البخارية ذات الضغط الخلفي في عملية تحلية المياه. وتتمتع محطات الدورة المركبة بقدرات أعلى وتولد الكهرباء بشكل أكثر كفاءة من محطات الدورة الواحدة. فعند التشغيل بأقصى طاقتها التشغيلية، يتم استخدام ما يقرب من 90% من المدخلات الحرارية في الدورة المركبة لعملية التوليد المشترك وتحلية المياه، في حين يتم فقد النسبة المتبقية البالغة 10% تقريباً من خلال عادم غاز المداخن من المداخن، أو من خلال تبريد مياه البحر ومصادر متنوعة أخرى مثل تصريف البخار أو المياه. وتشكل التوربينات الغازية ذات الدورة المركبة حالياً ما يقرب من 62% من أسطول المجموعة. تم تصميم كل محطة تقليدية لتوليد الطاقة في العادة ليكون متوسط عمرها الإنتاجي 30 عاماً تقريباً، وبعد ذلك ستحتاج إما إلى التحديث أو الاستبدال. وتنفذ المجموعة أيضاً تقييم العمر المتبقي وإجراءات تمديد العمر المناسبة في محطاتها ليتراوح عمر المحطة من 40 إلى 50 عاماً. على سبيل المثال، خضعت المرحلة الأولى والمرحلة الثانية من (المحطة D) لإجراءات تمديد العمر واسعة النطاق وتم تمديد عمرهما الإنتاجي إلى 2031 و2043، على التوالي.

يتفاوت الطلب على الكهرباء في دبي في الغالب على مدار العام (حيث يزيد ثلاثة أضعاف في الأشهر الأكثر دفئاً في يوليو وأغسطس وسبتمبر مقارنةً بالأشهر الأكثر برودة بسبب زيادة استخدام أنظمة التبريد)، وتتوقع المجموعة نمو الطلب على الكهرباء ليصل إلى 59.4 تيراواط ساعة بحلول عام 2026. ومع ذلك، على عكس الطلب على الكهرباء، لا يُعد الطلب على المياه موسميًا. وللمواءمة مع هذا الاختلاف في الطلب على الطاقة، تم تجهيز كل محطة من محطات الطاقة وتحلية المياه بمراحل إضافية، والتي تنتج البخار لعملية التحلية، والذي يُعد مكملاً للبخار الذي تنتجه مراحل استعادة الحرارة المفقودة في المحطة المعنية، والذي قد يكون غير كافٍ بسبب انخفاض الطلب على الكهرباء خلال أشهر الشتاء. بالإضافة إلى ذلك، يتنبأ مركز الإرسال التابع للمجموعة بالطلبات اليومية والطلبات المقدمة على مدار الساعة ويوجه المشغلين حول كيفية تشغيل كل محطة بكفاءة.

تفاصيل مشاريع محطات الطاقة المستقلة IPPs

مشروع نور للطاقة 1 المستقل لتوليد الطاقة

نور للطاقة 1 هو مشروع محطة طاقة مستقلة بقدرة 700 ميغاواط من الطاقة الشمسية المركزة و250 ميغاواط من الطاقة الكهروضوئية المتجددة (توليد الكهرباء المتعاقد عليها)، ويقع في ويشكل المرحلة الرابعة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في إمارة دبي بالإمارات العربية المتحدة ("مشروع نور للطاقة 1 المستقل لتوليد الطاقة"). ومن المتوقع، عند اكتماله، أن يصبح أكبر محطة للطاقة الشمسية المركزة في موقع واحد في العالم حيث يستخدم مزيج من

البرج المركزي وأحواض القطع المكافئ من خلال تقنيات الطاقة الشمسية المركزة.

مشروع شعاع للطاقة 3 المستقل لتوليد الطاقة

شعاع للطاقة 3 هو مشروع مستقل للطاقة الشمسية الكهروضوئية والذي سيتعاقد على توليد كهرباء بقدرة 900 ميغاوات، ويقع في ويشكل المرحلة الخامسة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في دبي بالإمارات العربية المتحدة ("مشروع شعاع للطاقة 3 المستقل لتوليد الطاقة").

مشروع شعاع للطاقة 2 المستقل لتوليد الطاقة

شعاع للطاقة 2 هو مشروع مستقل للطاقة الشمسية الكهروضوئية والذي تعاقد على توليد كهرباء بقدرة 800 ميغاوات، ويقع في ويشكل المرحلة الثالثة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في دبي بالإمارات العربية المتحدة ("مشروع شعاع للطاقة 2 المستقل لتوليد الطاقة").

مشروع شعاع للطاقة 1 المستقل لتوليد الطاقة

شعاع للطاقة 1 هو مشروع مستقل للطاقة الشمسية الكهروضوئية يتعاقد على توليد كهرباء بقدرة 200 ميغاوات، ويقع في ويشكل المرحلة الخامسة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في دبي بالإمارات العربية المتحدة ("مشروع شعاع للطاقة 1 المستقل لتوليد الطاقة").

مشروع حصيان للطاقة المستقل لتوليد الطاقة

حصيان هو مشروع مستقل لتوليد الطاقة تبلغ طاقته الإجمالية لتوليد الكهرباء 2,400 ميغاوات ("مشروع حصيان للطاقة المستقل لتوليد الطاقة").

المركبات الكهربائية

تُعد دبي حاليًا من أكبر المناطق من حيث انتشار شواحن المركبات الكهربائية في العالم، ويُعزى ذلك إلى حد كبير إلى مبادرات المجموعة. تم إطلاق مبادرة الشاحن الأخضر للمركبات الكهربائية لتعزيز النقل الأخضر في المدينة. ومن خلال هذه المبادرة، تم تطوير أول بنية تحتية عامة لشحن المركبات الكهربائية في المنطقة والتي لا تزال رابع أكبر شبكة على مستوى العالم. في عام 2015، طورت المجموعة وركبت 100 جهاز شحن صديق للبيئة في مناطق عالية التردد في كل أنحاء دبي، لتشجيع استخدام المركبات الكهربائية. وفي عام 2021، توسعت الشبكة لتشمل أكثر من 300 شاحن للمركبات الكهربائية في كل أنحاء دبي، مع وضع خطة لزيادتها إلى 1,056 بحلول عام 2025. ويوجد في دبي 6,750 مركبة كهربائية، ومن المتوقع أن يزداد

هذا العدد إلى 22,781 مركبة كهربائية بحلول عام 2025. تهدف المجموعة إلى الحفاظ على حصة سنوية لنسبة منافذ الشحن المركبة إلى المركبات الكهربائية بمقدار 1:7. قدمت المجموعة في البداية حافزاً يتمثل في الشحن المجاني لشبكاتها وذلك لتشجيع التنقل الأخضر داخل دبي.

منذ 1 يناير 2022، بلغت تكلفة شحن المركبات الكهربائية في محطات الشحن العامة 29 فلساً للكيلوواط / ساعة للمستخدمين المسجلين في نظام الشاحن الأخضر التجاري وغير التجاري.

ونظراً إلى أن الاتجاه العالمي لمصنعي السيارات والمستهلكين يميل أكثر نحو المركبات الكهربائية، فإن المجموعة تسعى إلى زيادة تطويرها لتبقى رائدة في مجال الاستدامة.

المياه

التناضح العكسي

تحلية المياه

تقع محطات تحلية المياه الأخرى التابعة للمجموعة (المحطات D و E و G و K و L و M) في جبل علي (القريبة أيضاً من البحر). ويتم تحديد قدرة محطات التحلية من قبل المجموعة بناءً على درجة حرارة مياه البحر تبلغ 37 درجة مئوية وعملية تشغيلية عند درجة حرارة مرتفعة. وتستخدم معظم محطات التحلية الحالية للمجموعة تقنية التقطير الومضي متعدد المراحل حيث يتم تمرير مياه البحر عبر مجموعة من مراحل المبخّر التي تعمل كمبادلات حرارية. ويتم تسخين مياه البحر تدريجياً عن طريق البخار الذي يرفع درجة حرارة مياه البحر إلى درجة الغليان. ويتم استخراج البخار إما من التوربينات البخارية بالاستخلاص المكثف (كما في المحطة D) أو من عادم التوربينات البخارية ذات الضغط الخلفي (كما في المحطة E والمحطة G والمحطة K). ويتم تسخين مياه البحر إلى درجة الغليان ويُسمح لها بالتمدد عبر مجموعة من مراحل التبخير التي يتم الاحتفاظ بها في صهريج تفريغ مما يؤدي إلى تحويل مياه البحر "بالتقطير الومضي" إلى بخار. ويجتمع البخار بعد ذلك على السطح الخارجي لأنابيب التبريد المعدنية التي تمر من خلالها مياه البحر في درجات حرارة منخفضة، مما يؤدي إلى استخلاص الحرارة من البخار ثم يتم جمع الماء في صواني ماء داخل جهاز التقطير. ويتم بعد ذلك معالجة الماء المقطر في محطة مزج لجعله صالحاً للشرب. ويتم تصريف حوالي ثلثي المياه عالية الملوحة أو المحلول الملحي الناتج عن عملية التحلية إلى البحر مرة أخرى. ومع ذلك، نظراً للتيارات البحرية التي تحدث بشكل طبيعي، لا تعتقد المجموعة أن المحلول الملحي له تأثير سلبي جوهري على البحر أو البيئة.

نقل المياه وتوزيعها

تُضخ المياه المحلاة من مجمع جبل علي لإنتاج الطاقة وتحلية المياه مباشرةً إلى نظام النقل ثم إلى خزانات المياه من خلال مجموعة من خطوط النقل الرئيسية و28 محطات الضخ الداعمة. بعد ذلك، يتم نقل المياه عبر خط أنابيب النقل الرئيسي إلى شبكة أخرى من خطوط أنابيب النقل، يتراوح قطرها من 550 مم إلى 1200 مم، لنقل المياه إلى مناطق الاستهلاك الرئيسية. ويتم توفير سعة نقل إضافية من خلال عدة خطوط أنابيب توزيع أكبر يتراوح قطرها من 225 مم إلى 450 مم، حيث تعمل بالتوازي مع خطوط النقل.

يتم نقل المياه عن طريق خطوط التوزيع التي يتم بعد ذلك استغلالها لتزويد كل المنازل أو المباني بالمياه. في عام 2021، بلغ الطول الإجمالي لشبكة التوزيع في دبي 11,140 كم (مقارنة بـ 10,898 كم في عام 2020).

تبريد المناطق

قامت المجموعة بتنويع نطاق عملياتها من خلال الدخول في مشروع في ديسمبر من عام 2003 مع شركة تيكوم، وهي شركة تابعة لشركة دبي القابضة، لتأسيس شركة إمباور.

مشاريع التوسع

بدأت المجموعة استثمارات كبيرة لتوسيع شبكة النقل والتوزيع الحالية وتحسينها مع التركيز على الاستثمار في الجيل الجديد من خلال محطات المياه المستقلة وأنشطة تبريد المناطق الجديدة من خلال شركة إمباور، وذلك لتلبية الزيادة المستقبلية المتوقعة في الطلب على المياه والكهرباء.

وتتوقع خطة التوسع سيناريو نمو متوسط قائم على توقعات بأن يستمر الطلب على الكهرباء ومياه الشرب في النمو بوتيرة ثابتة. وفي حال اختلف النمو المتوقع في أعمال المجموعة عن التوقعات الحالية، تتمتع المجموعة بالمرونة للتحرك نحو خطة توسع قائمة على سيناريو النمو المنخفض أو المرتفع. تتطلب خطة التوسع ذات النمو المرتفع زيادة الإنفاق الرأسمالي بالمقارنة مع سيناريوهات النمو المتوسط والمنخفض. يرجى الرجوع إلى "عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالمجموعة - لا تستطيع المجموعة ضمان دقة توقعاتها للطلب المستقبلي على الكهرباء ومياه الشرب في دبي". علاوة على ذلك، تعتقد المجموعة، في إطار إستراتيجيتها طويلة الأجل، أنه سيكون من الضروري إنشاء المزيد من محطات الطاقة وتحلية المياه خارج منطقة جبل علي لخدمة المناطق المطورة حديثاً وكذلك للتخفيف من المخاطر المحتملة الناجمة عن تركيز الطاقة ومحطات تحلية في جبل علي. ونتيجة لذلك، تم إطلاق مشاريع توليد الطاقة وتحلية المياه في موقع حصيان وهي قيد التنفيذ حالياً. ومع ذلك، كما في تاريخ هذه النشرة، تعتقد المجموعة أن لديها القدرات الكافية (القائمة، وقيد الإنشاء والمخطط لها) على توليد الطاقة وإنتاج المياه لتلبية الطلب المتوقع حتى عام 2030. بعد ذلك، قد تنظر المجموعة في إطلاق مشاريع إضافية حسب الضرورة لتلبية احتياجات العملاء.

ينصب التركيز الحالي للمجموعة بالنسبة لتوليد الطاقة على الطاقة المتجددة بهدف الوصول إلى الطاقة النظيفة والاعتماد كلياً على مصادر الطاقة النظيفة بحلول عام 2050. وبخلاف محطات الغاز الطبيعي قيد الإنشاء حالياً في العوير وجبل علي، هذا وتتمثل الخطة الحالية للمجموعة في أن يكون توليد الطاقة المتبقية من خلال الطاقة الشمسية في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية.

وفيما يتعلق بإنتاج المياه، فإن الخطة الحالية هي التركيز على معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي، والتي سيتم تشغيلها بالكهرباء وتسمح للمجموعة باستخدام توليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية، مما يجعل العملية أكثر كفاءة.

الشركات التابعة الأساسية والمشاريع المشتركة

ديوا الرقمية

ديوا الرقمية ذ.م.م ("ديوا الرقمية") هي شركة قابضة ضمن المجموعة (مملوكة بالكامل من قبل الشركة)، وتهدف إلى

تجميع العديد من الشركات التابعة التي تقدم حلول الأعمال الرقمية، والبنية التحتية لاتصالات بين المؤسسات التجارية، وخدمات الطاقة المتجددة، وتخزين الطاقة الموزعة، والذكاء الاصطناعي والخدمات الرقمية الأخرى. وتشمل الركائز الأربع الأساسية لشركة ديوا الرقمية: الطاقة الشمسية، وتخزين الطاقة الموزعة، والذكاء الاصطناعي والخدمات الرقمية.

قامت المجموعة بتأسيس ديوا الرقمية استجابةً لمبادرة دبي 10x الصادرة بتوجيه من صاحب السمو حاكم دبي لتشجيع الجهات الحكومية على إحداث تغيير جذري فيها وتشجيع التفكير الابتكاري للتقدم بدبي 10 سنوات في المستقبل.

ويتمثل أحد الأهداف الرئيسية لشركة ديوا الرقمية في المساعدة في تحقيق استراتيجية دبي للطاقة النظيفة 2050 لإنتاج ما نسبته 100% من إجمالي إنتاج الطاقة في دبي من مصادر الطاقة النظيفة، والتي ستشمل أكبر مجمع للطاقة الشمسية في موقع واحد في العالم، بقدرة مخططة تبلغ 5,000 ميغاوات بحلول عام 2030.

كجزء من ركيزة تخزين الطاقة الرقمية لشركة ديوا الرقمية، دعمت ديوا الرقمية مشروع حثا لتوليد الطاقة التابع للمجموعة لتطوير أول محطة للطاقة الكهرومائية في دول مجلس التعاون الخليجي، والتي من المتوقع أن تكتمل في 2024 وستنتج 250 ميغاوات.

في إطار الركيزة الثالثة (الذكاء الاصطناعي) الخاصة بشركة ديوا الرقمية، تهدف المجموعة إلى جعل دبي أول مدينة تقدم خدمات الكهرباء والمياه على أساس الذكاء الاصطناعي ("مبادرة رّماس للذكاء الاصطناعي"). فمن خلال هذه الركيزة، نشرت شركة ديوا الرقمية التعلم الآلي لتعزيز تجربة العملاء، ودعم خدمات الموظفين وتحسين الإنتاجية، وتحسين عمليات الشبكة الأساسية. يتم تنفيذ المشروع من خلال ثلاث مبادرات فرعية:

- رّماس في خدمتك - يتضمن الذكاء الاصطناعي للعملاء خدمة مواجهة للعملاء لدعم تجربة العملاء وتحسين مستوى تقديم الخدمة. ويعمل كموظف افتراضي للمجموعة، ويتفاعل مع العملاء من خلال قنوات متعددة بما في ذلك التطبيق الذكي، ووسائل التواصل الاجتماعي، ومساعد أمازون اليكسا، وتطبيق جوجل هوم والواتس آب لتسهيل تقديم الخدمة واستفسارات العملاء.
- رّماس في العمل - وهي خدمة داخلية تتوفر لموظفي المجموعة لتعزيز أنظمة المجموعة بالذكاء الاصطناعي.
- أنظمة مدعومة من رّماس - أنظمة مدعومة بالذكاء الاصطناعي لمكبرات الصوت الذكية (أمازون اليكسا، وتطبيق جوجل هوم) ودعم تكنولوجيا المعلومات وأنظمة الأمن السيبراني.

من خلال الركيزة الرابعة (الخدمات الرقمية)، ستوسع شركة ديوا الرقمية خدماتها الرقمية وحلولها التكنولوجية إلى أطراف خارجية من خلال الشركات التابعة لها: شركة مورو وشركة انفرا إكس وشركة ديجيتال وشركة سمارت إنبرجي إكس وشركة سيكيور إكس وشركة سبيس دي.

إن شركة مركز البيانات للحلول المتكاملة ذ.م.م ("شركة مورو") هي حالياً العمود الفقري والمنشأة الرئيسية لشركة ديوا الرقمية، وتقدم شرك مورو، بصفتها شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة ديوا الرقمية، خدمات مركز البيانات والحلول السحابية وخدمات الاستضافة وحلول الأعمال المدارة وخدمات تقنية المعلومات المدارة للمجموعة والمؤسسات الخارجية

الأخرى من القطاعين العام والخاص. ورغم أنه من المتوقع أن تواصل شركة مورو تقديم الخدمات الرقمية للمجموعة، فإن ما يقرب من نصف خط المبيعات الحالي لشركة مورو يُعزى لأطراف خارجية (من خارج المجموعة).

تمتلك شركة مورو حاليًا مركزين للبيانات في دبي مصنفين من الشريحة الثالثة من قبل معهد أبتايم، أحدهما في جبل علي والثاني في اليليس، الذي يعمل بالطاقة الشمسية. وجاري العمل على بناء مركز بيانات ثالث في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية (من المتوقع أن يتم تشغيله بحلول نهاية النصف الأول من عام 2022) والمقرر أن يتم بناؤه على 10 مراحل ليصبح أكبر مركز بيانات للطاقة الشمسية (الخضراء) في المنطقة وسيعمل بالطاقة الشمسية وسيكون أكبر مركز بيانات صديق للبيئة في المنطقة.

أنشأت شركة مورو وتشغل أيضًا مركزًا متكاملًا وأمنًا للتحكم ومراقبة المدن الذكية والذي يمكن الجهات الحكومية من التعقب السريع لاعتماد التقنيات الرقمية الحديثة مثل إنترنت الأشياء، والأمن السيبراني والسحابة مما يوفر تحليلًا قائمًا على البيانات لاتخاذ قرارات مستنيرة. تمتلك ديوا الرقمية حاليًا، بالإضافة إلى شركة مورو، خمس شركات تابعة مملوكة لها بالكامل كما يلي:

- تأسست شركة انفرا إكس ذ.م.م ("انفرا إكس") في أكتوبر 2019 وتركز على ربط خدمات القيمة المضافة لشركة ديوا الرقمية من مراكز البيانات والخدمات السحابية للعملاء. وتستفيد شركة انفرا إكس من البنية التحتية لهيئة كهرباء ومياه دبي لتقديم شبكة آمنة وموثوقة ومستقلة فائقة السرعة تلبى متطلبات التحول الرقمي المستقبلية. وتعتبر شركة انفرا أول شركة من غير شركات الاتصالات في دولة الإمارات العربية المتحدة تحصل على ترخيص إنترنت الأشياء لأغراض خاصة من هيئة تنظيم الاتصالات والحكومة الرقمية لتسويق شبكات وخدمات إنترنت الأشياء بالإضافة إلى ذلك، تتعاون شركة انفرا إكس مع موفري الخدمات المحليين لتوفير تقنيات الجيل الخامس؛
- تأسست شركة ديجيتال إكس ذ.م.م في أكتوبر 2019 لتقديم الخدمات الرقمية، وزيادة الموارد، وتقديم حلول الأتمتة الذكية والروبوتات وحلول تحليل البيانات المتقدمة لتحسين عملية اتخاذ القرار وأنظمة النمذجة التحليلية. وتساعد خدمات شركة ديجيتال إكس الشركات في تصميم التقنيات وتنفيذها وإدارتها لتعزيز قدراتها التجارية بالإضافة إلى تسريع التحول الرقمي من خلال بناء أنظمة متطورة وسهلة الاستخدام مدعومة بالذكاء الاصطناعي؛ شركة سمارت إنيرجي إكس ذ.م.م، والتي تركز على الطاقة الشمسية وتخزين الطاقة وشحن المركبات الكهربائية؛
- تأسست شركة سيكيور إكس ذ.م.م لتوفير خدمات الأمن السيبراني. رغم أن هذه الخدمات يتم تقديمها حاليًا من خلال شركة مورو، فإن الهدف من تلك الشركة هو نقل خدمات الأمن السيبراني إلى كيان منفصل؛ و
- شركة سبيس دي ذ.م.م - لا تعمل هذه المنشأة في الوقت الحالي ولكن الغرض منها هو مراقبة عمليات الأقمار الصناعية والأنشطة ذات الصلة بالفضاء وتحويل كل مسائل المجموعة المتعلقة بالفضاء (حسب ما هو موضح

بمزيد من التفصيل أدناه) إلى تلك المنشأة.

فيما يتعلق ببرنامج سبيس دي الخاص بالمجموعة، وهو جزء من شركة ديوا الرقمية، تم تخصيص ميزانية تبلغ حوالي 59 مليون درهم لمشروع بحثي مدته ثلاث سنوات (من المتوقع أن يكتمل في عام 2024) لتطوير تطبيقات مرافق للأقمار الصناعية، بما في ذلك الإطلاق المقترح لقمرين صناعيين صغيرين لاختبار التطبيقات الخاصة بالمرافق والتحقق من صلاحيتها. ويتضمن المشروع أيضًا تركيب محطة أرضية في مركز البحث والتصميم التابع للمجموعة للاتصال بالأقمار الصناعية والتحكم فيها. وتشمل أهداف برنامج سبيس دي، من بين أمور أخرى، إمكانية تقييم التنبؤ المحلي بالطقس والملوحة ودرجة الحرارة وجودة مياه البحر لمحطات التحلية، والتي قد توفر فرصًا لتعزيز رؤية الشبكة وتحسين عملية اتخاذ القرارات وتحسين عملية الفحص (مما قد يؤدي في النهاية إلى تعزيز موثوقية الشبكة وكفاءتها وخفض التكاليف). وتعمل المجموعة أيضًا على تطوير تطبيقات متخصصة ومحطات إنترنت الأشياء للاتصال المباشر بالأقمار الصناعية. وبمجرد الانتهاء من المشاريع التجريبية، من الممكن إجراء مزيد من التوسع، والتطوير، واستخدام تلك التقنيات والابتكارات وتسويقها على نطاق أوسع.

نجحت المجموعة في التصدي لأكثر من مليوني محاولة هجوم للأمن السيبراني ولم تتعرض لأي انتهاكات تتعلق بالأمن السيبراني.

من المتوقع أن تستمر شركة ديوا الرقمية في كونها الذراع التقني للمجموعة (وإعطاء الأولوية لتقديم الخدمات للمجموعة)، مع توسيع فرص تحقيق الإيرادات من الأطراف الخارجية، وتحويل مركز التكلفة السابق للمجموعة إلى مركز للإيرادات.

شركة جميرا كابيتال العالمية القابضة للطاقة

تعتبر شركة جميرا كابيتال العالمية القابضة للطاقة ذ.م.م ("شركة جميرا كابيتال العالمية القابضة للطاقة")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لهيئة كهرباء ومياه دبي، ذراع الاستثمار المالي للمجموعة، وتمتلك محفظة من الاستثمارات المالية وتمتلك (بشكل مباشر أو غير مباشر) الشركات التابعة التالية المملوكة لها بالكامل:

- صندوق دبي الأخضر للاستثمارات ذ.م.م؛
- شركة فورورد للاستثمارات المحدودة (تأسست في مركز دبي المالي العالمي)؛
- بنك صندوق دبي الأخضر للاستثمار المحدود (تأسس في مركز دبي المالي العالمي)؛
- شركة فورورد فينتشرز 2 القابضة المحدودة؛
- شركة فورورد فينتشرز ذات الأغراض الخاصة المحدودة (تأسست في مركز دبي المالي العالمي)؛
- شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة ذ.م.م؛
- شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة ذ.م.م التابعة لصندوق دبي الأخضر؛ و
- جميرا العالمية للطاقة - وادي السيليكون ذ.م.م (تأسست في ولاية ديلاوير بالولايات المتحدة الأمريكية)؛
- الشركات التابعة الرئيسية لشركة جميرا كابيتال العالمية القابضة للطاقة هي صندوق دبي الأخضر

للاستثمارات ذ.م.م وشركة فورورد للاستثمارات المحدودة.

إن صندوق دبي الأخضر للاستثمار ذ.م.م ("صندوق دبي الأخضر للاستثمارات") هو أول صندوق استثمار متخصص صديق للبيئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، كما أنه مدعوم من قبل الحكومة وهو مملوك حاليًا بنسبة 100% للشركة.

تتمثل مهمته في الاستثمار في المشاريع الخضراء ودعم مكانة دبي كمركز عالمي للاقتصاد الصديق للبيئة. حتى الآن، أجرى الصندوق استثمارات في معاملات بارزة، بما في ذلك مشروع نور للطاقة 1 وشعاع للطاقة 3 المستقلين لإنتاج الطاقة فيما يتعلق بمشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية والطاقة الشمسية المركزة في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية، وإعادة تجهيز المباني ومدارج الطائرات في مطار إمارة دبي الدولي لجعلها أكثر كفاءة من حيث استخدام الطاقة. ومن المتوقع أن توفر محفظة الاستثمارات الخضراء الحالية لصندوق دبي الأخضر ما يقرب من 8.5 مليون طن متري من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون سنويًا على مدار الثلاثين عامًا القادمة.

شركة فورورد للاستثمارات المحدودة ("فورورد للاستثمارات") هي وحدة رأس مال استثماري تابعة للمجموعة. وتم تأسيس شركة فورورد للاستثمارات في عام 2020 حيث تتمثل مهمتها في إجراء استثمارات المشاريع في الطاقة المتجددة، والتوليد الموزع، وتخزين الطاقة، ورقمنة المرافق، والتقنية الذكية والأمن، والتقنية النظيفة، وفرص التنوع الأخرى ذات الصلة باستراتيجية المجموعة. وقد أجرت الشركة، حتى الآن، عددًا من الاستثمارات الناجحة في الولايات المتحدة وآسيا.

تعزز المجموعة، من خلال صندوق دبي الأخضر وشركة فورورد للاستثمارات، نهجها نحو الاستثمار في الابتكار والمستقبل، وتتخذ خطوات إضافية نحو تحقيق أهداف الاستدامة الخاصة بها.

شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة

شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة ذ.م.م ("شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة")، هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لهيئة كهرباء ومياه دبي، والمنشأة التي تمتلك المجموعة من خلالها حصصها في مشاريع محطات الطاقة المستقلة ومحطات المياه المستقلة. وتشمل حصص المجموعة في مشاريع محطات الطاقة المستقلة ومحطات المياه المستقلة التي تندرج في نهاية المطاف ضمن شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة حاليًا ما يلي:

- شركة نور للطاقة 1 ش.م.خ (تمتلك المجموعة حصة ملكية تبلغ 51% من خلال شركة نور للطاقة 1 - القابضة K المملوكة بنسبة 94% لشركة جميرا العالمية القابضة للطاقة وبنسبة 6% لصندوق دبي الأخضر)؛
- شركة شعاع للطاقة 1 ش.م.خ (تمتلك المجموعة حصة ملكية تبلغ 51% من خلال شركة شعاع للطاقة 1 - القابضة)؛
- شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.خ (تمتلك المجموعة حصة ملكية تبلغ 60% من خلال شركة شعاع للطاقة 2 - القابضة)؛
- شركة شعاع للطاقة 3 ش.م.خ (تمتلك المجموعة حصة ملكية تبلغ 60% من خلال شركة شعاع للطاقة 3 -

- القابضة)، المملوكة بنسبة 66.66% لشركة جميرا العالمية القابضة للطاقة و33.34% لصندوق دبي الأخضر)؛
 - شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ (تمتلك المجموعة حصة ملكية تبلغ 51% من خلال شركة حصيان للطاقة 1 - القابضة)؛ و
 - شركة حصيان للمياه 1 ش.م.خ (تمتلك المجموعة حصة ملكية تبلغ 60% من خلال شركة حصيان لإنتاج المياه بالتناضح العكسي - القابضة).
- كما هو مذكور أعلاه، تمتلك المجموعة جزءًا من حصصها في شركة نور للطاقة 1 ش.م.خ وشركة شعاع للطاقة 3 ش.م.خ من خلال صندوق دبي الأخضر (وليس من خلال شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة).
- تمتلك شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة أيضًا شركة تابعة أخرى، وهي شركة حصيان للمنتجات الثانوية ذ.م.م، والتي تجري عمليات تجارية محدودة (متى أمكن) لدعم تركيز الاقتصاد الدائري للمجموعة، ومن المتوقع أن تنهي عملياتها الحالية في المستقبل القريب.

شركة إمباور

قامت المجموعة بتنويع عملياتها من خلال الدخول في مشروع مشترك في ديسمبر من عام 2003 مع شركة تيكوم، وهي شركة تابعة لشركة دبي القابضة، لتأسيس مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي ("إمباور")، والتي تأسست بموجب قانون دبي رقم 10 من عام 2003. وبناءً على توجيهه أصدرته الحكومة بتاريخ 23 نوفمبر 2009، استحوذت المجموعة على حصة إضافية بنسبة 20% في شركة إمباور بتكلفة 367 مليون درهم إماراتي، مما أدى إلى زيادة حصتها لتصل إلى 70%، كما صدر قانون دبي رقم 3 لسنة 2010 بتعديل القانون السابق الصادر بتأسيس شركة إمباور. وتقوم الشركة بترشيح أغلبية أعضاء مجلس الإدارة في شركة إمباور، بما في ذلك رئيس مجلس الإدارة. وتبلغ مدة العضوية لكل عضو ثلاث سنوات.

توفر شركة إمباور خدمات تبريد المناطق لمختلف المشاريع العقارية وهي أكبر مزود لخدمات تبريد المناطق في العالم.

تحتفظ كل محطة تبريد مناطق في العادة ببعض القدرة الفائضة أو القدرة المحتفظ بها لحالات الطوارئ، وفي حال الحاجة إلى زيادة القدرة، يمكن زيادتها في كثير من الأحيان من خلال نهج معياري (في غضون أقل من ستة أشهر في العادة). وتمتلك شركة إمباور أيضًا القدرة على تعبئة الوحدات المتنقلة لتقديم كمية تبريد إضافية.

تتمتع شركة إمباور حاليًا بحصة سوقية تقارب 79% من سوق تبريد المناطق في إمارة دبي كما في 31 ديسمبر 2021، كما تمتلك شركة إمباور حاليًا شبكة تزيد عن 369 كيلومترًا من الأنابيب المعزولة، وتخدم من خلال محطات تبريد معًا قدرة تزيد على 1.4 مليون طن تبريد.

شركة ماي دبي

شركة ماي دبي ذ.م.م ("ماي دبي") هي شركة تصنيع وتوزيع المياه المعبأة داخل دولة الإمارات العربية المتحدة وأسواق أخرى.

وشركة ماي دبي من الشركات التابعة المملوكة بالكامل للشركة وقد بدأت عملياتها في عام 2014. تحتل شركة ماي دبي حالياً المرتبة الثانية بين شركات تعبئة المياه في دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بالتوزيع والمبيعات.

وتعمل جميع محطات شركة ماي دبي حالياً بالطاقة الشمسية على الأسطح، وتشمل مرافقها نظام إنتاج مؤتمت بالكامل.

الاتحاد إسكو

تأسست شركة الاتحاد لخدمات الطاقة ذ.م.م ("الاتحاد إسكو")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، بموجب تفويض من المجلس الأعلى للطاقة لتنفيذ مشاريع كفاءة الطاقة في إمارة دبي. كما أن الاتحاد إسكو هي شركة تجارية لخدمات الطاقة وقد تم توسيع أنشطتها لتشمل مشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية، فضلاً عن الخدمات الكهروميكانيكية وإدارة المرافق. وقد أكملت الشركة بنجاح عددًا من مشاريع إعادة تأهيل المباني المهمة لعملاء من القطاعين العام والخاص في دولة الإمارات العربية المتحدة. في عام 2020، توسعت الشركة لتشمل إمارة أبوظبي من خلال تأسيس مشروع مشترك (المملوك بنسبة 50% لكلا الطرفين) مع مجموعة الشركاء الاستراتيجيين الملكيين لتشكيل شركة الاتحاد لحلول الطاقة الذكية ذ.م.م.

العلاقة مع الغير والأطراف الخارجية

الموردون الرئيسيون

تعتمد المجموعة على مقدمي خدمات خارجيين لتوريد مختلف المعدات والخدمات فيما يتعلق بالتوليد والنقل والمعدات الفنية الأخرى والعمليات والصيانة ومسائل أخرى. لدى المجموعة 47 مورداً استراتيجياً و248 مورداً رئيسياً و4,896 مورداً أساسياً. وفيما يلي الموردون الاستراتيجيون للمجموعة بين عامي 2018 و2021: شركة توشيبا، وشركة شنيدر إلكترونيك ش.م.ح، وشركة جريد سولوشنز إس ايه إس (فرع دبي)، وشركة ميتسوبوشي إلكترونيك (فرع دبي)، وشركة تيرموميكانيكيا بومب الشرق الأوسط م.ح، وشركة تيسار إس آر إل، وشركة أنسالدو إنبرجيا إس بي ايه، وشركة جنرال إلكترونيك الشرق الأوسط ش.م.ح، وشركة سيمنز ذ.م.م، وشركة ايه بي بي إنداستريز، شركة دبي للكابلات (الخاصة) المحدودة، وشركة إمداد ذ.م.م، شركة إي تي ايه - بي سي إس لتصنيع المفاتيح الكهربائية ذ.م.م، وشركة شركة الامارات للمحولات والمفاتيح الكهربائية المحدودة، وشركة جراند فوس الخليج للتوزيع ش.م.ح، وشركة إندوستري-تكنسنشي كنستروكتيونز، وشركة رينهوسن الشرق الأوسط ش.م.ح، وشركة عبيد حميد الطائر للهندسة، وشركة لوسي الشرق الأوسط ش.م.ح، وشركة دوسان للصناعات الثقيلة والإنشاءات.

شركات الإنشاءات

تعتمد المجموعة على شركات إنشاءات خارجية لتصميم وبناء محطات توليد الطاقة وتحلية المياه والمحطات الفرعية والشبكات ذات الصلة. وتسعى المجموعة لإسناد مشاريع الإنشاءات على أساس المناقصات المفتوحة وتمنح العقود حصرياً على أساس الإنجاز الكلي. كما شاركت جميع شركات المقاولات العالمية الرائدة في تصميم مشاريع المجموعة وتشييدها وتنفيذها.

المطورون العقاريون

تخطط المجموعة أيضًا وتنسق عملية تطوير مشاريعها الجديدة من أجل تلبية متطلبات الكهرباء والمياه لشركات التطوير العقاري الكبيرة في دبي، مثل شركة دبي للعقارات ذ.م.م، وشركة إعمار العقارية ش.م.ع، وشركة نخيل ش.م.ع وقد تقوم شركات التطوير العقاري ببناء مجتمعات مخططة رئيسية واسعة النطاق تضم وحدات سكنية وشركات وفنادق تتطلب الوصول إلى شبكة توزيع الكهرباء والمياه.

المستشارون

تستعين المجموعة بشركات استشارية هندسية لتقديم خدمات استشارية لإدارة المشاريع، بما في ذلك الهندسة والتصميم والإشراف على المواقع، خلال مرحلة الإنشاءات وفيما يتعلق بتشغيل محطات الطاقة ومحطات التحلية والمحطات الفرعية ومحطات الضخ والخزانات بالإضافة إلى إجراء دراسات الجدوى وإجراء تقييمات للمخاطر فيما يتعلق بمشاريعها. وتتم ترسية عقود الاستشارات عن طريق المناقصات التنافسية. وعادة ما يتم ترسية عقود الاستشارات المتعلقة بمشاريع محطات الطاقة وتحلية المياه لمدة خمس سنوات وتتطلب من الاستشاري تقديم ضمان أداء.

الموظفون

كما في 31 ديسمبر 2021، بلغ إجمالي عدد الموظفين (الدائمين والمؤقتين) المعينين من قبل المجموعة 11,300 مقارنة بنحو 11,489 موظفًا كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020.

التوطين

تلتزم المجموعة بزيادة نسبة الموظفين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وتطوير تدريبهم وخبراتهم. في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021، شكل المواطنون الإماراتيون حوالي 88.33% من قيادة المجموعة، وحوالي 60.16% من الإدارة الوسطى للمجموعة وحوالي 39.33% من باقي الموظفين. وعلى الرغم من أن الحكومة لا تفرض حصة إلزامية على عدد المواطنين الإماراتيين الذين يجب على المجموعة توظيفهم، فقد اتخذت المجموعة مبادرات لتعيين المزيد من مواطني دولة الإمارات في أعمالها.

كما أطلقت المجموعة، بالشراكة مع جامعة كاليفورنيا في بيركلي، برنامج درجة ماجستير مستقبلي في أنظمة وتقنيات الطاقة المستقبلية يستهدف المواطنين الإماراتيين ذوي الإمكانيات العالية من أجل دعم المتطلبات التقنية والمعرفية المستقبلية المتوقعة للمجموعة.

يتمشى إنتاج المياه المحلاة والكهرباء بأسعار معقولة وبطريقة مسؤولة بيئيًا مع نموذج أعمال المجموعة في الوقت الحالي وفي المستقبل على حد سواء، كما يتضمن نموذج أعمال المجموعة نهج الاستدامة الذي تتبناه. وتعمل المجموعة على مواصلة استراتيجيات الاستثمار والمشاركة المجتمعية مع القضايا المهمة ليس فقط لإدارة أصولها، ولكن أيضًا بما يضمن مصالح المجتمعات المحيطة. وتبني هذه الممارسات أساسًا قويًا طويل الأجل لخلق قيمة مشتركة للمجموعة والاقتصادات المحلية للدول التي تعمل فيها المجموعة.

مبادرات الحوكمة البيئية والاجتماعية للمجموعة

تلتزم المجموعة بمبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية ("الحوكمة البيئية والاجتماعية")، وتدرج الحوكمة البيئية والاجتماعية ضمن أهم أولويات المجموعة ومبادراتها الإستراتيجية. وتراعي المجموعة دائماً المسؤوليات البيئية وتغير المناخ والمسؤوليات الاجتماعية للشركات والحوكمة في قراراتها التجارية والاستثمارية، وبناءً على ذلك، وضعت وأفصحت عن أهداف الحوكمة البيئية والاجتماعية، بما في ذلك أهداف محددة زمنياً، وفقاً لطموحها لدعم انتقال دبي إلى اقتصاد خالٍ من الكربون بالكامل. وتعمل المجموعة حالياً على أساس نموذج أعمال يركز على الحوكمة البيئية والاجتماعية يتوافق مع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة، كما يتضمن نموذج أعمال المجموعة نهج الاستدامة الذي تتبناه. وتعمل المجموعة على مواءمة استراتيجيات الاستثمار والمشاركة المجتمعية مع القضايا المهمة ليس فقط لإدارة أصولها، ولكن أيضاً بما يضمن مصالح المجتمعات المحيطة. وتبني هذه الممارسات أساساً قوياً طويلاً للأجل لخلق قيمة مشتركة للمجموعة ولالاقتصاد المحلي للدول التي تعمل فيها المجموعة. وستواصل المجموعة مراجعة سياساتها وممارساتها وبرامجها المتعلقة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وتعديلها عند الضرورة بهدف تلبية أعلى معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية الممكنة. علاوةً على ذلك، تعزز المجموعة الامتثال لكل لوائح وسياسات وعمليات هيئة الأوراق المالية والسلع المعمول بها لتعزيز حوكمة الشركات القوية في هذا المجال.

أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة

يتمثل نهج الشركة في مواءمة استراتيجياتها وعملياتها مع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة من خلال تحديد أهداف التنمية المستدامة الخاصة بها بما يتماشى مع أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة وتصنيفها إلى ثلاثة مستويات. تتكون أهداف المستوى الأول التي تعتبر بالغة الأهمية من الناحية التجارية لسمعة الشركة وقدرتها على النمو وإدارة المخاطر وخلق فرص عمل من: المياه النظيفة والنظافة الصحية (الهدف 6)، وطاقة نظيفة وبأسعار معقولة (الهدف 7)، والعمل اللائق ونمو الاقتصاد (الهدف 8)، والابتكار في الصناعة والبنية التحتية (الهدف 9)، وأنماط استهلاك وإنتاج مسؤولة (الهدف 12)، والعمل المناخي (الهدف 13).



وتتكون أهداف المستوى الثاني التي تعتبر أساسية للالتزامات قيادة الشركة بجعلها شركة عالمية رائدة ومبتكرة ومستدامة من: المساواة بين الجنسين (الهدف 5)، ومدن ومجتمعات مستدامة (الهدف 11)، والحياة تحت الماء (الهدف 14)، والسلام والعدل والمؤسسات القوية (الهدف 16) والشراكات من أجل الأهداف (الهدف 17).



من المرجح أن تصبح أهداف المستوى الثالث التي تعتبر مهمة للشركة بصفحتها أحد أصحاب المصلحة في إمارة دبي وعلى الصعيد الدولي من الأولويات في المستقبل، وتتألف من: القضاء على الفقر (الهدف 1)، والصحة الجيدة والرفاه (الهدف 3)، والتعليم الجيد (الهدف 4)، والحد من أوجه عدم المساواة (الهدف 10)، والحياة في البر (الهدف 15).



علاوةً على ذلك، أنشأ مجلس الإدارة لجنة الحوكمة البيئية والاجتماعية لمساعدة المجلس في دعم المجموعة في الوفاء بمسؤولياتها فيما يتعلق بمسائل الحوكمة البيئية والاجتماعية.

البيئة

أنشأت المجموعة إدارة تغير المناخ والاستدامة لإنشاء برنامج الاستدامة المؤسسية للمجموعة وتطويره وإدارته. تدير إدارة تغير المناخ والاستدامة جميع برامج تغير المناخ والاستدامة الخاصة بالشركات، والتي تشمل تقارير الاستدامة، ويعمل على إشراك أصحاب المصلحة، ويطلق حملات التوعية، وينفذ برنامج الحد من الانبعاثات وتعويض الكربون، كما يقوم بتحديد مخاطر تغير المناخ وتأثيره على عمليات المجموعة، ووضع خطط التكيف مع تغير المناخ ذات الصلة، وبرامج التخفيف والتكيف ضمن قطاع الكهرباء والمياه، وبرامج الكفاءة السلوكية للعملاء المقيمين، ويقوم بالحصول على شهادة نظام إدارة الطاقة ISO 50001 وشهادات المجموعة.

تُعد المجموعة رائدة في الاستثمار في التقنيات المتقدمة التي تمكن من إزالة الكربون. في الفترة الممتدة من عام 2006 إلى عام 2021، قامت المجموعة بتحسين كفاءة الطاقة التراكمية بنسبة 37.63%، وهو ما يعادل خفض 72.7 مليون طن من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون. في عام 2012، أطلقت المجموعة برنامج الحد من انبعاثات ثاني أكسيد الكربون الذي وضع خارطة طريق لإجراءات خفض الانبعاثات على المدى القصير والمتوسط والطويل حتى عام 2030.

الصحة والسلامة

تسعى المجموعة لضمان الالتزام بمعايير الصحة والسلامة الصارمة خلال عملياتها، حيث أنشأت إدارة الصحة والسلامة المهنية تحت قطاع الخدمات المشتركة لمراقبة معايير الصحة والسلامة على كافة مستويات أعمال المجموعة. وتطبق إدارة الصحة والسلامة المهنية معايير الصحة والسلامة التي تعتقد المجموعة أنها تتجاوز متطلبات القوانين الاتحادية والمحلية وتقوم بانتظام بتدقيق ممارسات الصحة والسلامة في جميع القطاعات. وتقوم إدارة الصحة والسلامة المهنية، بالتنسيق الوثيق مع فريق الموارد البشرية، بإجراء فحوصات صحية منتظمة وفحوصات التغذية واختبار الإجهاد ورفاهية الموظفين. بالإضافة إلى ذلك، تنظم إدارة الصحة والسلامة المهنية وتعد ورش عمل ودورات تدريبية حول إدارة مخاطر الشركة وتقييم الامتثال وإدارة الحوادث وإجراءات إدارة الأزمات المتاحة لجميع الموظفين. في عام 2021، حضر 2416 موظفًا 121 جلسة تدريب تتعلق بالصحة والسلامة. وتوضح نتيجة نهج المجموعة الاستباقي في مجال الصحة والسلامة عند النظر إلى معدل تكرار الإصابات المضطربة للوقت البالغ 0.71 في عام 2021 والذي يُعد من بين أفضل المعدلات عالميًا مقارنةً بالشركات المماثلة.

التأمين

قامت المجموعة بالترتيب لتوفير تأمين على الممتلكات فيما يتعلق بجميع أصولها، بما في ذلك كافة المباني والآلات والمعدات وكذلك المخزون والوقود والسلع الكهربائية وقطع الغيار، باستثناء الكابلات الأرضية وأنابيب المياه، حيث يغطي ذلك التأمين أعطال الآلات وكذلك الحرائق، ولكن لا يغطي الريج الفائق ويتم تقييم الأصول من قبل مستشارين مستقلين يقدمون المشورة للمجموعة بشأن أي مخاطر معينة، كما يقومون بتقييم الأصول وإجراء مسوحات لتقييم المخاطر من أجل تمكين المجموعة من اتخاذ كل الخطوات الوقائية اللازمة للحد من مخاطر الحوادث والخسائر. وحصلت المجموعة أيضًا على تأمين مسؤولية صاحب العمل ضد إهمال الموظفين والمطالبات العامة للتعويض عن الضرر. بالإضافة إلى ذلك، ترصد المجموعة مخصصًا للتأمين الذاتي لجزء معين من أعطال الآلات.

الممتلكات

كما في 31 ديسمبر 2021، تمتلك المجموعة إجمالي 148 من الممتلكات الرئيسية بموجب أمر صادر عن الحكومة بتاريخ 26 يوليو 2008، حيث نص على أن الملكية القانونية الكاملة لكافة الأراضي التي سبق أن منحتها الحكومة للمجموعة سيتم نقلها إلى المجموعة. وتتكون هذه الممتلكات الرئيسية من 20 أراضي مملوكة، و10 مباني رئيسية، و8 محطات طاقة و25 نظام تشغيل الشبكة. 400 kV للمحطات الفرعية، 319 لنظام تشغيل الشبكة 132 محطات فرعية وتوزيع أنظمة تشغيل الشبكة الضخمة.

بالإضافة إلى ذلك، تمتلك المجموعة ممتلكات أخرى بما في ذلك خطوط النقل والتوزيع، وتركيبات خطوط الأنابيب، وخزانات المياه ومحطات الضخ، وأصول أراضي أخرى.

الملكية الفكرية

تمتلك المجموعة 27 علامة تجارية بما في ذلك شعار هيئة كهرباء ومياه دبي وعلامات تجارية أخرى (بما في ذلك العلامات

التجارية للشركات التابعة) التي تتكون من شعارات وكلمات، مسجلة في العديد من الدول، بما في ذلك دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية والاتحاد الأوروبي وعمان والبحرين والكويت والمملكة العربية السعودية. ويتمثل الهدف الاستراتيجي للمجموعة في إنشاء ملكية فكرية يمكن استخدامها لإضافة قيمة إلى المجموعة، بدلاً من الاعتماد على الملكية الفكرية لأطراف خارجية. تمتلك المجموعة أيضاً خمس براءات اختراع ممنوحة في المملكة المتحدة وأستراليا ولوكسمبورج وخمسة حقوق طبع ونشر مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تقنية المعلومات

أنظمة التحكم الإشرافي وتحصيل البيانات SCADA ومشروع نظام إدارة التوزيع الذكي للمياه SDMS

تدير المجموعة أربعة مراكز تحكم (مركزان للنقل ومركزان للتوزيع)، تقع في مناطق مختلفة في دبي، والتي تستخدمها المجموعة لمراقبة شبكات نقل وتوزيع الكهرباء والتحكم فيها. تستخدم المجموعة نظام التحكم الإشرافي وتحصيل البيانات SCADA والمراقبة الذكية وأنظمة التحكم والأتمتة لتوفير خدمات المياه والطاقة وفقاً للمعايير الدولية. وتم تصميم مهندس أجهزة وبرمجيات نظام التحكم الإشرافي وتحصيل البيانات SCADA لتوفير احتياطي وتوافر كامل. ويهدف كل مركز تحكم إلى أن يكون بديلاً احتياطياً لمراكز التحكم الأخرى مما يضمن أعلى مستوى من استمرارية الأعمال. يساعد نظام التحكم الإشرافي وتحصيل البيانات SCADA عمليات المجموعة والبنية التحتية من خلال توسيع شبكات المياه والطاقة ومراقبة عمر خطوط الأنابيب والأحوال الجوية القاسية والاستجابة لها. ويتم مراقبة أكثر من 8,500 أداة و704 وحدة من الوحدات الطرفية النائية مباشرة من خلال منصة SCADA المتقدمة. وتمكنت المجموعة من تقليل حدوث أعطال أو انقطاعات التيار الكهربائي، فضلاً عن حالات انكسار خطوط الأنابيب أو تسربها. يمكن نظام التحكم الإشرافي وتحصيل البيانات SCADA المشغلين الماهرين من اكتشاف وعزل حالات الانكسار وحالات الطوارئ على الفور من خلال مراقبة التغيرات في قراءات الضغط وأجهزة إرسال التدفق. حدث انقطاع التيار الكهربائي الجوهري في السنوات الأخيرة في أبريل 2017، بسبب انقطاع الإمداد في المحطة الفرعية DMAL بقدرة 132 كيلو فولط، حيث استمر لمدة 96 دقيقة مع خسارة حمل إجمالية بلغت 42.5 ميجاوات، وفي نوفمبر 2021 عندما تعطلت التوربينات الغازية الموجودة في محطة توليد كهرباء جبل علي بسبب عطل أرضي في المولد الثابت، ولا يتوقع تشغيلها حتى مايو 2022. ومع ذلك، لم تتعرض مراكز التحكم في التوزيع ومراكز التحكم في النقل في القصيص، ورسان، ونجمة إلى أي إخفاقات تشغيلية جوهريّة.

قامت المجموعة أيضاً بتطوير نظام SDMS، وهو تقنية تشغيلية متقدمة للمراقبة والتحكم في الوقت الفعلي لشبكة توزيع المياه، ويُعد امتداداً لنظام التحكم الإشرافي وتحصيل البيانات SCADA. أدى نظام SDMS إلى تحسين عملية تحديد موقع الأعطال بالإضافة إلى إمكانات العزل واستعادة الخدمة، مما أدى أيضاً إلى تقصير فترات الانقطاع وانخفاض تكاليف الانقطاع. بالإضافة إلى ذلك، تعمل أتمتة شبكة التوزيع على تبسيط إدارة شبكة المياه، مما يقلل من تكاليف الدعم ويعزز ضمان إمدادات المياه.

مبادرة i-Service

أطلقت المجموعة في مايو 2019 مبادرة i-Service لاستخدام الذكاء الاصطناعي لمراقبة استمرارية خدمات المياه بشكل

استباقي واكتشاف أي انقطاعات للخدمة في غضون ثلاث ساعات من حدوثها، باستخدام بيانات البنية التحتية المتقدمة للقياس المستمدة من العدادات الذكية للعملاء دون نشر أي أجهزة أو أجهزة استشعار جديدة ودون تكبد أي تكاليف إضافية. تتمثل الميزة الرئيسية لمبادرة i-Service في الكشف المبكر، والتي تمكن الفرق ذات الصلة من معالجة الانقطاعات غير المخطط لها، مثل الأعطال والتسربات، في شبكة المياه قبل تلقي شكاوى من العملاء، مما يقلل من عدد شكاوى العملاء بسبب الانقطاعات غير المتوقعة للمياه ونسبة المياه المهدرة. وتقع مبادرة i-Service في مرحلة التصميم والاختبار المبكر. وستركز المراحل المستقبلية على تحقيق دقة بنسبة 100% في اكتشاف إحداثيات مواقع الطوارئ، بالإضافة إلى تقليل وقت الاكتشاف. يتم تنفيذ مبادرة i-Service فقط في مواقع معينة في دبي، ولكن تهدف المجموعة إلى توسيع نطاق تطبيقها ليشمل في نهاية المطاف جميع مناطق دبي.

الخدمات والقنوات الذكية

تقدم المجموعة 26 خدمة مجمعة تحت ست مجموعات رئيسية. ويتم تقديم جميع خدمات المجموعة من خلال قنوات رقمية مختلفة، بما في ذلك:

- التطبيق الذكي والموقع الإلكتروني لهيئة كهرباء ومياه دبي؛
- التفاعل والمساعدة الافتراضية من خلال رمّاس، وهو الموظف الافتراضي المعتمد على الذكاء الاصطناعي؛
- مراكز الخدمة الذاتية الشاملة التي تعمل بالذكاء الاصطناعي، مما يتيح للعملاء إكمال جميع معاملاتهم عبر الإنترنت؛
- مركز خدمة العملاء والاستجابة الصوتية التفاعلية والواتس آب؛
- تطبيق دبي الآن (تطبيق مستخدم على مستوى الحكومة)؛
- شركاء الخدمة بما في ذلك هيئة الطرق والمواصلات وبلدية دبي ودائرة الأراضي والأملاك في دبي ومؤسسة التنظيم العقاري في دبي؛ و
- قنوات الدفع الذكية من خلال الشركاء بما في ذلك: أجهزة إيداع الشيكات في بنك الإمارات دبي الوطني، وأجهزة اتصالات ومحطات الوقود، وأكثر من 22 بنكًا يستخدمون قنواتهم على الإنترنت وتطبيق إمباي Empay ؛

البحث والتطوير

تمتلك المجموعة مركزًا للبحث والتطوير يركز على أربع مجالات: (1) الطاقة الشمسية؛ و(2) المياه؛ و(3) تكامل الشبكة الذكية؛ و(4) كفاءة الطاقة. ويتبنى مركز البحث والتطوير أفضل الممارسات الدولية في مجال البحث والتطوير لتطوير الحلول لدعم أعمال المجموعة وأصحاب المصلحة بشكل عام في إمارة دبي. ويقوم مركز البحث والتطوير بتطوير تقنيات التمكين، مثل الطباعة ثلاثية الأبعاد والروبوتات والطائرات بدون طيار وإنترنت الأشياء والذكاء الاصطناعي وتحليلات البيانات والمواد المتقدمة وتحليل أنظمة الطاقة. وقد اكتمل مركز البحث والتطوير في عام 2018 ويقع في مجمع محمد بن

راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في إمارة دبي، وهو يدعم أهداف استراتيجية دبي للطاقة النظيفة 2050 لتنويع مصادر الطاقة وتعزيز كفاءة الطاقة بالاعتماد على الابتكارات المحلية. في 31 ديسمبر 2021، بلغ عدد موظفي مركز البحث والتطوير 43 موظفًا، منهم 30 موظفًا من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة.

3. بيان تطور رأس المال

الهيكل الحالي لرأس مال الشركة قبل بداية الطرح:

كما في تاريخ هذه النشرة:

قبل الطرح

المؤسس	عدد الأسهم	نسبة الملكية من رأس المال
حكومة دبي ممثلة بدائرة المالية	50,000,000,000	100%

بعد الطرح

الاسم	الجنسية	نوع الأسهم	عدد الأسهم	إجمالي قيمة الأسهم*	نسبة الملكية من رأس المال ¹
حكومة دبي ممثلة بدائرة المالية	الإمارات العربية المتحدة	عادية	46,750,000,000	467,500,000	93.5%

* استنادا على القيمة الاسمية

هيكل رأس مال الشركة عند الانتهاء من الطرح

عند الانتهاء من عملية الطرح، يصبح رأس مال الشركة المدفوع 500,000,000 درهم موزع على 50,000,000,000 سهم بقيمة 0.01 درهم (1 فلس) لكل سهم.

في حال تخصيص جميع أسهم الطرح، سيمتلك المؤسس 93.5% (ثلاث وتسعون ونصف بالمئة) من أسهم الشركة، على فرض قيام المساهم البائع ببيع كامل الأسهم المعروضة وعلى فرض أنه لم يتم زيادة حجم الطرح وقد قامت الشركة بتقديم خطتها إلى الهيئة حتى يطرح المساهم البائع 6.5% (ستة ونصف بالمئة) من إجمالي رأس مال الشركة. يحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقًا لتقديره المطلق، ووفقًا

¹ على فرض قيام المساهم البائع ببيع كامل الأسهم المعروضة وعلى فرض أنه لم يتم زيادة حجم الطرح.

للقوانين المعمول بها وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

عدد أسهم المؤسس	46,750,000,000 (ستة وأربعون ملياراً وسبعمائة وخمسون مليون) سهم
إجمالي أسهم المكتتبين (على فرض تخصيص جميع أسهم الطرح وتتضمن جميع الشرائح المذكورة في هذه النشرة)	3,250,000,000 (ثلاثة مليارات ومائتان وخمسون مليون) سهم
المجموع	50,000,000,000 (خمسون مليار) سهم

4. بيان بموقف القضايا والإجراءات والنزاعات الحالية المتعلقة بالشركة:

لم تشارك المجموعة في أي إجراءات جوهرية قضائية أو إجراءات تحكيم (بما في ذلك أي إجراءات عالقة أو خطيرة تعلم بها المجموعة) خلال الاثني عشر شهراً الماضية التي تسبق تاريخ نشرة الاكتتاب هذه، والتي قد تكون أو كان لها تأثير كبير على مركزها المالي أو أرباحها.

5. بيان عدد وفئات موظفي الشركة:

بلغ عدد الموظفين لدينا ما مجموعه 11,206 موظف والذين يعملون لدينا في المكتب الرئيسي أو وظائف مؤسسية وإدارية وميدانية.

6. السياسات المحاسبية المعتمدة والمعمول بها في الشركة:

تقوم الشركة بإعداد الحسابات الخاصة بها وفقاً للمعايير المحاسبية العالمية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية ومتطلبات القوانين السارية في دولة الإمارات.

7. بيان بتمويلات الشركة والتسهيلات الائتمانية والمديونيات وأهم الشروط المتعلقة بها:

الرجاء الرجوع إلى قسم "العقود الجوهرية" من هذه النشرة.

8. بيان الرهونات الحالية والأعباء الواقعة على أصول الشركة:

الرجاء الرجوع إلى قسم "العقود الجوهرية".

9. المخاطر المتعلقة بالاستثمار (مخاطر الاستثمار):

ينطوي الاستثمار في الأسهم وحيازتها على مخاطر مالية. ويتعين على المستثمرين المحتملين في هذه الأسهم مراجعة جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية فائقة وينبغي عليهم الانتباه بشكل خاص للمخاطر التالية المرتبطة بالاستثمار في

الشركة وفي الأسهم، والتي يجب أخذها جميعاً في الاعتبار مع جميع المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة. هذا وفي حالة ظهور خطر واحد أو أكثر من المخاطر التالية، فقد يؤثر ذلك سلباً بشكل جوهري على أعمالنا أو وضعنا المالي أو نتائج عملياتنا أو سعر الأسهم وقد يخسر المستثمرون استثماراتهم بالكامل أو جزءاً منها. أن المخاطر الواردة فيما يلي قد لا تكون شاملة، ولا تتضمن بالضرورة جميع المخاطر المرتبطة بالاستثمار في شركتنا والأسهم الخاصة بها. قد تنشأ مخاطر وشكوك إضافية غير معلومة لنا حالياً أو نعتبرها غير جوهريّة في الوقت الحالي أو قد تصبح جوهريّة في المستقبل وقد يكون لها تأثير جوهري سلبى على أعمالنا أو نتائج عملياتنا أو وضعنا المالي أو توقعاتنا أو سعر الأسهم.

المخاطر المتعلقة بالمجموعة

ستحتفظ الحكومة بصفقتها مساهماً رئيسياً، بحصة مسيطرة في المجموعة بعد اكتمال الطرح

ستستمر الحكومة في كونها المساهم الرئيسي في المجموعة بعد اكتمال الطرح، حيث تمتلك ما يقرب من 93.5% من رأس مال الشركة (على افتراض بيع المساهم البائع كل أسهم الطرح وعدم زيادة حجم الطرح)، وبالتالي ستستمر في امتلاك حصة مسيطرة في المجموعة مما يمكنها من تعيين عدد من أعضاء مجلس إدارة الشركة بما يعادل حصتها في أسهم الشركة ("مجلس الإدارة" أو "المجلس") والتحكم في نتيجة التصويت بشكل عام في اجتماعات الجمعية العمومية لمساهمي الشركة (بخلاف أي حالات يتعين فيها على المساهم البائع الامتناع عن ذلك التصويت مثل عدم المشاركة في انتخاب أعضاء مجلس الآخرين). وتم تكليف الشركة، منذ تأسيسها كشركة مساهمة عامة، بمزاولة أعمالها على أسس تجارية وفقاً للمرسوم الصادر بتأسيسها وقانون دبي رقم 27 لسنة 2021. ورغم أن الدعم الذي قدمته الحكومة قد ساعد على مدار الفترات السابقة في دفع نجاح المجموعة وتعزيزه، فقد لا تتماشى مصالح غالبية أعضاء مجلس الإدارة ومصالح المساهم الرئيسي في المجموعة من وقت لآخر مع بعض الأهداف الإستراتيجية أو التجارية للمجموعة، بالإضافة إلى ذلك لا يوجد ما يضمن أن مصالح الحكومة سوف تتوافق مع مصالح المجموعة أو جميع المكتتبين في الأسهم.

اعتمدت الحكومة تعرفه الكهرباء والمياه التي قد لا تعكس تكلفة الإنتاج المكتبدة من قبل المجموعة

تحقق المجموعة بشكل جوهري جميع إيراداتها من بيع الكهرباء والمياه لعملائها في إمارة دبي، وبالتالي تعتمد إيراداتها على التعرفة المفروضة على عملائها مقابل استهلاك الكهرباء والمياه. في مارس 2008، تم تطبيق نظام فواتير متعدد الشرائح حيث زادت التعريفات بشكل تدريجي على أساس الاستهلاك.

ويتم إجراء أي زيادة مقترحة على مستويات تعريفه المجموعة بناءً على توصية من مجلس إدارة الشركة وتحتاج إلى موافقة الحكومة الممثلة في المجلس التنفيذي لإمارة دبي ("المجلس التنفيذي"). وقبل الحصول على هذه الموافقة، يحتاج المجلس الأعلى للطاقة (الذي يضم الرئيس التنفيذي للشركة السيد الطاير بصفة نائب للرئيس)، وهو هيئة حكومية تم إنشاؤها لتنظيم قطاع المياه والطاقة في إمارة دبي إلى مراجعة أي تعديلات مقترحة للتعرفة وتقييمها وتقديم التوصيات للمجلس

التنفيذي. وبعد ذلك سينظر المجلس التنفيذي في الموافقة على التوصيات التي قدمها مجلس الإدارة، وفقًا لقانون دبي رقم 27 لسنة 2021، مع مراعاة مراجعة المجلس الأعلى للطاقة وتوصياته.

على الرغم من أن الموافقة على زيادة التعرفة تمت في عام 2011، لا يوجد ما يضمن موافقة الحكومة على أي تعديل على تعريفات المجموعة المقترحة عليها من قبل مجلس الإدارة في المستقبل. وفي حال ارتفعت تكاليف التشغيل ولم تنجح المجموعة في التقدم بطلب للحصول على زيادة في التعريفات (أو لم تتمكن من تعديل رسوم الوقود الإضافية الحالية لتعويض الارتفاع في تكاليف التشغيل بشكل جزئي أو كلي)، فهناك خطر يتمثل في أن المجموعة قد تتعرض لخسارة في دخلها التشغيلي إذا تجاوزت النفقات إيراداتها، مما قد يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

تتركز إيرادات المجموعة وأرباحها وتدفقاتها النقدية في دبي

تعتمد المجموعة إلى حد كبير على الإيرادات والأرباح والتدفقات النقدية الناتجة عن عملياتها في إمارة دبي لتسديد المدفوعات المتعلقة بالتمويلات التي تحصل عليها ودفع المصاريف التشغيلية وتمويل نفقاتها الرأسمالية وأداء التزاماتها الأخرى التي قد تنشأ من وقت لآخر. على سبيل المثال، في عام 2021، شكلت إيرادات المجموعة إمارة دبي 100% من إجمالي إيراداتها، منها ما يقرب من 17% من جهات حكومية. استمرت المجموعة في تحقيق الأرباح خلال جائحة كوفيد-19 وفترة الركود الاقتصادي التي شهدته إمارة دبي في عام 2009، ومع ذلك نظرًا إلى هذا التركيز فيما يتعلق بكل من إمارة دبي ومخاطر العملاء. قد تتأثر نتائج عمليات المجموعة سلبًا بسبب التطورات الاقتصادية أو السياسية السلبية التي تشهدها إمارة دبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة، مما يؤثر على قدرة عملاء المجموعة في إمارة دبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة على أداء التزاماتهم بموجب العقود المبرمة معهم أو الوفاء بالتزاماتهم تجاه المجموعة. ويمكن أن تؤثر هذه العوامل سلبًا على إيرادات المجموعة بما في ذلك من خلال التأثير السلبي الجوهري على عملاء المجموعة، أو اقتصاد إمارة دبي بشكل خاص أو اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل عام.

بالإضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بالتوسعة المخطط لها للمجموعة (سواء فيما يتعلق بمحطات الطاقة (والمياه) المستقلة، أو غير ذلك)، يعتمد النمو المستمر للمجموعة جزئيًا على قدرتها على مواكبة التطورات الجديدة أو النمو السكاني، كما أن التباطؤ الاقتصادي الكبير في إمارة دبي أو دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل عام يؤدي إلى تقليل عدد المشاريع الجديدة المتاحة للمجموعة.

يعتمد الأداء المالي للمجموعة على الطلب على الكهرباء والمياه

قد يؤثر أي انخفاض حجم الطلب على الكهرباء والمياه نتيجة عوامل السوق، مثل انخفاض الطلب الناتج عن عمليات الإغلاق الناجمة عن كوفيد-19 أو غير ذلك سلبًا على إيرادات هيئة كهرباء ومياه دبي وأرباحها وتدفقاتها النقدية الناتجة عن عملياتها مما قد يؤثر على قدرتها على سداد مدفوعات تمويلها ودفع مصاريف التشغيل، وتمويل نفقاتها الرأسمالية

والوفاء بالتزاماتها الأخرى التي قد تنشأ من وقت لآخر.

على سبيل المثال، في عام 2020، نتيجةً لجائحة كوفيد-19، انخفض الطلب على الكهرباء من 41.3 جيجاوات في الساعة في عام 2019 إلى حوالي 40.6 جيجاوات في الساعة لعام 2020، بينما انخفض الطلب على المياه من حوالي 116 مليار جالون امبراطوري في عام 2019 إلى ما يقرب من 115 مليار جالون امبراطوري في 2020. ورغم أن تعريف الكهرباء والمياه المكونة من عنصرين (تعرفة الشرائح الثابتة والرسوم الإضافية للوقود المتغير)، إلى جانب المشاريع والمبادرات الأخرى التي تقوم بها المجموعة، ساهمت في تحقيق صافي الدخل بقيمة 5.3 مليار درهم إماراتي، جاء هذا المبلغ منخفضاً عن صافي الدخل لعام 2019 البالغ 6.6 مليار درهم إماراتي.

تعتمد المجموعة على هيئة دبي للتجهيزات في توريد الغاز الطبيعي

تتمثل سياسة المجموعة في الاعتماد على الغاز الطبيعي ومصادر الطاقة النظيفة لتشغيل محطاتها، مع تركيز الجهود لزيادة نسبة الطاقة التي يتم الحصول عليها من مصادر طاقة نظيفة وتحقيق هدف المجموعة المتمثل في توليد الطاقة من مصادر الطاقة النظيفة فقط بحلول عام 2050 (كما في 31 ديسمبر 2021، مثلت مصادر الطاقة المتجددة نسبة 11.4% من توليد الطاقة لدى المجموعة). ومنذ أوائل ديسمبر 2021، يعتبر الغاز الطبيعي هو مصدر الطاقة الذي تستخدمه المجموعة في التشغيل الحالي للمحطات التقليدية. وتعمل محطات توليد الطاقة وتحلية المياه التابعة للمجموعة التي لا تعمل بالطاقة المتجددة باستخدام الغاز الطبيعي (ويمكن تشغيلها باستخدام زيوت الوقود السائل ومصادر الوقود الأخرى في حالات محدودة للغاية إذا لزم الأمر كوسيلة احتياطية أو في حالات الطوارئ). وتسعى المجموعة إلى زيادة استخدامها لمصادر الطاقة المتجددة والغاز الطبيعي وتقليل والحد من استخدامها لأي زيوت وقود في أنشطتها الإنتاجية بموجب سياستها لأسباب بيئية وأسباب تتعلق بالتكلفة. وتعتمد قدرة المجموعة على توليد الكهرباء والمياه بطريقة ملائمة وفعالة من حيث التكلفة حالياً إلى حد كبير على الإمدادات الثابتة والمنظمة للغاز الطبيعي (بالإضافة إلى قدرة المجموعة على توليد الطاقة من مصادر متجددة).

هيئة دبي للتجهيزات ("هيئة دبي") هي منشأة مملوكة بالكامل لحكومة دبي يتمثل الغرض الأساسي من تأسيسها في تزويد المجموعة بالغاز الطبيعي، وهي المورد المعتمد الوحيد للغاز الطبيعي في إمارة دبي للجهات الحكومية. ويتعين على المجموعة شراء كافة متطلباتها من الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المسال من هيئة دبي للتجهيزات، والتي يتم تنفيذها بموجب طلبات سنوية (بما في ذلك التوقعات المنتظمة المستقبلية لفترات تتراوح في العادة من خمس إلى سبع سنوات) تُقدم إلى هيئة دبي للتجهيزات (ومنسقة وفقاً لتعليمات المجلس الأعلى للطاقة)، وليس بموجب عقد توريد رسمي مبرم بين هيئة دبي للتجهيزات والمجموعة. ويمكن أن تقدم المجموعة طلبات إضافية مخصصة إلى هيئة دبي للتجهيزات من وقت لآخر. وتستقبل هيئة دبي للتجهيزات متطلبات عملائها من الغاز الطبيعي من خلال المجلس الأعلى للطاقة. وبناءً على هذه المتطلبات، تبرم هيئة دبي للتجهيزات عقود طويلة الأجل مع العديد من موردي الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المسال وتخصص الغالبية العظمى من الإمدادات التي تتلقاها للمجموعة وفقاً لذلك (والتي كانت فيما مضى بأسعار محددة مسبقاً تقل بشكل عام عن سعر السوق). ويتم تجديد الأسعار المحددة مسبقاً للمجموعة مع هيئة دبي للتجهيزات وإعادة تأكيدها على أساس سنوي؛ ومع

ذلك، فإن هذه الأسعار لم تتغير في السنوات العشر الماضية. بالإضافة إلى ذلك، سمح فرض الرسوم الإضافية للوقود للمجموعة بتمرير الزيادات في التكلفة المتغيرة للغاز التي تفرضها هيئة دبي للتجهيزات إلى المستهلكين النهائيين على أساس شهري.

تحافظ المجموعة على التشاور المستمر مع هيئة دبي للتجهيزات، بما في ذلك من خلال لجنة تركز على المساعدة في ضمان توفر إمدادات كافية من الغاز الطبيعي. وتحتفظ هيئة دبي للتجهيزات أيضاً بمرافق تخزين للغاز الطبيعي الإستراتيجية في منطقة مرغم (أكبر حقل نفط وغاز بري في الإمارات العربية المتحدة، ويقع في دبي)، حيث تحتفظ بما يليي الطلب المتوقع للمجموعة لمدة تتجاوز العام، كما تحتفظ المجموعة بمخزن استراتيجي للغاز الطبيعي ذي ضغط مرتفع ومنخفض في كل محطة من محطات الطاقة التابعة لها للسماح بالتحويل الناجح للوقود إلى زيت وقود الديزل في حالة انقطاع إمدادات الغاز الطبيعي.

بالإضافة إلى ما سبق، هناك ترتيبات قائمة مع شركة بترول أبوظبي الوطنية ("أدنوك") وغيرها للمساعدة في ضمان استمرار إمدادات الغاز الطبيعي للمجموعة في حالة الطوارئ، ولكن لا يوجد ما يضمن أن إمدادات الطاقة المتجددة والغاز الطبيعي ستكون كافية في المستقبل لتلبية كل متطلبات المجموعة من الطاقة في المستقبل أو أن هيئة دبي للتجهيزات ستكون قادرة على تلبية كل المتطلبات المتوقعة للمجموعة من الغاز الطبيعي، أو أن هيئة دبي للتجهيزات لن تزيد السعر الذي تفرضه. ونتيجة لذلك، قد تزداد تكلفة الإنتاج التي تتكبدها المجموعة، أو قد يصبح من الضروري للمجموعة استخدام زيوت وقود إضافية من وقت لآخر، مما قد يؤدي إلى زيادة تكاليف الإنتاج وإحداث تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد تتعرض محطات التوليد وتحلية المياه و/أو شبكة التوزيع و/أو شبكة النقل الخاصة بالمجموعة لتعطل المعدات أو أي أعطال أخرى وقد لا تعمل كما هو مخطط لها لأي أسباب أخرى

رغم أن المجموعة لديها فائض في شبكة النقل والتوزيع مثل مراكز التحكم في النقل ومراكز التحكم في التوزيع متعددة المواقع، بالإضافة إلى هوامش احتياطي فيما يتعلق بالطاقة والمياه، قد يتعرض تشغيل محطات توليد الطاقة وتحلية المياه وشبكة النقل والتوزيع الخاصة بالمجموعة لمخاطر تشغيل جوهريّة مثل حالات إخفاق تقنية المعلومات أو الانقطاعات غير المخطط لها أو تعطل المعدات أو عدم كفاءة المرافق بتشغيلها بأقل من طاقتها. وقد يؤثر حدوث مخاطر التشغيل على قدرة المجموعة على توفير الكهرباء والمياه بمستويات تكفي لتلبية الطلب. وعلى الرغم من أن المجموعة تحتفظ بمرافق احتياطية ومخازن مياه إضافية فضلاً عن قدرتها على شراء الكهرباء والمياه من أطراف خارجية، لا يوجد ما يضمن أن هذه المصادر البديلة ستكون متاحة عند الحاجة أو أن هذه الموارد ستكون قادرة على توفير إمدادات كافية من الكهرباء والمياه لتلبية الطلب في حالة حدوث نقص في إمدادات المجموعة واحتياطياتها. وقد يؤدي أي إخفاق في الشبكة إلى زيادة التكاليف و/أو خسارة الإيرادات، وهو ما يمكن أن يكون له تأثير سلبي جوهري على سمعة المجموعة وأعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد تواجه المجموعة مخاطر تتعلق باعتماد توليد الطاقة من مصادر الطاقة المتجددة على ملائمة الأحوال الجوية

استثمرت المجموعة في العديد من المشاريع المتجددة التي تستخدم مصادر الطاقة الشمسية و/أو الطاقة المتجددة لتوليد الكهرباء وقد تزيد من استثماراتها في الطاقة المتجددة. وتشمل موارد توليد الطاقة المتجددة الحالية للمجموعة محطات الطاقة الشمسية المركزة (التي لديها إمكانيات التخزين الحراري للسماح بالتشغيل أثناء الليل باستخدام الطاقة الشمسية المخزنة) والمحطات الكهروضوئية قيد التشغيل أو التشييد أو التطوير المتقدم في الإمارات العربية المتحدة.

كما في 31 ديسمبر 2021، مثلت محطات الطاقة المتجددة التابعة للمجموعة ما يقرب من 11.4% من إجمالي طاقتها التشغيلية الإجمالية، وبحلول عام 2050 تتوقع المجموعة أن تولد كل طاقتها النظيفة من الموارد المتجددة.

تقوم المجموعة بإجراء أبحاث خلال مرحلة التطوير لتقييم مدى ملائمة الأحوال وضوء الشمس. ومع ذلك، فإن هذه الأحوال خارجة عن سيطرة المجموعة ويمكن أن تختلف بشكل كبير من فترة إلى أخرى، وتخضع للتغيرات الموسمية، أو التغيرات المحتملة في المناخ، كما يصعب التنبؤ بها. وقد تؤدي هذه التقلبات، فضلاً عن الأحوال الجوية العامة والمناخ والطقس القاسي بشكل غير عادي، إلى تقلبات في مستويات إنتاج الطاقة الشمسية وربحياتها، والتي تعتمد، من بين أمور أخرى، على ضوء الشمس الملائم. تعتمد مشاريع الطاقة الشمسية على الأحوال الشمسية المناسبة والأحوال الجوية المرتبطة بها، وقد تؤدي درجات الحرارة الزائدة إلى الحد من إنتاج الطاقة الشمسية.

تتوقع أعمال المجموعة إنتاج الكهرباء بناءً على الأحوال الجوية العادية التي تمثل متوسطاً تاريخياً طويل الأجل لدولة الإمارات العربية المتحدة. تستند تقديرات موارد الطاقة الشمسية إلى الخبرة التاريخية عند توفرها وعلى دراسات الموارد ولا يُتوقع أن تعكس الإنتاج الفعلي للطاقة الشمسية في أي سنة معينة. ولا يوجد ما يضمن أن التخطيط من قبل المجموعة للتغيرات المحتملة في أنماط الطقس العادية والتأثيرات المحتملة على عمليات المجموعة وأعمالها يمكن أن يمنع تلك التأثيرات أو يؤدي إلى التنبؤ بدقة بالأحوال الجوية المستقبلية أو التغيرات المناخية.

يمكن أن يكون لأي من الآثار على الموارد الشمسية المذكورة أعلاه تأثير سلبي جوهري على النتائج المتوقعة لعمليات توليد الطاقة الشمسية لدى المجموعة.

قد لا تحقق المجموعة أهدافها أو استراتيجيتها الخاصة بالحوكمة البيئية والاجتماعية، أو قد تتكبد تكاليف إضافية فيما يتعلق بتلك الاستراتيجيات

تلتزم المجموعة بمبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية ("الحوكمة البيئية والاجتماعية")، وتدرج الحوكمة البيئية والاجتماعية ضمن أهم أولويات المجموعة ومبادراتها الاستراتيجية. وتراعي المجموعة دائماً العوامل البيئية والاجتماعية مثل تغير المناخ ومسؤوليات الحوكمة في قراراتها التجارية والاستثمارية، وبناءً على ذلك، وضعت وأفصحت عن أهداف الحوكمة البيئية والاجتماعية، بما في ذلك أهداف محددة زمنياً، وفقاً لطموحها لدعم انتقال دبي إلى اقتصاد قائم على الطاقة النظيفة بنسبة 100%.

في حالة عدم تحقيق المجموعة لتلك الأهداف بشكل كامل أو جزئي أو في الوقت المناسب، فقد يؤثر ذلك على السهولة التي يمكن بها جمع رأس مال جديد من العدد المتزايد من المقرضين والمستثمرين الذين يعتبرون أنه من المهم أن يتم عكس الافصاحات والأداء وفقاً للمقاييس المرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية في اختيارهم للاستثمارات. بالإضافة إلى ذلك، في حالة الإخفاق المتكرر في تحقيق تلك الأهداف، قد تواجه المجموعة مخاطر في ارتفاع تكلفة جمع رأس المال من قبل هؤلاء المقرضين أو المستثمرين، مما قد يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على أعمال الشركة وسمعتها.

يخضع الإطار التنظيمي الذي يحكم المجموعة للتغيير تحت إشراف المجلس الأعلى للطاقة

تأسس المجلس الأعلى للطاقة في يونيو من عام 2009 لوضع استراتيجية لقطاع الطاقة في إمارة دبي وتنظيمه. يتمتع المجلس الأعلى للطاقة (جنباً إلى جنب مع مكتب التنظيم والرقابة فيما يتعلق بالمشاركين من القطاع الخاص) بصلاحيات واسعة لتنظيم عدة أمور من بينها توليد الكهرباء ونقلها، وإنتاج وتخزين مياه الشرب وتوزيعها وتقديم توصيات فيما يتعلق بالمقترحات المقدمة إلى تعديل تعريفات الكهرباء والمياه ذات الصلة (ومع ذلك، تتم الموافقة على فرض تعريفات الكهرباء والمياه وقيمتها من قبل المجلس التنفيذي وليس المجلس الأعلى للطاقة) (يرجى الرجوع إلى "التنظيم" — المجلس الأعلى للطاقة" للحصول على مزيد من المعلومات). ويشغل العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للمجموعة حالياً منصب نائب رئيس المجلس الأعلى للطاقة (ويمتنع عن التصويت على الأمور المتعلقة بالمجموعة)، ومع ذلك لا يوجد ما يضمن عدم تكبد المجموعة التزامات أخرى بموجب توجيهات أو توصيات مستقبلية أو التأثير التنظيمي للمجلس الأعلى، مما قد يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

تواجه محطات الطاقة المستقلة ومحطات المياه المستقلة التابعة للمجموعة مخاطر تتعلق بإنشاء محطات أو مرافق جديدة

يواجه مشروع شركة محطات الطاقة المستقلة / محطات المياه المستقلة عند إنشاء محطة أو مرفقاً جديدة عدداً من المخاطر ، بما في ذلك: (1) متطلب تكبد نفقات رأسمالية كبيرة دون الحصول على تدفقات نقدية من المشروع المعني إلا في فترات مستقبلية؛ و(2) النقص المحتمل في التدفقات النقدية اللازمة لتمويل الإنشاءات والتحسينات الرأسمالية وما يرتبط بذلك من احتمالية عدم توفر التمويل اللازم لذلك أمام شركة المشروع بشروط مناسبة أو عدم توفره على الإطلاق؛ و(3) التأخير في الحصول على جميع التصاريح والموافقات والتراخيص الحكومية والتنظيمية الضرورية أو عدم الحصول عليها على الإطلاق، بما في ذلك تصاريح حق المرور (والتي تعد عادةً جزءاً لا يتجزأ من تركيب أنابيب المياه المستخدمة في تبريد المناطق أو في عمليات النقل الأخرى أو لخطوط التوزيع)؛ و(4) عدم القدرة على استكمال المشاريع في المواعيد المحددة أو في حدود الميزانية؛ و(5) حدوث تقلبات في الطلب على القدرة الإنتاجية للمحطة نتيجة لعدد من العوامل، منها أحوال السوق والأوضاع الاقتصادية، وتأخر إنشاء موقع العمل والمنافسة من أطراف خارجية، مما قد تؤدي إلى عدم تحقيق استثمارات المجموعة لمستوى التدفقات النقدية الذي كان متوقعاً في البداية. ولا يوجد ما يضمن أن المشاريع الحالية أو

المستقبلية للمجموعة ستكتمل في الإطار الزمني المتوقع أو أنها ستكتمل من الأساس، سواءً بسبب العوامل المحددة أعلاه أم لأسباب أخرى. ويمكن لأي من العوامل المذكورة أعلاه أن يؤخر بشكل جوهري اكتمال المشروع أو يؤدي إلى زيادة كبيرة في التكاليف المرتبطة بالمشروع.

بالإضافة إلى ذلك، عند إنشاء محطات أو مرافق جديدة من خلال مشروع شركة محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه المستقلة، يتطلب ذلك توفير مجموعة من المعدات التقنية وتجميعها. ولا يمكن تقديم أي ضمان بأن مشروع شركة محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه المستقلة ذات الصلة ستكون قادرة على شراء كمية كافية من المعدات التقنية لتلبية أهدافها الإنشائية، أو أن بعض الموردين لن يمنحوا الأولوية لمشاركين آخرين في السوق، بما في ذلك المنافسون. وفي حال حدوث أي تأخير كبير من قبل موردي مشروع الشركة في أداء التزاماتهم التعاقدية، أو أي عدم قدرة مورديها على الوفاء بتلك الالتزامات، أو عدم توفر المكونات والمعدات أو إخفاقها في تلبية احتياجات وتوقعات مشروع الشركة، فقد يؤدي ذلك التأخير في الجداول الزمنية للإنشاءات وتأخير تدفقات الإيرادات الجديدة وزيادة تكاليف الإنشاءات، مما قد يؤثر سلباً في نهاية المطاف على ربحية المجموعة وأعمالها.

تخضع عمليات المجموعة ومشاريع التوسع الأخرى لمجموعة من مخاطر التطوير والإنشاءات

تمتلك المجموعة حالياً، فيما يتعلق باستراتيجيتها التوسعية على المدى الطويل، قدرات كافية على توليد الكهرباء وإنتاج المياه لتلبية الطلب المتوقع بهامش احتياطي يبلغ حوالي 25% لتوليد الكهرباء و15% لتحلية المياه كحد أدنى (وهو ما تتوقع المجموعة الحفاظ عليه حتى عام 2030 على الأقل). على الرغم من أن هامش احتياطي مخطط المجموعة أقل من المتوسط الأوروبي. إلا أنه يتمشى مع ذلك الموجود في أنظمة الطاقة الأمريكية والمرافق العام، وتماشياً مع الهامش المحجوز للمخط للاقتصادات النامية التي تشمل جنوب إفريقيا، روسيا، الصين، الهند، والبرازيل. وكما في تاريخ نشرة الاكتتاب الماثلة، تنخرط المجموعة في توسيع شبكة النقل والتوزيع الخاصة بها التي تمر حالياً بمراحل مختلفة من التطوير والتشييد والتشغيل التجريبي.

ومن المتوقع أن تقوم المجموعة، للمضي قدماً في ذلك، بتوسيع عمليات توليد الكهرباء وإنتاج المياه عن طريق محطات المياه المستقلة، وكذلك من خلال زيادة أصول شركة إمباور فيما يتعلق بتبريد المناطق. ويتم أخذ مخاطر انقطاع الإمدادات في الاعتبار على نطاق واسع في مرحلة تصميم المشاريع ويتم التعامل معها بشكل استباقي، بدلاً من الاستجابة التفاعلية، إذ يتم تصميم كل نظام بحيث يكون له دعم احتياطي مزدوج.

بالرغم مما ذكر أعلاه، لا تزال المجموعة تمتلك بعض المحطات قيد الإنشاء وتتوقع بناء سعة نقل وتوزيع وتخزين إضافية. ويتم في العادة الاستعانة بمقاولين خارجيين بموجب عقود "قائمة على أساس الإنجاز الكلي" لتنفيذ كل مرحلة من مراحل مشاريع المجموعة، بما في ذلك مراحل التخطيط والتصميم والتشييد. وغالباً ما تتطلب تلك المشاريع نفقات رأسمالية كبيرة وقد تستغرق شهراً أو سنوات لتصبح جاهزة للتشغيل، وبالتالي قد تتعرض المجموعة خلال تلك الفترة لعدد من مخاطر التشييد والتشغيل والمشاريع وغيرها من المخاطر الخارجة عن سيطرة المجموعة بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر،

المخاطر التالية:

- عدم القدرة على العثور على مقاول أو مقاول من الباطن مناسب سواءً عند بدء المشروع أم بعد تقصير أحد المقاولين أو المقاولين الباطن؛
- تقصير أو إخفاق المقاولين أو المقاولين من الباطن التابعين لها في إتمام المشاريع أو أجزاء منها في الوقت المحدد، وفقًا للمواصفات أو وفق حدود الميزانية؛
- الإخفاق في الحصول على تمويل أو أي تقصير من قبل الطرف الممول؛
- عدم القدرة على توظيف أطراف خارجية والاحتفاظ بهم مثل المهندسين المعماريين أو المهندسين الآخرين أو غيرهم من مقدمي الخدمات؛
- نقص مواد التشييد وزيادة أسعار السلع العالمية أو ارتفاع تكاليفها؛
- نقص تكاليف المعدات أو ارتفاع تكاليفها؛
- الخلافات مع المقاولين أو المقاولين من الباطن؛
- الإضراب عن العمل أو المنازعات العمالية.

قد يؤثر وقوع حدث أو أكثر من هذه الأحداث سلبًا على قدرة المجموعة على إكمال مشاريعها التوسعية الحالية أو المستقبلية في الموعد المحدد أو في حدود الميزانية في حال إكمالها من الأساس، مما قد يفضي إلى عدم قدرة المجموعة على توفير الكهرباء أو المياه أو تبريد المناطق وفقًا لطلب العملاء ومن ثم يؤدي ذلك إلى تأثير سلبي جوهري على سمعة المجموعة وأعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد تتخلف الأطراف المقابلة للمجموعة عن الوفاء بالتزاماتها التعاقدية

تبرم المجموعة عقودًا مع المقاولين والمقاولين من الباطن والمهندسين المعماريين والمهندسين الآخرين والمشغلين ومقدمي الخدمات وغيرهم من الموردين فيما يتعلق بتطوير وتشديد محطات توليد الطاقة وتحلية المياه وشبكات النقل، وبالتالي، تخضع المجموعة لمخاطر تتمثل في عدم وفاء الطرف المقابل عن قصد أو عن غير قصد بالتزاماته التعاقدية وعدم الوفاء بأي ضمان أو ضمان حسن تنفيذ فيما يتعلق بتلك الالتزامات. وقد يتخلف هؤلاء الأطراف عن الوفاء بالتزاماتهم بسبب عدة أمور من بينها الإفلاس أو نقص السيولة أو الإخفاق التشغيلي. وتصبح مخاطر الطرف المقابل أكثر حدة في ظل ظروف السوق الصعبة التي يزيد فيها خطر تقصير الأطراف المقابلة. وقد يؤدي الإخفاق الجوهري من قبل الطرف المقابل أو الضامن، إن وجد، في الوفاء بالتزاماته التعاقدية إلى تأخير إكمال المشروع أو التأثير على عمليات المشروع المكتمل. وعلى الرغم من أن الترتيبات التي أبرمتها المجموعة مع مقاوليها قد تحدد بعض مخاطر التأخير أو الإخلال من جانب المقاولين من خلال استخدام سندات حسن التنفيذ، إلا أن المجموعة قد لا يتسنى لها الحصول على تعويض من مقاوليها ف ما يتعلق بأي انتهاك أو تقصير أو تأخير، لذلك قد تضطر إلى تحمل التكاليف الإضافية المطلوبة لاستكمال المشروع.

قد تتفاقم المخاطر المذكورة أعلاه نتيجة لجائحة كوفيد-19، وفرضت حكومات دول مختلفة عمليات إغلاق على مستوى البلاد، وفرضت قيودًا بشكل متقطع وتم تخفيفها منذ مارس 2020. ورغم أن المجموعة استمرت بتحقيق أداء مالي إيجابي خلال جائحة كوفيد-19 وتمكنت من تجنب برامج الفصل من العمل فيما يتعلق بموظفيها، شهدت المجموعة انخفاضًا في الطلب على الكهرباء والمياه خلال الإغلاق الذي فرض عام 2020 في إمارة دبي بسبب زيادة العمل عن بُعد وتدابير التباعد الاجتماعي والعزل الذاتي أو تدابير الحجر الصحي.

وفي حال فرض عمليات إغلاق مستقبلية أو قيود محلية أخرى، لا يمكن للمجموعة التأكد من سرعة تشييد مشاريعها وتطويرها، أو من توافر العمالة والمكونات والمواد لمشاريعها. وقد تفقد المجموعة أيضًا العمال الرئيسيين بسبب المرض المرتبط بكوفيد-19 والمشكلات ذات الصلة. وقد تلقت المجموعة خلال عمليات الإغلاق في 2020 إخطارات بأحداث القوة القاهرة من موردين اثنين على الأقل من مورديها بسبب كوفيد-19، شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ وشركة نور للطاقة ش.م.خ وتم إبرام اتفاقيات تسوية فيما يتعلق بكل من مطالبيتي القوة القاهرة، مع عدم تحمل المجموعة لأي تكاليف إضافية جوهرية.

كما قدمت المجموعة خصومات لمرة واحدة لعملائها من كافة الشرائح لمدة ثلاثة أشهر بدءًا من 12 مارس 2020 إلى 12 يونيو 2020 خلال جائحة كوفيد-19، حيث بلغ إجمالي تلك الخصومات 404 مليون درهم إماراتي. على الرغم من أن الخصومات قد أثرت على التدفقات النقدية للمجموعة، ستظل المجموعة قادرة على تحقيق الفائض المستهدف لعام 2020 وتجاوزه.

قد يؤثر وقوع حدث أو أكثر من هذه الأحداث سلبيًا على قدرة المجموعة على إكمال مشاريعها التوسعية الحالية أو المستقبلية في الموعد المحدد أو في حدود الميزانية في حال إكمالها من الأساس، مما قد يفضي إلى عدم قدرة المجموعة على توفير الكهرباء أو المياه أو تبريد المناطق وفقًا لطلب العملاء ومن ثم يؤدي ذلك إلى تأثير سلبي جوهري على سمعة المجموعة وأعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

تتطلب إستراتيجية المجموعة أن تتكبد نفقات رأسمالية كبيرة طويلة الأجل

تماشيًا مع الاستراتيجية التوسعية للمجموعة، من المتوقع أن تبلغ النفقات الرأسمالية طويلة الأجل للمجموعة ما يقرب من 40 مليار درهم إماراتي على مدار السنوات الخمس المقبلة، بما في ذلك تلك المتعلقة بالاستثمارات في محطات المياه المستقلة، وإنشاء شبكات نقل وتوزيع إضافية للطاقة وأنابيب نقل وتوزيع المياه والخزانات والتركيبات الأخرى والنفقات الرأسمالية اللازمة لتشغيل أعمالها. وتتوقع المجموعة تمويل كل النفقات الرأسمالية طويلة الأجل المتوقعة من خلال التدفقات النقدية التشغيلية. وبلغ إجمالي النفقات الرأسمالية للمجموعة 17.9 مليون درهم إماراتي و13.7 مليون درهم إماراتي للسنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2020 و2021 على التوالي. وتتوقع المجموعة النفقات الرأسمالية لعامي 2022 و2023 بقيمة تقريبية تساوي 15 مليار درهم و10 مليار درهم على التوالي، يعقبه انخفاض مطرد متوسط الأجل في النفقات الرأسمالية بحوالي 5-7 مليار درهم إماراتي سنويًا مع بدء تشغيل محطات الطاقة المستقلة الجديدة.

ومن المتوقع أن تقوم المجموعة، للمضي قدماً في ذلك، بتوسيع عمليات توليد الكهرباء وإنتاج المياه عن طريق محطات المياه المستقلة (التي يتم تمويلها على أساس تمويل المشاريع بدون حق الرجوع)، وكذلك من خلال شركة إمباور فيما يتعلق بتبريد المناطق.

تتوقع المجموعة زيادة محطات النقل الفرعية وشبكة الدوائر التي ستطلب نفقات رأسمالية تبلغ ما يقرب من 9.6 مليون درهم إماراتي بين 2022 و2025.

على الرغم من أن الشركة والشركات التابعة لها مخولة بالمشاركة في أي استثمار أو اقتراض أو إقراض أو إصدار ضمانات أو أي أدوات دين أخرى وفقاً لقانون حاكم دبي رقم (27) لعام 2021، تعتزم الشركة تمويل كل النفقات الرأسمالية طويلة الأجل من خلال تدفقاتها النقدية التشغيلية، ولا يوجد ما يضمن أن تمتلك المجموعة التدفقات النقدية التشغيلية الكافية لتمويل نفقاتها الرأسمالية، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

تعرض المجموعة ومحطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه المستقلة التابعة لها مخاطر تتعلق بالرافعة المالية الحالية والمستقبلية

قدمت الشركة تعهدات إلى عدة جهات منها بنك الإمارات دبي الوطني فيما يتعلق بضمان التزامات التمويل لشركاتها التابعة.

بالإضافة إلى ذلك، كما هو شائع في معاملات تمويل المشاريع، تتسم شركات المشروع فيما يتعلق ب محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه بارتفاع نسبة الرافعة المالية وتتحمل مديونية مستحقة على مستوى المشروع على أساس عدم حق الرجوع، مما يعني أن الدين لا يتم سداؤه إلا من إيرادات المشروع ذي الصلة ولا يتم ضمان سداد التمويل (ومصاريف التمويل) إلا برأس المال والأصول المادية والعقود ووثائق التأمين والتدفقات النقدية لشركة المشروع المعنية. علاوةً على ذلك، لدى المجموعة اتفاقيات تحوط سارية فيما يتعلق بأسعار الفائدة على تمويلات محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه، مما يوفر تغطية للغالبية العظمى منها. وتدخل شركات المشروع بشكل عام في ترتيبات تمويل سارية المفعول بدءاً من تاريخ الإتمام المالي لكل مشروع. بالإضافة إلى ذلك، قد تقوم شركات المشروع بجمع ديون إضافية في المستقبل إلى المدى المحدود المسموح به بموجب ترتيبات التمويل والمشاريع الخاصة بها، وتحديدًا في حالة إعادة التمويل المسموح بها بهدف الحفاظ على كامل عائدات المساهمين. مع مراعاة أي قيود واردة في اتفاقيات التمويل الحالية أو اتفاقية التمويل الجديدة، يمكن أن تؤدي أي زيادة في الرافعة المالية ومديونية المجموعة أو أي شركة مشروع معينة إلى عدة أمور من بينها ما يلي:

- فرض قيود وفقاً لترتيبات التمويل على قدرة شركة المشروع على توزيع أرباح على المجموعة، في حالة زيادة المديونية؛
- إحداث تأثيرات خاصة في حالة تمويل: (1) شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى من محطة الطاقة المستقلة، وشركة نور للطاقة 1 محطة الطاقة المستقلة، وشركة شعاع للطاقة 3 ش.م.خ (يشار إليها أيضاً باسم المرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية) والذي تم

ترتيبه كتمويل شبه دائم ميسر (أي التمويلات التي تضمن، رغم أن لها تواريخ استحقاق تعاقدية طويلة الأجل، حوافز تتمثل في استبدالها بإعادة تمويل دائم - تتراوح في العادة من ثلاث إلى خمس سنوات - وذلك بعد وقت قصير من تشغيل المشروع، ويؤدي التقصير فيها إلى زيادة هامش ربح التمويل ويتم استخدام معظم، إن لم يكن كل، التدفقات النقدية المتاحة للمشروع لسداد المبلغ الأساسي للتمويل) و(2) تمويل شركة شعاع 1 محطة الطاقة المستقلة الذي ينص على سداد المبلغ المستحق كاملاً في نهاية مدة عقد اتفاقية شراء الطاقة (والتي قد يتم تطبيقه كذلك بالنسبة لعمليات التمويل المستقبلية). بالنسبة لتلك المشاريع وغيرها، لا يوجد ما يضمن القدرة على إعادة تمويل ترتيبات التمويل الحالية وأي ترتيبات مستقبلية مماثلة، وذلك بشروط مماثلة أو على الإطلاق، وفي حال عدم قدرة شركة المشروع على الحصول على تمويل في المستقبل (بشروط مماثلة لا تكون أقل مواءمة من الترتيبات الحالية)، فقد يتأثر الأداء المالي للمجموعة في النهاية بطلب تخصيص جزء كبير من التدفقات النقدية من عمليات شركات المشاريع لسداد المبلغ الأصلي والعمولة المستحقة عليه، مما يحد من قدرتها على استخدام التدفقات النقدية لتمويل العمليات والنفقات الرأسمالية وتوزيعات الأرباح، وهو ما قد يكون له في نهاية المطاف تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها؛

- تقييد قدرتها على الحصول على تمويل إضافي لرأس المال العامل، والنفقات الرأسمالية، وتطوير المشاريع، ومتطلبات خدمة الدين، والأغراض العامة للشركة أو غيرها من الأغراض؛ و
- زيادة احتمالية عدم الوفاء بالتزاماتها المالية والتزاماتها الأخرى.
- يمكن أن تؤدي الرافعة المالية الحالية وأي زيادة محتملة في الرافعة المالية لأي شركة من شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه المستقلة في النهاية إلى الحد من التدفقات النقدية إلى المجموعة أو يكون لها تأثير سلبي جوهري على إيرادات المجموعة وأعمالها ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

تعرض محطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة للعائدة للمجموعة إلى مخاطر تتعلق بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل

تخضع حالات الإخلال لأحكام يشيع تطبيقها في هياكل تمويل المشاريع ويتم النص على تلك الأحكام في وثائق التمويل المبرمة بين المجموعة أو شركة المشروع والمقرض (المقرضين). وقد يؤدي وقوع أي حالات إخلال إلى تقييد قدرة شركة المشروع أو الشركة التابعة للمجموعة على إجراء توزيعات أو دفع توزيعات أرباح لمساهميها (بما في ذلك المجموعة) (يرجى الرجوع إلى "تدقيق المجموعة لقيود بموجب ترتيبات التمويل بشأن قدرة شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة على دفع توزيعات أرباح الأسهم (أو ما في حكمها)").

بالإضافة إلى ذلك، فإن بعض أصول المجموعة (بما في ذلك ملكيتها في العديد من شركات المشروع) مضمونة لصالح المقرض (المقرضين) الذي يمكنه التنفيذ على ذلك الضمان عند حدوث حالة تقصير جوهري مع استمرارها (يرجى الرجوع إلى القسم 1-3-2 "المخاطر المتعلقة بسداد ديون المجموعة، وتوافر التمويل أو تمويل حقوق الملكية أو الحاجة إلى إجراء المزيد من استثمارات الأسهم") للحصول على مزيد من التفاصيل حول هذا الضمان. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين

لاستثماراتهم في المشروع بشكل كلي أو جزئي مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على الأعمال والمركز المالي ونتائج عمليات الخاصة بالمجموعة وأي شركات مشروع متأثرة.

ويتم ضمان التزامات شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة بموجب التمويلات المختلفة بعدة أشياء منها بعض حسابات المشاريع والآلات والمعدات والملكية الفكرية وعائدات التأمين وكذلك الأسهم (في بعض الحالات). وفي وقوع أي حالة تقصير، يحق للممولين التنفيذ على تلك الضمانات. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي حدوث حالة تقصير جوهري على مستوى شركة المشروع أو على مستوى أي شركة أخرى تابعة للمجموعة إلى إعادة تصنيف الالتزام طويل الأجل إلى التزام متداول، مما قد يكون له تأثير سلبي على الميزانية العمومية والمركز المالي على مستوى المجموعة.

علاوةً على ذلك، وكما هو معتاد بالنسبة لهيكل تمويل المشاريع، تحتوي معظم ترتيبات تمويل المشروع التي أجرتها محطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة على أحكام تتعلق بالإخلال المقابل بشأن الديون المالية، والتي قد تسري على شركة المشروع ذات الصلة وعلى المجموعة بصفتها الشركة المتعهد بالشراء. وبصرف النظر عن أي ترتيبات تتعارض مع ذلك، تسمح هذه الأحكام للمقرضين بالإعلان عن وقوع حالة تقصير بموجب ترتيبات التمويل في حال تسببت المجموعة، بصفتها شركة متعهد بالشراء، أو شركة المشروع ذات الصلة و/أو طرف آخر معني بالمشروع (مثل المساهمين أو المقاولين) في وقوع حالة تقصير (وهي تجاوز الحد النقدي المتفق عليه في الغالب) بموجب اتفاقيات تمويل أخرى. وفيما يتعلق بالإخلال المقابل المحتمل، لا تسري تلك الأحكام إلا في حالة تخلف المجموعة عن السداد بصفتها الشركة المتعهد بالشراء. ويمكن أن تؤدي الحقوق الخاصة بالمقرضين بموجب اتفاقيات التمويل فيما يتعلق بمحطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة إلى تسريع سداد القرض، مما قد يؤثر في النهاية بشكل سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

في بعض الحالات، يمكن تطبيق أحكام الإخلال المنصوص عليها في وثائق التمويل في حالة حدوث إجراءات إفلاس فيما يتعلق بأي أطراف مقابلة لشركة المشروع، مثل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء للمشروع أو مقاول التشغيل والصيانة. وفي حال تعرض الطرف المقابل إلى إجراءات إفلاس، بما في ذلك الإجراءات غير المتعلقة بالمشروع، فقد تقع بذلك حالة تقصير بموجب وثائق التمويل الخاصة بالمشاريع، حتى في حالة عدم وجود أي تقصير من جانب شركات المشاريع. وإذا تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يؤثر ذلك بشكل جوهري وسلبي في النهاية على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج أعمالها.

قد تخضع المجموعة لقيود بموجب ترتيبات التمويل على قدرة شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه المستقلة على دفع توزيعات أرباح أسهم (أو ما في حكمها)

تقوم شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة بتسديد الدفعات من خلال آلية التدفقات النقدية المنصوص عليها في مستندات التمويل الخاصة بها، والتي بموجبها يتم دفع تكاليف شركة المشروع مثل رسوم التشغيل والصيانة والضرائب ومدفوعات سداد الديون والرواتب والمدفوعات المماثلة قبل استلام مساهمها توزيعات لتدفقات نقدية مثل أرباح الأسهم والمدفوعات على قروض المساهمين والمدفوعات الثانوية الأخرى للمساهمين. وفي بعض الحالات، قد يتم تخصيص أرباح الأسهم (وكل المبالغ الأخرى) المستحقة الدفع لصالح المساهم. بالإضافة إلى ذلك، يتعين على معظم شركات المشروع تخصيص نسبة مئوية سنوية من صافي الأرباح للاحتياطات القانونية حتى تبلغ حدًا معينًا ينطبق على الشركات القائمة في الإمارات العربية المتحدة.

إن قدرة شركات المشروع على توزيع التدفقات النقدية على المساهمين في شركات المشروع (مدفوعات تسديد قروض المساهمين، ومدفوعات حصص المساهمين، أو توزيعات الأرباح) تعتمد على استيفاء بعض اختبارات وشروط التعهدات بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بها، والتي يمكن أن تشمل في العادة ما يلي: (1) اكتمال مشروع محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه المستقلة ذي الصلة؛ (2) وحلول أول تاريخ سداد ودفع كل المبالغ المستحقة والواجبة الدفع في ذلك التاريخ فيما يتعلق بالتسهيلات المستخدمة في تمويل المشروع؛ و(3) عدم وقوع أي حالة تقصير فعلية أو محتملة بموجب مستندات التمويل واستمرارها أو وقوعها نتيجة دفع تلك الأرباح، وجود احتياطي (أو دعم ائتماني) يعادل قيمة خدمة الدين لمدة لا تقل عن ستة أو اثني عشر شهرًا (أي سداد التمويل بالإضافة إلى مصاريف التمويل المستحقة عليه)، وتوفر نسبة تغطية خدمة الدين تتجاوز مستوى اختبار نسبة تغطية خدمة الدين لمدفوعات الأرباح لفترة الحساب ذات الصلة. ويتم الحصول على التمويلات من طرف بعض شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة / محطات المياه المستقلة على أساس أسعار الفائدة المتغيرة، والتي غالبًا ما يتم تخفيف مخاطرها عن طريق الدخول في ترتيبات تحوط.

يجب أن تستوفي شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة / محطات الطاقة والمياه المستقلة الفردية أيضًا بعض الشروط الأخرى، على النحو المنصوص عليه في النماذج المالية للمشاريع حتى تتمكن من دفع أرباح الأسهم، وإذا لم تتمكن أي من شركات المشروع من دفع تلك الأرباح نتيجة للقيود التي تفرضها اتفاقيات التمويل الخاصة بها، فسيكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج أعمالها.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج أعمالها.

تعتمد المجموعة على التقنية التشغيلية والبنية التحتية لتقنية المعلومات الخاصة بها، التي قد تخفق أو تتأثر سلبًا بالجرائم الإلكترونية أو الانتهاكات الأخرى

تعتمد المجموعة بشكل كبير على التشغيل المستمر للتقنية التشغيلية والبنية التحتية لتقنية المعلومات التي تشمل، من بين أمور أخرى، أجهزة الكمبيوتر المعقدة والمتطورة، والاتصالات السلكية واللاسلكية، والأقمار الصناعية، ومراكز التحكم الإشرافية، ومعالجة البيانات، والحصول على البيانات، ومراكز البيانات، وأنظمة المراقبة وشحن السيارات الكهربائية، وكذلك بيع بعض خدمات تقنية المعلومات لأطراف خارجية. وفي حال أخفقت التقنية التشغيلية والبنية

التحتية لتقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة، بما في ذلك مراكز التحكم ومراكز البيانات ومرافق النسخ الاحتياطي وإجراءات الاسترداد في حالات الطوارئ، أو أي تقنية معلومات أخرى مستخدمة في كل أعمالها بما في ذلك مرافقها الآلية، أو أصبحت عرضة للانقطاع لأي سبب (بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، فيروسات الكمبيوتر، والشفرة الخبيثة والمدمرة، وهجمات التصيد، وهجمات تعطيل الخدمة)، يمكن أن يؤدي ذلك الإخفاق إلى زيادة كبيرة في التكاليف (بما في ذلك تكاليف إصلاح المحطة أو الأصول الأخرى)، وتقليل القدرة الإنتاجية المتاحة والمخرجات والبيانات الهامة، مما قد يؤدي إلى فقدان بيانات شخصية وتكبّد خسائر مالية وإلحاق ضرر بسمعة المجموعة، أو فقدان العملاء، لا سيما عندما تكون تقنية المعلومات المتأثرة مواجهة للعملاء. وقد يتفاقم هذا الخطر بشكل أكبر في ضوء أن مشاريع المجموعة تشكل جزءاً مهماً من البنية التحتية الوطنية التي قد تصبح مستهدفة من قبل الجهات الفاعلة ذات الدوافع السياسية، بما في ذلك عن طريق الهجمات على الأصول المادية أو الهجمات الإلكترونية التي يمكن أن تؤدي إلى تعطيل التقنية التشغيلية والبنية التحتية لتقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، فإن العمل عن بُعد أثناء الإغلاق الناجم عن جائحة كوفيد-19 قد وضع ولا يزال يضع المزيد من الضغوط على موثوقية البنية التحتية لتقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة. علاوةً على ذلك، هناك خطر يتمثل في أن أنظمة أمن تقنية المعلومات التي أنشأتها المجموعة للمساعدة في منع الهجمات الإلكترونية أو منع تسرب المعلومات الحساسة يمكن أن تتأثر بالجرائم الإلكترونية. وفي حال أخفقت المجموعة في مراقبة عملياتها أو أنظمة الأقمار الصناعية الخاصة بها (التي تركز على توافر المحطات، والنشاط والكفاءة، والإشراف التشغيلي، وقنوات اتصال العملاء، والصيانة العادية والصيانة التنبؤية، والصحة والسلامة، والامتثال للقوانين واللوائح البيئية)، فقد يؤدي ذلك إلى عدم الامتثال لمتطلبات التصاريح والتعرض لغرامات أو عقوبات، فضلاً عن الفشل المحتمل للأنظمة إلى جانب التأثير السلبي على العمليات التجارية.

وفي حالة حدوث أي من هذه المخاطر، يمكن أن يؤثر ذلك على إيرادات المجموعة وأن يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمالها ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

قد تتأثر عمليات المجموعة بشكل سلبي من جراء الهجمات الإرهابية أو الكوارث الطبيعية أو تغير المناخ أو غيرها من الأحداث الكارثية الخارجة عن سيطرة المجموعة

يمكن أن تتأثر العمليات التجارية للمجموعة سلباً أو تتعطل بسبب الهجمات الإرهابية أو آثار تغير المناخ (مثل ارتفاع مستويات سطح البحر) أو الكوارث الطبيعية (مثل الزلازل أو التسونامي وغير ذلك) أو غيرها من الأحداث الكارثية المحتملة التي تقع خارج سيطرة المجموعة. ولا يوجد ما يضمن أن عملياتها التجارية لن تتعطل بسبب الضرر الناجم عن أي مما سبق. علاوةً على ذلك، تتركز غالبية محطات التوليد التقليدية للمجموعة في منطقتي جبل علي والعوير، بينما تتركز محطات تحلية المياه في منطقة جبل علي (وتقع محطة واحدة خارج منطقة جبل علي وهي قيد التطوير في حصيان) في حين تتركز أنشطة الطاقة المتجددة العائدة للمجموعة في القدرة (مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية)، كما تمتلك المجموعة مراكز للتحكم في النقل في ورسان ونجمة ومراكز التحكم في التوزيع في ورسان والقصيص. ونتيجةً لذلك،

فإن أي حادثة كارثية تقع في مناطق جبل علي أو العوير أو القدرة أو الورسان أو الروية أو تؤثر على نقل المياه أو الكهرباء أو توزيعها من جبل علي أو العوير أو القدرة أو الورسان أو الروية قد تؤدي إلى تعطيل عمليات المجموعة بشكل جوهري.

تتعرض المجموعة أيضًا لمخاطر تغير المناخ والكوارث، الطبيعية أو غير ذلك، التي قد تؤثر على مياه البحر الموردة لمحطات التحلية. وقد تؤدي أي حوادث كبيرة، بما في ذلك التسربات النفطية أو أي تلوث بيئي جوهري آخر، إلى أضرار جسيمة بإمدادات المياه أو التسبب في تعطيل عملية التحلية. علاوةً على ذلك، يتم نقل كل إمدادات الغاز الطبيعي التي تتلقاها هيئة دبي للتجهيزات إلى محطات إدارة الغاز. وفي حال وقوع أي حادث كبير يؤثر على خط إمدادات الغاز أو يؤدي إلى انقطاعه، فقد يؤثر ذلك على توريد الوقود لمحطات توليد الطاقة وتحلية المياه التابعة للمجموعة.

وقد لا تتمكن المحطات الاحتياطية للمجموعة التي تقع في منطقتي العوير والقدرة من توفير كمية كافية من الكهرباء لتلبية الطلب. علاوةً على ذلك، ليس لدى المجموعة حاليًا أي محطات لتحلية المياه تقع خارج منطقة جبل علي (ومع ذلك، هناك محطة قيد التطوير تقع خارج منطقة جبل علي). وتتمتع المجموعة بإمكانية الوصول إلى إمدادات كهرباء إضافية من أطراف خارجية عبر شبكة الإمارات الوطنية للكهرباء، والوصول إلى احتياطات المياه الإضافية من الخزانات والآبار لتلبية ذروة الطلب (كما في 31 ديسمبر 2021، كان لدى المجموعة احتياطي يكفي لمدة يوم واحد من إمدادات المياه المخزنة في مباني العميل ومخزون مواد سائبة يكفي لمدة يومين داخل احتياطات المجموعة)، وخزانات الغاز الجوفية لمعالجة النقص البسيط في الإمدادات أو انقطاع إمدادات الغاز الطبيعي، كما تقوم حاليًا بإنشاء خزان للمياه الجوفية في محمية المها الصحراوية في إطار مشروع تخزين المياه الجوفية واستخراجها. ومع ذلك، قد لا تتمكن المجموعة، على الرغم من تلك الاحتياطات، من توفير إمدادات كافية في حالة وقوع أي كارثة أو حدث كارثي آخر. وقد يؤثر وقوع أي من هذه الأحداث على قدرة المجموعة على توفير الكهرباء والمياه مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على سمعتها وأعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

لا تستطيع المجموعة ضمان دقة توقعاتها للطلب المستقبلي على الكهرباء ومياه الشرب في دبي

تتأثر العمليات التجارية للمجموعة واستراتيجية الشركة بنموذج الطلب المستقبلي المتوقع على الكهرباء والمياه في دبي. وتستخدم المجموعة نتائج نماذجها، والتي تستند إلى الإحصائيات وتوقعات النمو السكاني المقدمة من الحكومة، لتحديد وتنفيذ المبادرات الإستراتيجية مثل زيادة قدرتها على توليد الطاقة وتحلية المياه وشبكات النقل. ومع ذلك، على الرغم من الحفاظ على دقة توقعاتها على مدار العشرين عامًا الماضية تقريبًا، لا يوجد ما يضمن أن نماذج المجموعة ستستمر في عكس الطلب الفعلي للكهرباء والمياه بدقة في المستقبل. وعلى الرغم من أن عدم دقة توقعات المجموعة كانت دائمًا ضمن مستهدف مؤشرات الأداء الرئيسية المتمثل في خطأ نسبة مئوية مطلقة "أقل من 5%"، مما يدل على قدرة المجموعة على تنفيذ توقعاتها بدقة، قد يؤدي أي اختلاف جوهري بين نماذج الطلب المتوقعة للمجموعة والطلب الفعلي إلى زيادة القدرة الإنتاجية للكهرباء وإنتاج المياه عن الحاجة أو عدم كفايتها. ورغم أن المجموعة تربطها علاقات مع إمارة أبوظبي فيما يتعلق بالمياه، وشبكة الإمارات الوطنية للكهرباء (التي تضم إمارات دبي وأبوظبي والشارقة والإمارات الشمالية) لدعم إمدادات الكهرباء في حالة الانقطاع المؤقت أو نقص الإمدادات، لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستكون قادرة على سد النقص

الكامل في إمدادات الكهرباء عن طريق الشراء من شبكات الإمارات العربية المتحدة أو دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى، أو أن سعة تخزين المياه ستكون كافية في حالة حدوث نقص في إمدادات المياه. وبالمثل، لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستكون قادرة على بيع أي سعة فائضة من تلك الشبكات، لأن ذلك سيعتمد على الطلب على مستوى منطقة دول مجلس التعاون الخليجي. وقد يكون لأي من الأحداث المذكورة أعلاه تأثير سلبي جوهري على سمعة المجموعة وأعمالها ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

قد لا تتمكن المجموعة من توفير تغطية تأمينية كافية للمخاطر المقترنة بعمليات أعمالها.

من المحتمل أن تتأثر عمليات المجموعة بعدد من المخاطر من بينها الأحداث المرتبطة بالحروب والأعمال الإرهابية التي لا تتوفر تغطية تأمينية كافية لها نهائياً أو بشروط معقولة تجارياً. ورغم ذلك، لم توفر المجموعة تأميناً لتغطية المطالبات ضد أي خسائر محتملة نتيجة الأعمال الإرهابية. بالإضافة إلى ذلك، فإن مدى جسامته وتكرار أحداث مثل الحوادث المفاجئة وغيرها من الحوادث المؤسفة وتوقف الأعمال أو الأضرار المحتملة بمرافق المجموعة وممتلكاتها ومعدات الناجمة عن سوء الأحوال الجوية والأخطاء البشرية والتلوث والنزاعات العمالية والكوارث الطبيعية جميعها أمور قد تؤدي إلى تكبد المجموعة خسائر كبيرة أو تحملها التزامات تتجاوز التغطية التأمينية أو تضر بسمعتها. ولا تقدم المجموعة ضمانات للمستثمرين بأن التغطية التأمينية ستكون كافية لتغطية الخسائر الناتجة عن أي أو كل من هذه الأحداث، أو أنها سوف تكون قادرة على تجديد التغطية التأمينية القائمة بشروط معقولة تجارياً، أو حتى القيام بذلك من الأساس.

وفي حال لم يتوفر لدى المجموعة تغطية تأمينية أو تغطية تأمينية كافية لحادث ما، فقد تفقد المجموعة رأس المال المستثمر في أي ممتلكات تضررت أو دمرت وقد تخسر كذلك الإيرادات المستقبلية المتوقعة من تلك الممتلكات، وقد تتعرض المجموعة في بعض الحالات للالتزامات مالية تتعلق بالممتلكات المتضررة. وبالمثل، في حالة إجراء أي تقييمات ضد المجموعة بما يتجاوز أي تغطية تأمينية تحتفظ بها المجموعة، فقد تتعرض أصولها للحجز أو المصادرة بموجب الإجراءات القضائية المختلفة. وقد يكون لأي من هذه الأحداث تأثير جوهري سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد لا تكون المجموعة قادرة على الاستمرار في الالتزام بالقوانين البيئية المتغيرة

ينطوي هذا القطاع على مخاطر الأضرار البيئية مثل التلوث وتلوث المياه والتسرب. وتخضع المجموعة للوائح البيئية الصادرة على المستوى الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة واللوائح الصادرة عن الحكومة. تلتزم المجموعة بمعيار ISO 14001:2015. وتضع تلك اللوائح معايير مختلفة لتنظيم جوانب معينة تتعلق بالجودة البيئية وتفرض عقوبات مدنية وجنائية على المخالفات. بالإضافة إلى ذلك، قد يكون الامتثال للأحكام القانونية والتنظيمية الخاصة مطلوباً في المناطق الحساسة بيئياً في عمليات المجموعة، مثل تصريف النفايات. ورغم أن المجموعة لا تنتهك ولم تنتهك المجموعة أي لوائح بيئية كما في تاريخ نشرة الاكتتاب الماثلة، لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستستمر في الحفاظ على الامتثال الكامل لها في المستقبل. وقد يؤدي حدوث أي أضرار بيئية إلى تعطيل خدمات المجموعة ومشاريعها وعملياتها، مما يؤدي إلى إلحاق ضرر بسمعة المجموعة وقد تتحمل المجموعة مسؤوليات كبيرة تتعلق بتكاليف التنظيف أو الأضرار التي لحقت بأطراف خارجية

أو تخضع لعقوبات نتيجة عدم الامتثال للقوانين واللوائح البيئية. ومن شأن وقوع أي من الأحداث السابقة أن يكون له تأثير جوهري سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

علاوةً على ذلك، لا تستطيع المجموعة التنبؤ بالتشريعات البيئية المحتملة التي قد يتم سنّها، أو تفسير القوانين الحالية، أو المستقبلية أو تنفيذها أو إنفاذها. بالإضافة إلى الهيئات التنظيمية المذكورة أعلاه، تخضع المجموعة أيضاً للتنظيم من قبل المجلس الأعلى للطاقة، الذي يتمتع بصلاحيات واسعة للغاية تشمل تنفيذ اللوائح البيئية وإنفاذها. وعلى الرغم من أن المجموعة لا تتوقع من المجلس الأعلى للطاقة فرض قوانين وأنظمة بيئية أكثر شمولاً أو صرامة على المجموعة، قد يؤدي الامتثال لأي قوانين ولوائح بيئية جديدة التي قد يتم تنفيذها في المستقبل، أو سياسات وأنشطة تنفيذ أكثر صرامة من قبل أي سلطة تنظيمية إلى تحمّل المجموعة لتكاليف إضافية جوهريّة، وبالتالي تزيد نفقاتها على سبيل المثال نتيجة تركيب وتشغيل أنظمة تلزم لتدابير المعالجة أو دفع غرامات أو تحمل عقوبات.

قد تتضرر أعمال المجموعة إذا أخفقت في جذب موظفين مؤهلين وذوي خبرة والاحتفاظ بهم

إذا لم تتمكن المجموعة من الاحتفاظ بالموظفين ذوي الخبرة والكفاءة والموثوقية، وبالأخص موظفي الإدارة العليا والوسط والمهندسين ومتخصصي تقنية المعلومات، الذين يتمتعون بمؤهلات مهنية مناسبة، أو أخفقت في تعيين موظفين مهنيين وفنيين مهرة، فقد يؤثر ذلك سلباً على عمليات المجموعة. ولا يزال الطلب على الموظفين ذوي الخبرة والإمكانات في المجالات الهندسية والتقنية مرتفعاً في إمارة دبي، وهناك منافسة كبيرة على جذب المواهب. وبالتالي، فعندما يترك الموظفون المهووبون العمل، فقد تواجه المجموعة صعوبة في توظيف من يحل محلهم وتتكدس تكاليف ومصاريف إضافية في ذلك.

وقد تؤدي خسارة أي عضو من فريق الإدارة العليا للمجموعة، ولا سيما العضو المنتدب، أو خسارة أي من الموظفين الرئيسيين الآخرين لدى المجموعة إلى فقدان التركيز التنظيمي أو سوء تنفيذ العمليات أو عدم القدرة على تحديد مبادرات إستراتيجية محتملة وتنفيذها مثل التوسع في قدرات المجموعة. ومن شأن وقوع أي من الأحداث السابقة أن يكون له تأثير جوهري سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

يتمتع بعض أعضاء الإدارة العليا للمجموعة بخبرة محدودة في إدارة شركة مساهمة عامة مدرجة

عملت الشركة قبل تحولها كهيئة حكومية، وبالتالي تتمتع الإدارة العليا للمجموعة بخبرة محدودة في إدارة شركة مدرجة عامة والتقيّد بالقوانين واللوائح المحددة المتعلقة بالشركات العامة المدرجة في دولة الإمارات العربية المتحدة. وعلى الرغم من أن المجموعة عملت على مدار الفترات السابقة وفقاً لسياسات وإجراءات داخلية صارمة، فإن التزامات الرقابة والامتثال وإعداد التقارير التنظيمية المفروضة على الشركات المساهمة العامة ستطلب اهتماماً كبيراً من الإدارة العليا، بما في ذلك الاستثمار السريع للوقت والموارد المالية في البنية الأساسية المناسبة للحوكمة والامتثال، فضلاً عن جذب المهنيين القادرين على ضمان الحوكمة والامتثال وتمكينهم والاحتفاظ بهم بطريقة تلي أو تفوق المتطلبات القانونية والتنظيمية لأي شركة مساهمة عامة. ولا يوجد ما يضمن أن الإدارة العليا ستنجح في هذا التحول، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة. ومن شأن عدم الامتثال في الوقت المناسب للوائح ومتطلبات الإفصاح المفروضة على

المجموعة أن يعرض الشركة لعقوباتٍ وغراماتٍ تنظيمية. ويمكن أن يكون لفرض غرامات على الشركة تأثير سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

قد تواجه المجموعة مخاطر الصحة والسلامة المهنية

تخضع عمليات المجموعة لقوانين وأنظمة شاملة تتعلق بالحفاظ على أوضاع آمنة في مكان العمل وحماية بيئة العمل، كما أن لدى المجموعة إجراءات مكثفة فيما يتعلق بتلك المسائل. ومع ذلك، فإن الأعمال التي تزاولها المجموعة، بما في ذلك المياه والطاقة، تنطوي على درجة عالية من المخاطر التشغيلية المحتملة، بما في ذلك الصعق بالكهرباء والحرائق والانفجارات والأعطال الميكانيكية والحوادث المتعلقة بالطقس وحوادث النقل أو الحوادث اللوجستية وتلف المعدات. ويمكن أن تؤدي تلك المخاطر إلى تعرض موظفي المجموعة لإصابات بالغة أو تعرضهم العجز أو الوفاة، أو إتلاف أو تدمير ممتلكات المجموعة ومعدات، وغيرها من الأضرار التبعية، كما يمكن أن تؤدي إلى مطالبات أو التأثير على العمليات أو تحمل مسؤوليات أخرى. ورغم أن المجموعة تقوم بانتظام بمراجعة قدراتها المتعلقة بالصحة والسلامة والجهود المبذولة للمساعدة على ضمان وجود سجل قوي للصحة والسلامة، فقد تؤثر أي حوادث من هذا القبيل في المستقبل أو أي تدهور في سجل الصحة والسلامة لدى المجموعة بشكل سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

قد تواجه المجموعة، أو جزء منها، منافسة في المستقبل

تُعد المجموعة حاليًا المؤسسة الوحيدة للكهرباء والمياه في إمارة دبي والمورد لمياه الشرب في إمارة دبي بموجب التفويض الحصري الممنوح لها من قبل الحكومة (باستثناء بعض المنشآت مثل شركة الإمارات العالمية للألمنيوم ("الإمارات العالمية للألمنيوم") التي يُسمح لها بإنتاج الكهرباء والمياه لتستخدمها في عملياتها الخاصة وليس بغرض توزيعها على الجمهور)، وبالتالي لا تواجه المجموعة حاليًا أي منافسة في تقديم خدماتها. لا تزال المجموعة هي مشتري الإنتاج الحصري ومشغل النقل والموزع الحصري بعد سن القانون رقم (6) لسنة 2011 بشأن تنظيم مشاركة القطاع الخاص في إنتاج الكهرباء والمياه في إمارة دبي، وكذلك بموجب القانون رقم (27) لسنة 2021. ومع ذلك، لا يوجد ما يضمن أن الحكومة لن تلغي بمفردها التفويض الحصري للمجموعة وتفتح السوق أمام المنافسين في المستقبل، أو تعين، لأي سبب من الأسباب، منشأة أخرى لتنفيذ عناصر المهام التي تم تخصيصها للمجموعة على مدار الفترات الماضية (مثل إلغاء ترابط صناعة الكهرباء والمياه في دبي بحيث يتم تنفيذ توليد الكهرباء وتحلية المياه وتوزيع الكهرباء والمياه وبيعها بشكل منفصل من قبل منشآت مختلفة). ويمكن لأي إجراء من هذا القبيل تقوم به الحكومة أن يؤدي، من بين أمور أخرى، إلى الحد من نطاق تفويض المجموعة للمشاريع الإنشائية الحالية أو المستقبلية، أو الحد من كمية منح الأراضي المستقبلية أو أي مساهمة رأسمالية أخرى تتلقاها المجموعة من الحكومة أو إدخال منافسين إلى السوق.

بالإضافة إلى ذلك، وفر برنامج شمس دبي قدرة محدودة للعملاء على إضافة الطاقة الشمسية الموزعة على الأسطح للاستهلاك الخاص بهم فقط. السعة القصوى المسموح بها هي جزء بسيط من الحمل المتصل الخاص بالعميل وتبلغ حدها

الأقصى 2 ميجاوات لكل موقع. وتشجع هذه المبادرة أصحاب المنازل والمباني على تركيب الألواح الكهروضوئية لتوليد الكهرباء، وربطها بشبكة الشركة. ورغم أن تأثير هذه الطاقة الشمسية الموزعة ضئيل حالياً، لا يوجد ما يضمن عدم توسع توليد الطاقة الشمسية على الأسطح أو توليد الطاقة الداخلية الأخرى (خارج المجموعة).

علاوةً على ذلك، رغم أنه يتم توفير الكهرباء والمياه داخل كل إمارة في دولة الإمارات العربية المتحدة حالياً من قبل مقدم خدمات مرافق منفصل يخدم تلك الإمارة باستثناء الهيئة الاتحادية للكهرباء والماء، التي تخدم الإمارات الشمالية في رأس الخيمة، وأم القيوين والفجيرة)، لا يوجد ما يضمن استمرار إدارة إمدادات الكهرباء والمياه على المستوى المحلي بدلاً من المستوى الاتحادي، أو أن المجموعة لن تواجه منافسة من إحدى هيئات الكهرباء والمياه الأخرى داخل دولة الإمارات العربية المتحدة.

لا تشكل الأنشطة المتعلقة بالطاقة النووية حتى الآن جزءاً من استراتيجية المجموعة لعام 2050، حيث يتولى المجلس الأعلى للطاقة مسؤولية مراجعة أي أنشطة مستقبلية تتعلق بالطاقة النووية. وقد يؤثر أي تنفيذ لتوليد الطاقة النووية من قبل هيئة أخرى داخل دبي أو الإمارات العربية المتحدة بشكل سلبي وجوهري على مكانة المجموعة في سوق توليد الطاقة.

وقد يكون لأي من هذه العوامل تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد لا تكون استثمارات المجموعة في الأعمال التجارية والابتكارية الجديدة ناجحة أو مجدية من الناحية الاقتصادية

تجري المجموعة (بشكل مباشر من خلال الشركة أو من خلال شركاتها التابعة) استثمارات في الأعمال التجارية والابتكارية الجديدة، بما في ذلك تقنيات قد تكون غير مختبرة أو في مراحل مبكرة جداً، بما في ذلك ما يكون في إطار استراتيجيات النمو الخاصة بها. تتعلق هذه الاستثمارات بالأعمال الأساسية للمجموعة أو أعمال الشركات التابعة القائمة. ولا يوجد ما يضمن أن تلك الاستثمارات ستكون ناجحة أو مجدية من الناحية التجارية وقد يكون لإخفاق أي من هذه الاستثمارات تأثير سلبي على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

المخاطر المتعلقة بالشركات التابعة الرئيسية للمجموعة

قد تواجه شركة إمبرور منافسة متزايدة في ظل التوسع المستقبلي

إمبرور هي شركة تابعة جوهرياً للمجموعة ساهمت بحوالي 9.3% من إيرادات المجموعة، و10% من الربح قبل مصاريف التمويل والضريبة والإهلاك والاستهلاك المعدلة للمجموعة، في عام 2021. وتمتعت شركة إمبرور بحصة سوقية تبلغ 79% تقريباً في دبي كما في 31 ديسمبر 2021 وهي أكبر مقدم لخدمات تبريد المناطق في العالم من حيث القدرة المتصلة. ومع ذلك، تعمل شركة إمبرور في بيئة يتزايد فيها مستوى التنافسية. ويشمل منافسو شركة إمبرور في هذه الأسواق الكيانات والكيانات

المملوكة للحكومة والتي يملكها كبار مطوري العقارات على المستوى الإقليمي. وقد يفوق بعض المنافسين خارج دبي شركة إمبرور من حيث الموارد المالية والموظفين والتقنية والموارد التسويقية وغيرها من الموارد. وفي ظل سعي شركة إمبرور إلى التوسع في الأسواق خارج دبي، تعتقد المجموعة أن بعض منافسيها قد يكونون قادرين على الاستفادة من معارفهم واتصالاتهم بشكل أكثر كفاءة من شركة إمبرور أو المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، قد يواجه بعض المنافسين مستوى أقل من المنافسة على العملاء لأنهم يقدمون بشكل أساسي أو بشكل حصري خدمات تبريد المناطق لشركاتهم الأم أو الشقيقة. وقد يتبنى منافسو شركة إمبرور، من وقت لآخر، سياسات تسعير أكثر صرامة، ويقدمون منتجات وخدمات أفضل، ويطورون ويوزعون تقنيات جديدة أو محسنة بسرعة أكبر، ويوسعون ويعززون محطاتهم بسرعة أكبر، ويطلقون حملات إعلانية وتسويقية أوسع نطاقاً مما تقوم به شركة إمبرور.

لكي تتمكن شركة إمبرور من ترسيخ مكانتها كشريك تبريد المناطق المفضل في جميع الأسواق التي تعمل فيها، فيتعين عليها القيام بما يلي: (1) الحفاظ على مكانتها الرائدة في السوق من حيث القدرة المتصلة في الأسواق التي تعمل فيها؛ و(2) الاستمرار في تقديم خدمات عالية الجودة وموثوقة وفعالة من حيث التكلفة لعملائها؛ و(3) الحفاظ على علاقات قوية مع عملائها لتعزيز فرص كسب أعمال جديدة منهم؛ و(4) تقديم عطاءات تنافسية لمشاريع جديدة، سواء من حيث السعر أم من خلال تقديم نهج مرن لضمان تلبية احتياجات كل عميل على أكمل وجه؛ و(5) مواصلة الابتكار، لا سيما فيما يتعلق بالاستدامة والطاقة المتجددة. بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي الاعتماد المتزايد على الطاقة المتجددة والقدرة على تحمل تكاليفها إلى أنظمة تبريد مبتكرة قائمة على الطاقة المتجددة والتي تكون أكثر كفاءة من حلول تبريد المناطق التي تقدمها شركة إمبرور. في حال أخفقت شركة إمبرور في المنافسة بفعالية، خاصة إذا كانت غير قادرة على الحفاظ على عملياتها دون انقطاعها، أو فقدت علاقات كبيرة مع العملاء، أو أخفقت في كسب أعمال جديدة نتيجة المنافسة أو لم تكن قادرة على تحديد الفرص الجديدة واستغلالها، فقد يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على شركة إمبرور والإيرادات والأرباح المستقبلية للمجموعة ونتائج عملياتها.

تبرم شركة إمبرور عقود طويلة الأجل مع عملائها وقد تؤثر التغييرات الجوهرية على الشروط الرئيسية في تلك العقود بشكل سلبي على المجموعة

تتضمن عقود شركة إمبرور مع عملائها في العادة مددًا تزيد على 25 عامًا وتوفر أربعة مصادر للإيرادات:

- إيرادات رسوم الاستهلاك، وهي الرسوم المطبقة لكل ساعة استهلاك كنتاج لمعدل رسوم الاستهلاك وعدد ساعات الاستهلاك. معدل رسوم الاستهلاك هي عبارة عن آلية تمرير تتضمن تكلفة المياه والطاقة التي توفرها المجموعة فيما يتعلق بدبي، ومياه الصرف الصحي المعالجة بهامش إضافي. وعلى هذا النحو، يتم تمرير أي زيادات في تكاليف الكهرباء والمياه إلى العميل بحيث لا تتأثر هوامش ربح شركة إمبرور بشكل مباشر بتلك الزيادات. لم تتغير التعريفات منذ تأسيس شركة إمبرور بخلاف عكس التغييرات في تكاليف مدخلات الكهرباء والمياه (والتي تم إجراؤها على أساس التمرير).

- إيرادات رسوم الطلب، وهي السعر المحدد لتقديم خدمات تبريد المناطق لكل طن تبريد. وتتمثل الرسوم في ناتج سعر الطلب المحدد (درهم إماراتي لكل طن تبريد) وحجم الطلب (بطن التبريد). ظل سعر الطلب الحالي لحجم الطلب العضوي البالغ 750 درهمًا إماراتيًا لكل طن تبريد مطبقًا لأكثر من خمس سنوات.
- إيرادات رسوم التوصيل والخدمات، وهي رسوم مطبقة لكل توصيل جديدة.
- إيرادات أخرى، تشمل بيع الأنابيب المعزولة وعناصر مثل رسوم درجة الحرارة الإضافية نتيجة انخفاض درجة حرارة دلتا (Delta T) (وذلك في حال أعاد العملاء المياه عند درجة حرارة منخفضة محددة حينها، يتم تحصيل رسوم منهم).

نجحت شركة إمباور بشكل عام حتى الآن في تطبيق تلك الرسوم بما يتماشى مع الشروط التعاقدية، بما في ذلك أحكام التمرير في حال ارتفاع تكاليف المرافق، واستمرت أيضًا في تلقي مدفوعات متعلقة بالقدرة المنتجة في الحالات التي لم يتم فيها استخدامها بالكامل. ومع ذلك، لا يزال هناك خطر يتمثل في تخلف عميل أو أكثر قد عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، أو تأخره في تقديم المدفوعات، أو محاولة إعادة التفاوض بشأن ترتيباته التعاقدية خلال مدة العقد أو اشتراطه ذلك لتجديد العقد، وقد يسعى العملاء أيضًا إلى الاعتراض على بعض أحكام الشروط التعاقدية التي وافقوا عليها.

وقد تتفاقم تلك المخاطر في أوقات معينة بسبب سوء الأداء الاقتصادي، بما في ذلك نتيجة لجائحة كوفيد-19 وانخفاض أسعار النفط، أو عندما يواجه العميل صعوبات مالية كبيرة أو تغييرات سلبية جوهرية أخرى في أعماله، والتي قد تزيد احتمالية حدوثها في حال تدهور الأوضاع الاقتصادية. وفي حالة تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه المتعلقة بتنفيذ العقود المبرمة مع العملاء، ستتأثر إيرادات المجموعة وتدفقاتها النقدية بشكل سلبي وقد تنخرط المجموعة في إجراءات تقاضي أو دعاوى تحكيم قد تكون مكلفة ونتائجها غير مؤكدة. وقد تؤثر تلك العوامل أيضًا بشكل سلبي على ربحية المجموعة وسمعتها. بالإضافة إلى ذلك، هناك مخاطر تتمثل في أن شركة إمباور قد تكون مطالبة بتعديل أحكام عقودها نتيجة تغيير القانون أو اللوائح، وقد تكون لتلك التعديلات المطلوبة آثار سلبية على المجموعة.

لدى شركة إمباور وبعض أعضاء المجموعة الآخرين تركيز كبير على العملاء

في كل من عامي 2020 و2021، استحوذ أكبر ثلاثة عملاء لشركة إمباور، وهم شركة دبي للعقارات ذ.م.م، وشركة نخيل ش.م.ع، وفندق أتلانتيس، معًا على 6% و4% و3% على التوالي من إيرادات شركة إمباور.

وقد يكون لأي عامل، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر عدم السداد أو التنصل أو الإنهاء أو أحداث القوة القاهرة الممتدة أو نزاع الملكية، مما يؤثر على قدرة شركة إمباور على استرداد كامل مبالغ الإيرادات المستحقة لها بموجب أحد عقودها مع هؤلاء العملاء أو بموجب عقودها بشكل عام، تأثير سلبي جوهري على شركة إمباور ومن ثم على المجموعة. وفي تلك الحالة، على الرغم من أن شركة إمباور قد يحق لها الحصول على سبل انتصاف تعاقدية من العميل أو العملاء

المعنيين، يمكن أن تكون عملية تنفيذ سبل الانتصاف التعاقدية مكلفة وتستغرق وقتًا طويلاً ولا يوجد أي تأكيد بأن شركة إمباور ستنجح في استرداد كل المبالغ المستحقة لها أو أي منها.

وقد تنقيد قدرة شركة إمباور على تنفيذ كافة بنود عقودها وتكون محدودة في حالات معينة

يتولى تطوير نسبة كبيرة من مشاريع إمباور كيانات أو شركات حكومية تخضع لسيطرة الحكومات بشكل مباشر أو غير مباشر. وقد تكون تلك الكيانات المرتبطة بالحكومة قادرة على التفاوض بشأن شروط تعاقدية أفضل من بعض العملاء الآخرين للمجموعة. في حالة قيام أي كيانات مرتبطة بالحكومة بتعاقد معها شركة إمباور بالاعتراض على الشروط التعاقدية التي وافقت عليها تلك الكيانات، فقد يكون من الصعب على شركة إمباور تنفيذ تلك الشروط نتيجة للحصانة السيادية التي تتمتع بها تلك الكيانات بالإضافة إلى اعتبارات أخرى. وفي حالة حدوث أي مخاطر من ذلك القبيل، ستتأثر إيرادات شركة إمباور وتدفقاتها النقدية بشكل سلبي، ومن ثم تتأثر ربحيتها وسمعتها سلباً، مما سيؤثر على المجموعة بشكل سلبي.

قد تؤدي الأعطال غير المتوقعة في المعدات، أو أي أضرار تسببها أطراف خارجية لشبكات توزيع شركة إمباور، إلى تعطيل قدرة شركة إمباور على تشغيل محطاتها

قد تؤدي حالات انقطاع القدرات الإنتاجية لمحطة أو أكثر من محطات تبريد المناطق التابعة لشركة إمباور إلى تراجع إيرادات شركة إمباور وأرباحها خلال الفترة ذات الصلة. كما تتعرض محطات شركة إمباور لخطر التعرض لخسائر كارثية نتيجة أي أحداث غير متوقعة.

تعتمد كل من محطات تبريد المناطق التابعة لشركة إمباور على معدات مهمة، مما قد يحد من القدرة الإنتاجية للمحطة ذات الصلة أو يؤدي إلى توقف العمل نتيجة لعيوب أو أعطال غير متوقعة. طبقت شركة إمباور تقنية SCADA، وترتبط كل من محطات شركة إمباور في دبي بمركز التحكم والمراقبة التابع لها والذي يراقب عمليات كل محطاتها عن بُعد ويراقب الشبكة بالكامل على مدار الساعة خلال كل أيام الأسبوع باستخدام تقنية SCADA. ويتم التنبيه بأعطال الشبكة وعيوب المعدات على الفور، مما يسمح لفريق متخصص بمعالجتها. وعلى الرغم مما ورد أعلاه، قد تخفق شركة إمباور في المستقبل في قدرتها على التشغيل أو انخفاض القدرات الإنتاجية في محطة أو أكثر من محطاتها نتيجة تعطل المعدات. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن تؤدي أي أضرار تلحق بأي من شبكات توزيع المياه المبردة التابعة لشركة إمباور، من قبل أي أطراف خارجية تتولى أعمال الإنشاء والأنشطة الأخرى المجاورة للشبكات، إلى تعطيل عمليات محطة تبريد المناطق ذات الصلة.

ستؤثر الانقطاعات غير المتوقعة في القدرات الإنتاجية سلباً على أعمال المحطة ذات الصلة وقدرتها الإنتاجية ووضعها المالي. علاوة على ذلك، قد يتطلب أي انقطاع في القدرة الإنتاجية نفقات رأسمالية كبيرة لمعالجة المشكلة، مما يقلل من المبالغ النقدية المتاحة لعمليات شركة إمباور. وقد لا يغطي تأمين المجموعة أو تأمين شركة إمباور تلك الخسائر. بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي الاضطراب طويل الأجل إلى الإضرار بسمعة شركة إمباور أو المجموعة وخسارة بعض العملاء، مما قد يؤثر سلباً على المجموعة.

يتم إنشاء محطات وخطوط أنابيب وبنية تحتية للتبريد لأغراض معينة لشركة إمباور

تقوم شركة إمباور بإنشاء محطاتها وخطوط الأنابيب والبنية التحتية للتبريد الخاصة بها لتلبية متطلبات عملاء معينين في مواقع محددة. وفي حال تخلف أحد العملاء عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو ترك المبنى أو عملية الإنشاء أو المشروع الذي تم بناء نظام تبريد المناطق من أجله، فقد يكون من الصعب أو المستحيل استخدام نظام تبريد المناطق لعملاء بدلاء أو أغراض أخرى، مما يدفع شركة إمباور لشطب الأصول ذات الصلة. وقد لا يتمتع العملاء البدلاء بجدارة ائتمانية مماثلة، أو قد لا يكونوا على مقربة من المحطة الحالية أو ليس لديهم احتياجات للقدرة الإنتاجية أو طلب عالي على التبريد. وحتى لو كان من الممكن العثور على عملاء بديلين لمحطة معينة، فلا يوجد ما يضمن أن تكون الشروط التعاقدية مماثلة للشروط التعاقدية الأولية أو أن تكون رسوم القدرة الإنتاجية مربحة أو يمكن استرداد تكلفة النفقات الرأسمالية الإضافية لخدمة الجديد بالكامل، مما قد يدفع شركة إمباور أيضاً لخفض قيمة الأصول ذات الصلة. ويمكن أن تؤثر تلك العوامل بشكل سلبي وجوهري على ربحية شركة إمباور في أي فترة ذات صلة وبالتالي على ربحية المجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، في حين أن شركة إمباور قد وضعت أساليب مبتكرة لمعالجة تلك المخاطر، فهناك خطر يتمثل في أنه عند إنشاء محطة تبريد مناطق جديدة قد تكتمل المحطة في حين يتأخر أو لا يكتمل تشييد مبنى أو أكثر من المباني التي كان من المقرر أن يتم توصيله بالمحطة، سواء بسبب إعسار المطور أو لعدم جدوى التشييد من الناحية الاقتصادية أو لأسباب أخرى. وفي تلك الحالات، قد تكون قدرة المجموعة على تنفيذ الاتفاقيات التعاقدية محدودة، لا سيما إذا أصبح العميل النهائي معسراً أو في حال توقف التشييد. ولذلك، قد لا تحصل شركة إمباور على أي إيرادات، أو قد تحصل على إيرادات أقل مما كان متوقعاً في البداية، من تلك المحطة حتى ينتهي العميل من مرحلة الإنشاء ويبدأ في الحصول على إيرادات من المبنى أو عملية الإنشاء أو المشروع الخاص به.

تواجه المجموعة مخاطر تتعلق بتوسيع خدماتها وحلولها ومنتجاتها وقدراتها الرقمية والتقنية نتيجة التطورات التقنية سريعة التطور وطلب العملاء

لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستكون قادرة على الاستمرار في توسيع منتجاتها وقدراتها لتلبية احتياجاتها أو احتياجات عملائها عبر مختلف القطاعات. ونظراً إلى أن سوق خدمات تقنية المعلومات في المنطقة لا سيما الإمارات العربية المتحدة يتطور بشكل أكبر ويحتاج العملاء إلى حلول تقنية معلومات أكثر تخصصاً، فقد يتعين على المجموعة بناء قدرات تركز على القطاعات الأخرى، من أجل توسيع قاعدة عملائها من المؤسسات.

ولقطاعات العملاء المختلفة متطلبات خدمات ومنتجات متنوعة، ويتعين على المجموعة، كي تلي احتياجات قطاعات العملاء المختلفة بشكل مناسب، تطوير الأدوات والقدرات ذات الصلة وتخصيص عرض القيمة الخاص بها وفقاً لذلك. وإذا كانت المجموعة غير قادرة على بيع خدماتها بشكل فعال في سوق أوسع نطاقاً، فقد يتأثر مركزها التنافسي سلباً. وينطوي توسيع منتجات المجموعة وخدماتها على مخاطر وتحديات جديدة، وقد تفرض ضغوطاً على إدارة المجموعة ومواردها.

يتميز سوق خدمات تكنولوجيا المعلومات بالتغير التقني السريع، واستحداث منتجات جديدة بشكل متكرر، والتعزيزات التقنية، ومتطلبات العملاء المتطورة بشكل متزايد، ومعايير الصناعة المتطورة. ويعتمد نجاح المجموعة المستقبلي في

الخدمات الرقمية والحلول التقنية على قدرتها على الاستمرار في تطوير خدمات وحلول جذابة وتسويقها وتنفيذها لعملائها الحاليين والجدد في الوقت المناسب وبشكل فعال من حيث التكلفة. وهذا يتطلب من المجموعة أن تتوقع وتستجيب للتغيرات السريعة والمستمرة في التقنية وتطورات الصناعة وخدمات تقنية المعلومات وعروض الحلول المقدمة الشركات الجديدة من أجل تلبية الاحتياجات المتطورة لعملاء المجموعة. وإذا لم توائم المجموعة خدماتها وحلولها وتوسعها وتطورها بناءً على التغيرات التكنولوجية أو طلب العملاء، فقد تتأثر سلباً قدرة المجموعة على تطوير ميزة تنافسية والحفاظ عليها والاستمرار في النمو، مما سيكون له تأثير سلبي على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

ويمكن أن تؤدي التطورات في الصناعات أو القطاعات التي تخدمها المجموعة إلى تحويل الطلب إلى خدمات وبرامج وحلول جديدة. ونتيجة لذلك، إذا طلب عملاء المجموعة خدمات أو برامج أو حلولاً جديدة، فقد تتأثر قدرة المجموعة على المنافسة في هذه المجالات الجديدة أو تحتاج إلى القيام باستثمارات كبيرة لتلبية هذا الطلب.

بالإضافة إلى ذلك، تعمل المجموعة في البيئة التي تتواجد فيها حالياً، وتتوقع المجموعة الاستمرار في دخول، شركات جديدة تقدم خدمات وبرامج وحلولاً جديدة. وقد تؤثر الخدمات والبرامج والحلول الجديدة التي يقدمها المنافسون أو الشركات الجديدة على عروض المجموعة من حيث الجاذبية أو التنافسية، مقارنة بالبدائل الأخرى. وقد لا تتمكن المجموعة أيضاً من توقع التغيرات أو متطلبات العملاء بنجاح أو التكيف معها في الوقت المناسب. وإذا لم تواكب المجموعة هذه التغيرات أو لم تستطع إقناع العملاء بقيمة خدماتها وبرامجها وحلولها في ضوء التقنيات الجديدة أو العروض الجديدة المقدمة من قبل المنافسين، فسيكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تواجه المجموعة مخاطر تتعلق بالحصول على أعمال إضافية من العملاء الحاليين

تتعاقد المجموعة مع العملاء لتقديم مختلف الخدمات الرقمية والحلول التقنية. لا تمنح عقود المجموعة بشكل عام المجموعة الحق في أن تكون المورد الحصري للخدمات والحلول لعملائها. بالإضافة إلى ذلك، فإن هذه العقود ليست طويلة الأجل بطبيعتها.

يعتمد جزء كبير من نجاح المجموعة على قدرتها على الحصول على أعمال إضافية من العملاء الحاليين. إذا كان عملاء المجموعة غير راضين عن جودة عمل المجموعة أو أنواع الخدمات أو الحلول المقدمة أو يسعون بخلاف ذلك إلى إعادة التفاوض على عقودهم (على سبيل المثال، لتنفيذ مبادرات خفض التكاليف الداخلية الخاصة بهم)، فقد تتحمل المجموعة تكاليف إضافية لمعالجة الوضع ومن ثم تتأثر أرباح أعمالها. يجب على المجموعة، لكي تحافظ على هوامش الربح أو لزيادتها، الحصول على أعمال إضافية من هؤلاء العملاء المتجددون من خلال البيع المتقاطع أو البيع الارتقائي لخدماتها الأخرى. بالإضافة إلى ذلك، قد يرفض العملاء أيضاً تمديد العقود أو قد يمنحون الأعمال المستقبلية إلى منافسي المجموعة. وبالتالي، قد تكون نتائج عمليات المجموعة في الفترات اللاحقة أقل بشكل جوهري من المتوقع، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تواجه الأعمال التقنية للمجموعة مخاطر تتعلق بالاحتفاظ بالعملاء

تعتمد قدرة المجموعة على الاحتفاظ بعملاء أعمال التقنية على قدرتها على الحفاظ على مستويات عالية من الخدمة. وقد يؤدي أي إخفاق من قبل المجموعة في تلبية متطلبات خدمة عملاء أعمال التقنية باستمرار إلى تعطيل أعمال العميل وخسارته ويؤثر على قدرة المجموعة على جذب عملاء جدد إلى أعمال التقنية، مما قد يكون له تأثير سلبي على سمعة المجموعة.

وفي حال قامت الأطراف المتعاقدة مع أعمال التقنية مع المجموعة بإنهاء أي من اتفاقياتهم مع المجموعة، أو رفضوا تجديدها على الإطلاق أو بشروط مقبولة للمجموعة، فسيؤدي ذلك إلى خسارة المجموعة لجزء من إيراداتها. عند إنهاء العقود أو عدم تجديدها، تفقد المجموعة الإيرادات المتوقعة، والتي قد يستغرق استبدالها وقتًا طويلاً. غالبًا ما تتطلب المراحل الأولية لعلاقة عملاء التقنية أن تستثمر المجموعة الوقت والمال في فهم احتياجات العميل، مقارنةً بعلاقات العملاء القائمة إذ غالبًا ما يسمح فهم المجموعة لاحتياجات العميل بتقديم منتجاتها وخدماتها بكفاءة أكبر. وإذا تم استبدال العملاء على المدى الطويل بعملاء جدد بشروط أقل مواتمة للشركة، أو إذا لم يصبح العملاء الجدد عملاء دائمين على المدى الطويل، فقد تؤثر حركة العملاء سلبيًا على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تواجه المجموعة مخاطر تتعلق بأخطاء أو عيوب خفية في المنتجات أو الحلول

يمكن أن تحتوي منتجات المجموعة أو حلولها، بما في ذلك الأجهزة والبرامج والخدمات المقدمة من قبل مختلف الموردين، على أخطاء أو عيوب لم تتمكن المجموعة من اكتشافها والتي قد تؤثر سلبيًا على أداء المنتجات أو الحلول والطلب عليها. وفي حال اكتشاف أخطاء أو عيوب، فقد تضطر المجموعة إلى تكبد نفقات رأسمالية كبيرة لمعالجتها وقد لا تتمكن من تصحيحها بنجاح في الوقت المناسب أو على الإطلاق. وقد تؤدي الأخطاء والأعطال المتعلقة بالمنتجات أو الحلول إلى فقدان أو تأخير قبول السوق لهذه المنتجات أو الحلول، كما يمكن أن يضر بسمعة المجموعة. وقد تؤدي أي أخطاء أو عيوب من هذا القبيل إلى ردود فعل سلبية للعملاء ودعاية سلبية، لأن العديد من عملاء المجموعة والعملاء المحتملين يتأثرون للغاية بعيوب المنتجات أو الحلول التي يستخدمونها علاوةً على ذلك، فإن أي أخطاء في المنتجات أو الحلول قد تؤدي إلى الحاجة إلى تقديم تنازلات وتدابير تصحيحية للعملاء الحاليين من أجل الحفاظ على أعمالهم. وتعتمد المجموعة أيضًا على البرامج والأجهزة والتطبيقات المقدمة من أطراف خارجية مختلفة لتقديم خدماتها وحلولها، بالإضافة إلى استخدامها لبعض البرامج مفتوحة المصدر. وقد أبرمت المجموعة عددًا من الاتفاقيات مع الموردين والتي تشمل الحلول التقنية. وإذا أصبح أي من هذه البرامج أو الأجهزة أو التطبيقات غير متاح بسبب فترات انقطاع طويلة أو لأنها لم تعد متوفرة بشروط معقولة تجاريًا أو في حالة إنهاء الاتفاقيات المبرمة مع الموردين لأي سبب بما في ذلك انتهاك المجموعة لشروطها التعاقدية بموجب تلك الاتفاقيات، فقد يؤدي ذلك إلى تأخيرات في تقديم خدمات المجموعة حتى يتم تحديد تقنية معادلة والحصول عليها ودمجها، مما قد يؤدي إلى زيادة نفقات المجموعة أو الإضرار بأعمالها. في حين تسعى المجموعة إلى التعاون الوثيق مع مورديها من الأطراف الخارجية للبرامج والأجهزة والتطبيقات بهدف تبسيط الحصول على التقنية ودمجها، لا يوجد ما يضمن استمرار العلاقات الحالية القائمة بين المجموعة ومورديها في شكلها الحالي. وقد تؤثر التغييرات التي تطرأ على العلاقات مع الموردين

على قدرة المجموعة على شراء خدمات وتقنية مصممة خصيصًا من هؤلاء الموردين، مما قد يزيد من نفقات المجموعة أو قدراتها أو يضر بأعمالها.

بالإضافة إلى ذلك، قد تؤدي أي أخطاء أو عيوب في البرامج أو الأجهزة أو التطبيقات المقدمة من الأطراف الخارجية إلى حدوث أخطاء أو عيوب أو أعطال في خدمات المجموعة وحلولها، مما قد يضر بأعمالها وقد يكون تصحيحها مكلفًا. ويحاول العديد من هؤلاء الموردين فرض قيود على مسؤوليتهم عن مثل هذه الأخطاء أو العيوب أو الأعطال، وفي حال قابلية تنفيذها قد تتحمل المجموعة مسؤولية إضافية تجاه عملائها أو الموردين من الأطراف الخارجية مما قد يضر بسمعة المجموعة وتزيد من تكاليف التشغيل. وإذا وقعت أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فسيكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تواجه الأعمال الرقمية للمجموعة مخاطر تتعلق بتعطّل أنظمة تقنية المعلومات ومراكز البيانات

تعتمد الأعمال الرقمية للمجموعة على أنظمة المعلومات والتقنية الخاصة بها في أعمالها اليومية، وقد يؤدي حدوث أي عطل أو إخفاق في تلك الأنظمة إلى توقف العمليات التجارية العادية، مما يؤدي إلى تباطؤ كبير في الكفاءة الإدارية والتشغيلية خلال مدة ذلك العطل أو الإخفاق. وقد يؤثر أي عطل يمتد لفترة طويلة على قدرة الشركة على تقديم الخدمات لعملائها، مما قد يكون له تأثير سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. ولا يوجد ما يضمن عدم ابتكار تقنية معلومات جديدة في المستقبل تؤدي إلى أي انقطاعات في الأعمال. ويمكن أن يؤثر أي تأخير أو انقطاع كبير في تقديم الخدمات بشكل سلبي على سمعة المجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، تعتمد المجموعة على الموردين من الأطراف الخارجية وصيانة الكثير من تقنية المعلومات الداخلية لديها. تقوم المجموعة بإبرام عقود سنوية مع مختلف المزودين للحفاظ على تقنية المعلومات الداخلية ودعمها وتحديثها وفق أحدث الإصدارات. وفي حالة توقف مورد أو أكثر من الموردين الخارجيين الذين تتعاقد معهم المجموعة لتقديم الدعم والتحديثات فيما يتعلق بمكونات تقنية المعلومات الخاصة بالمجموعة أو أصبحوا غير قادرين أو غير راغبين في تلبية احتياجاتها، فلا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستكون قادرة على إيجاد مورد بديل على الفور أو بشروط معقولة تجاريًا في حال وجوده. وقد يؤثر التأخير أو الفشل في العثور على بديل مناسب بشكل سلبي على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

يجب على المجموعة لخدمة عملائها الحفاظ على عمليات مركز البيانات المستمرة، بما في ذلك عمليات الشبكة والتخزين والخادم. وفي حالة حدوث أي انقطاع كبير في العمليات أو أي إخفاق كبير في النظام، أو إذا لم تكن المجموعة قادرة على نقل مراكز البيانات الخاصة بها إلى مواقع بديلة إذا اضطرت إلى القيام بذلك لأي سبب، بما في ذلك عدم وجود موقع بديل مناسب، فقد يؤثر ذلك على قدرة المجموعة على تقديم الخدمات وفقًا لعقودها أو إكمال المشاريع لعملائها في الوقت المحدد (مما قد يؤدي إلى تعرض المجموعة للغرامات و / أو دفع تعويضات)، مما يؤدي إلى خسارة العملاء أو انخفاض العمليات، وقد يكون لأي من ذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن تؤدي الخسائر في العملاء بسبب مشكلات الأداء أو انقطاع النظام أو حالات الفشل الأخرى إلى خسارة الإيرادات وإلحاق الضرر بالسمعة ومصاريف التشغيل الإضافية من أجل معالجة حالات الفشل والتعرض

للخسائر أو الالتزامات الأخرى، بما في ذلك تلك المتكبدة في حل المشكلات المتراكمة بمجرد استعادة الأنظمة، والتي قد يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

قد تنتهك المجموعة حقوق الملكية الفكرية الخاصة بأطراف خارجية

يمكن أن تنتهك المجموعة من خلال خدماتها وبرامجها وحلولها حقوق ملكية فكرية لأطراف خارجية عندما تدمج المجموعة خدمات وبرامج وحلول لأطراف خارجية في الخدمات التي تقدمها المجموعة لعملائها ضمن عروض خدماتها الرقمية. وعلى الرغم من أن المجموعة ليست على علم بأي دعاوى انتهاك، فقد يقدم الأطراف الخارجية، في المستقبل، مطالبات ضد المجموعة أو عملائها بدعوى انتهاك أو اختلاس أو خرق براءات الاختراع أو حقوق الطبع والنشر أو العلامة التجارية أو حقوق الملكية الفكرية الأخرى. ويمكن أن تضر دعاوى الانتهاك بسمعة المجموعة، أو تؤدي إلى تحميلها المسؤولية أو تمنعها من تقديم بعض الخدمات أو البرامج أو الحلول. في حال وجود أي دعاوى بأن خدمات المجموعة أو برامجها أو حلولها تنتهك حقوق ملكية فكرية خاصة بأطراف خارجية، بغض النظر عن مدى صحة هذه الدعاوى أو تسويتها، فقد يؤدي ذلك إلى تكاليف باهظة في الدفاع في هذه الدعاوى وتسويتها، وقد تصرف جهود واهتمام الجهاز الإداري والفني للمجموعة عن أعمال المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، نتيجة لدعاوى التعدي على الملكية الفكرية، قد تكون المجموعة مطالبة بما يلي، أو تقرر بطريقة أخرى أنه من المناسب: التوقف عن: (1) استخدام برامج أو حلول أو تقنية أو عمليات معينة تخضع لدعاوى انتهاك الملكية الفكرية أو ترخيصها أو عرضها؛ أو (2) تطوير تقنية أخرى لا تخضع لدعاوى انتهاك الملكية الفكرية ولكن قد تكون مكلفة أو غير ممكنة؛ أو (3) الحصول على حقوق استخدام الملكية الفكرية؛ أو (4) الدخول في مناقشات تسوية مع الطرف الخارجي الذي يقيم دعوى انتهاك الملكية الفكرية.

وقد يؤدي حدوث أي مما سبق إلى زيادة غير متوقعة في النفقات. بالإضافة إلى ذلك، في حال غيرت المجموعة أي خدمة أو برنامج أو حل معين أو توقفت عن تقديمها نتيجة لدعوى انتهاك الملكية الفكرية، فقد تتأثر إيرادات المجموعة. وفي حال نجحت دعوى الانتهاك ضد المجموعة أو عملائها، فقد يتم إصدار حكم قضائي ضد عملاء المجموعة أو عملياتها الخاصة، مما يتسبب في مزيد من الأضرار.

تقوم المجموعة حاليًا بترخيص الملكية الفكرية من مجموعة متنوعة من الأطراف الخارجية ومالكي البرامج المسجلين الآخرين. وقد يكون من الضروري في المستقبل تجديد التراخيص المتعلقة بمختلف جوانب تلك التراخيص أو السعي للحصول على تراخيص جديدة لمنصات قائمة أو جديدة أو منتجات أو خدمات أخرى. ولا يوجد ما يضمن أن التراخيص الضرورية ستكون متاحة بشروط مقبولة تجاريًا أو أنها ستكون متاحة من الأساس. قد يقوم الأطراف الخارجية بإنهاء تراخيصهم مع المجموعة لأسباب مختلفة، بما في ذلك الإخفاقات الفعلية أو المتصورة أو انتهاكات الأمن أو الخصوصية، أو مخاوف تتعلق بالسمعة، أو قد يقررون عدم تجديد تراخيصهم مع المجموعة. وفي حال فقدان تراخيص أو حقوق أخرى معينة من أطراف خارجية معينة أو عدم القدرة على الحصول عليها نهائيًا أو بشروط مواتية، أو الاضطرار إلى إقامة دعوى قضائية بشأن تلك المسائل، فقد يؤدي ذلك إلى إرجاع المنتجات أو التأخير في إصدارات المنتجات لحين العثور على التقنية المكافئة أو ترخيصها أو تطويرها، إن وجدت، ودمجها في خدمات المجموعة أو منصاتها، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة إلى ذلك، تحتوي تراخيص البرامج التي يقدمها الموردون بانتظام على شروط محددة فيما يتعلق بعدد المستخدمين لكل ترخيص ونطاق الترخيص. وفي حال أي انتهاك لتلك التراخيص من قبل الشركة أو عملائها، على سبيل المثال نتيجة عدم الحصول على العدد الصحيح من التراخيص أو لتجاوز نطاق التراخيص، يمكن أن يؤدي ذلك إلى تكبد المجموعة تكاليف باهظة نتيجة أي غرامات أو عقوبات تُفرض بموجب شروط تلك التراخيص، مما قد يكون له تأثير سلبي على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تعتمد المجموعة على شركاء التقنية والموردين وشركات التصنيع ومقدمي الخدمات والمقاولين من الباطن

تعتمد المجموعة على المنتجات والخدمات التي تقدمها أطراف خارجية من الموردين والمقاولين من الباطن وذلك من أجل تشغيل أعمالها وإدارتها. وتتعاون المجموعة أيضًا مع موردي التقنية العالميين وتدمجهم في الحلول التي تقدمها للعملاء. وقد أبرمت المجموعة عددًا من الاتفاقيات مع الموردين والتي تشمل الحلول التقنية. كما تعاقدت المجموعة من الباطن مع عدد من الكيانات لتنفيذ مشاريع محددة للعملاء (للحصول على مزيد من التفاصيل حول الاتفاقيات المبرمة مع الموردين والتعاقد من الباطن، يرجى الرجوع إلى "الاتفاقيات الجوهرية"). وفي حال فقدت المجموعة الوصول إلى منتجات الشركاء، أو تم تخفيض هوامش الربح على منتجات شركائها، أو انتهت مدة اتفاقيات المجموعة مع أي من مورديها ولم تتمكن المجموعة من تجديدها أو استبدالها باتفاقيات أخرى مع موردين آخرين نهائيًا أو بشروط مواتية، فقد يؤثر ذلك بشكل سلبي على أعمال المجموعة. وتتأثر المجموعة سلبيًا بأي قيود من قبل أي موردين ومقاولين من الباطن خارجيين والذين تعتمد عليهم المجموعة، بالإضافة إلى التوقف المؤقت والدائم لأعمالهم أو عدم القدرة على تقديم خدماتهم بأسعار أو شروط مقبولة للمجموعة، مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

علاوةً على ذلك، لا تستطيع المجموعة أن تضمن بشكل مباشر فعالية وجودة المقاولين من الباطن عند تنفيذ العقود. قد يترتب على المجموعة المسؤولية بشكل غير مباشر إذا أخفق هؤلاء الموردون والمقاولين من الباطن في تنفيذ تلك العقود وتقديم الخدمات ضمن الإطار الزمني المحدد والمعايير المتفق عليها، بالنظر إلى أن المجموعة هي الطرف المتعاقد مع العملاء وهي مسؤولة أمامهم عن تنفيذ الالتزامات التعاقدية، بغض النظر عن التعاقد من الباطن. وقد أبرمت المجموعة عدة اتفاقيات مع مقاولين من الباطن.

ومع ذلك، إذا لم تتمكن المجموعة من تمرير أي خسائر (كليًا أو جزئيًا) نتيجة التقصير من قبل المورد أو المقاول من الباطن بموجب العقود من الباطن لأي سبب من الأسباب، ستتحمل المجموعة بالضرورة تلك الخسارة. مما سيكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

المخاطر المتعلقة بإمارة دبي والإمارات العربية المتحدة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا

قد تؤثر الأوضاع الاقتصادية والمالية والسياسية العامة، لا سيما في دبي ومناطق أخرى في الإمارات العربية المتحدة التي تجري فيها المجموعة كل عملياتها، بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها

قد تؤثر الأوضاع الاقتصادية والمالية والسياسية العامة، لا سيما في إمارة دبي وغيرها من المناطق في الإمارات العربية المتحدة التي تجري فيها المجموعة كل عملياتها، بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. يمكن أن يساهم أي تغيير سلبي في التصنيف الائتماني لدولة الإمارات العربية المتحدة و / أو تراجع ثقة المستهلك و / أو إنفاق المستهلكين، والتغيرات في البطالة، والتغيرات التضخمية أو الانكماشية الكبيرة أو الأحداث التنظيمية أو الجيوسياسية المضطربة، في زيادة التقلبات وتقليل التوقعات للاقتصاد والأسواق، بما في ذلك سوق منتجات المجموعة وخدماتها، ويؤدي إلى ضغوط بشأن الطلب أو التكلفة، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية. وقد يتأثر اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة سلباً نتيجة صعوبة الأوضاع الاقتصادية العالمية والصدمات الخارجية، بما في ذلك تقلبات الأسواق المالية والاضطرابات التجارية والسياسات التجارية الحمائية أو التهديدات المرتبطة بذلك. على وجه الخصوص، يمكن أن يؤدي التحول العالمي في السياسات، بما في ذلك التوجه نحو سياسة حماية الإنتاج الوطني، مع انخفاض النمو العالمي بسبب انخفاض التجارة والهجرة وتدفقات الاستثمار عبر الحدود، إلى تقويض مسيرة النمو غير النفطي في الإمارات العربية المتحدة ودبي. ويمكن أن تؤثر تلك الأوضاع على كل قطاعات أعمال المجموعة. ويمكن أن تشمل الأمثلة على هذه الأوضاع ما يلي:

- تدهور عام أو طويل الأمد في الاقتصاد الكلي الإقليمي أو العام أو تعرضه للصدمات؛
 - التغييرات التنظيمية التي يمكن أن تؤثر في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة؛ و
 - الضغوط الاقتصادية الانكماشية، والتي يمكن أن تعيق قدرة المجموعة على العمل بشكل مربح نظراً للتحديات الكامنة في إجراء التعديلات الانكماشية المقابلة في هيكل التكلفة الخاص بنا.
- وتتسم طبيعة هذه الأنواع من المخاطر بعدم إمكانية توقعها، لذا يصعب التخطيط لها أو التخفيف من حدتها، مما يفاقم تأثيرها المحتمل على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.
- يتأثر اقتصاد الإمارات العربية المتحدة بشكل كبير بأسعار النفط الخام الدولية للنفط الخام، وقد تأثر اقتصادها في الماضي تأثيراً سلبياً بفترات طويلة من انخفاض أسعار النفط الخام ومن المرجح أن يستمر تأثيره في المستقبل.
- يتأثر اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة بشكل كبير بأسعار النفط الخام العالمية ويعتمد بشكل كبير على عائدات المواد الهيدروكربونية. وتقلبت أسعار النفط الخام فيما مضى استجابةً لمجموعة متنوعة من العوامل الخارجة عن سيطرة المجموعة، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر):

- التطورات الاقتصادية والسياسية في كل من المناطق المنتجة للنفط في العالم، لا سيما منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (يرجى الرجوع إلى "—قد تؤثر الأوضاع الاقتصادية والمالية والسياسية العامة، لا سيما في دبي وغيرها من المناطق في الإمارات العربية المتحدة التي تجري فيها المجموعة كل عملياتها، بشكل سلبي وجوهري على عمليات المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها")؛

- العرض والطلب على المستوى العالمي والإقليمي والتوقعات المتعلقة بمستوى العرض والطلب في المستقبل لمنتجات النفط والغاز؛
- قدرة أعضاء منظمة أوبك وأوبك+ على التوافق على مستويات إنتاج وأسعار عالمية محددة والحفاظ عليها؛
- تأثير اللوائح البيئية الدولية المعدة للحد من انبعاثات الكربون والظروف المناخية والبيئية العالمية؛ و
- الأسعار والتوافر والاتجاهات المتعلقة باستخدام أنواع الوقود والتقنيات البديلة.

لا تزال العديد من القطاعات الاقتصادية داخل الإمارات العربية المتحدة تعتمد جزئيًا بشكل مباشر أو غير مباشر على أسعار النفط الخام، لذلك قد يكون للفترة الطويلة من انخفاض أسعار النفط الخام تأثير سلبي على الوضع الاقتصادي لإمارة دبي وغيرها من الإمارات. على سبيل المثال، قد تقرر دبي أو أبوظبي أو الحكومات الإماراتية الأخرى خفض النفقات الحكومية نظرًا إلى ضغوط الميزانية الناجمة عن انخفاض أسعار النفط الخام، مما قد يؤدي بدوره إلى خفض الإنفاق المالي على البنية التحتية والمشاريع الأخرى التي تخلق تدفقات إيرادات لكل من الكيانات العامة والخاصة. وقد تواجه المؤسسات المالية المحلية انخفاض في السيولة (إذا تم سحب ودائع كبيرة للحكومة والشركات المملوكة للحكومة لتمويل العجز) أو ارتفاع خسائر التمويلات أو انخفاض القيمة. علاوةً على ذلك، قد تتأثر الأعمال التجارية التي تعتمد على الاستهلاك المنزلي، بما في ذلك المنتجات الاستهلاكية والتعليم والرعاية الصحية والإسكان، سلبًا بسبب انخفاض مستويات النشاط الاقتصادي الناتج عن فترات طويلة من انخفاض أسعار النفط الخام.

نظرًا إلى تخفيف إجراءات الإغلاق والقيود المفروضة على السفر والنقل الدولي والمحلي على مستوى العالم، قد تزيد الدول المنتجة للنفط من الإنتاج لتلبية الطلب المتعافي، مما قد يؤدي إلى مزيد من التقلبات في أسعار النفط الخام على مستوى العالم لا سيما الإمارات العربية المتحدة.

يمكن أن يكون لأي من العوامل الموضحة أعلاه، بما في ذلك التطورات الأخرى المتعلقة بجائحة فيروس كوفيد-19 (وإمكانية حدوث موجات إضافية أو تجددتها) واتفاقيات أوبك أو أوبك+، تأثير سلبي جوهري على الوضع الاقتصادي والسياسي والمالي لإمارة دبي (والإمارات العربية المتحدة بشكل عام)، مما قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد يؤثر استمرار حالة عدم الاستقرار والاضطراب في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، أو تصاعد النزاع المسلح، بشكل سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها

على الرغم من أن إمارة دبي والإمارات العربية المتحدة تتمتعان ببيئة سياسية مستقرة وعلاقات دولية سليمة بشكل عام، فمنذ عام 2011 كانت هناك اضطرابات سياسية في عدد من البلدان في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما فيها البحرين ومصر وإيران والعراق وليبيا وسوريا وتونس واليمن. وتضمنت هذه الاضطرابات مظاهرات عامة ووصلت في الحالات القصوى إلى الصراع المسلح والحروب الأهلية، وأدت إلى عدد من التغييرات في الأنظمة وزيادة حالة عدم اليقين

السياسي في كل أنحاء المنطقة. ولا يمكن التنبؤ بحدوث حالات أو أحداث مثل الاضطرابات المدنية أو الحرب أو الأعمال العدائية الأخرى، أو ما يترتب على ذلك من آثار على إمارة دبي والإمارات العربية المتحدة. تخضع منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا حاليًا لعدد من النزاعات المسلحة بما في ذلك تلك تشهدها في اليمن وسوريا (التي تشارك فيها جهات فاعلة متعددة من الدول وغير الدول، مثل الولايات المتحدة وروسيا وتركيا وإيران) والعراق وفلسطين، وكذلك صراعات مع المسلحين المرتبطين بالدولة الإسلامية.

تميّز اقتصاد دبي والإمارات العربية المتحدة، مثل اقتصادات العديد من الأسواق الناشئة، بمشاركة حكومية كبيرة من خلال الملكية المباشرة للشركات والتنظيم الشامل لأوضاع السوق، بما في ذلك الاستثمار الأجنبي والتجارة الخارجية والخدمات المالية. ورغم تمتع دبي والإمارات العربية المتحدة بنمو اقتصادي كبير واستقرار سياسي نسبي في السنوات الأخيرة، لا يوجد ما يضمن استمرار ذلك النمو أو الاستقرار. وعلاوةً على ذلك، في حين أن سياسات الحكومة قد ترتب عليها بشكل عام تحسن في الأداء الاقتصادي، لا يوجد ما يضمن استمرار ذلك المستوى من الأداء. وقد يكون لأي ركود أو عدم استقرار عام في قطاعات محددة بدولة الإمارات العربية المتحدة أو الاقتصاد الإقليمي تأثير جوهري سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

علاوةً على ذلك، تأثرت دبي والإمارات الأخرى وستظل تتأثر بالتطورات السياسية التي تشهدها دولة الإمارات العربية المتحدة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا أو التي تؤثر عليها، وقد تؤثر ردود فعل المستثمرين على التطورات في أي بلد في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا على الأوراق المالية للمصدرين في أسواق أخرى، بما في ذلك الإمارات العربية المتحدة. في 14 سبتمبر 2019، تعرضت منشأة المعالجة في بقيق وحقل خريص النفطي في المملكة العربية السعودية لأضرار جسيمة جراء الهجمات التي شنتها طائرات بدون طيار وصواريخ، مما تسبب في انخفاض كبير وفوري في إنتاج النفط لشركة أرامكو السعودية. وفي يناير 2020، حدثت مواجهة مباشرة بين الولايات المتحدة وإيران عندما قتلت غارة جوية بطائرة مسيرة أحد كبار القادة العسكريين الإيرانيين في العراق، أعقبها هجوم إيراني باستخدام صواريخ باليستية على قاعدة عسكرية أمريكية في العراق. في سياق هذه المواجهة، أكدت الحكومة الإيرانية أنها لن تلتزم بعد الآن ببنود خطة العمل الشاملة المشتركة فيما يتعلق ببرنامج الطاقة النووية الإيراني. في 11 أبريل 2021، حدث انقطاع كبير في التيار الكهربائي في مجمع نطنز جنوب طهران، بإيران، نتيجة انفجار قيل أنه نتج عن هجوم على مجمع نطنز. في 18 يناير 2022، تعرضت أبوظبي لهجوم بطائرة بدون طيار شنه متمرّدون حوثيون بالقرب من مطار أبوظبي أسفر عن مقتل ثلاثة أشخاص على الأقل. على الرغم من أن دولة الإمارات العربية المتحدة لم تشهد بشكل عام هجمات إرهابية أو نزاعًا مسلحًا مثل تلك التي شهدتها عدد من الدول الأخرى في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، فإنه لا يوجد ما يضمن أن المتطرفين أو الجماعات الإرهابية لن يشرعوا في أنشطة إرهابية أو عنيفة أخرى في الإمارات العربية المتحدة، أو لن تتأثر بأي تصعيد للنزاع المسلح الإقليمي. قد يكون لأي حوادث إرهابية تشهدها دبي أو الإمارات العربية المتحدة أو تؤثر فيها وتزايد حالة عدم الاستقرار الجيوسياسي الإقليمي (سواءً كان ذلك يشمل دبي أو الإمارات العربية المتحدة أم لا)، أو أي تصاعد للصراع العسكري في المنطقة، تأثير سلبي جوهري على مستوى جاذبية دبي ودولة الإمارات العربية المتحدة للاستثمار الأجنبي ورأس المال، وقدرتهما على الانخراط في التجارة الدولية، وقطاع السياحة فيهما، وبالتالي على أوضاعهما الاقتصادية والخارجية والمالية، مما قد يؤثر سلبيًا في أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

علاوةً على ذلك، تعتمد دولة الإمارات العربية المتحدة على العمالة الوافدة، بما في ذلك العمال غير المهرة وكذلك المهنيين ذوي المهارات العالية في مجموعة من قطاعات الصناعة، وقد بذلت جهودًا كبيرة في السنوات الأخيرة لجذب أعداد كبيرة من الشركات الأجنبية والسياح إلى الدولة. ومن شأن هذه الخطوات أن تجعل الإمارات العربية المتحدة أكثر عرضة للخطر في حالة زيادة عدم الاستقرار الإقليمي، أو بدء المقاتلين الأجانب عملياتهم في الإمارة، أو انخراط الجماعات المتطرفة أو الإرهابية في أنشطة داخل الدولة. بالإضافة إلى ذلك، في ظل سعي الحكومة لزيادة تنوع اقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة في قطاعات أخرى، بما فيها السياحة، من المرجح أن يزداد التعرض للاتجاهات الاقتصادية والتطورات الجيوسياسية الإقليمية والعالمية الشاملة.

قد تقرر إمارة دبي ودولة الإمارات العربية المتحدة سن قوانين ولوائح جديدة والتي يمكن أن تؤثر سلبيًا في حال إدخالها، على طريقة ممارسة المجموعة لأعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي.

تتميز اقتصادات الأسواق الناشئة بشكل عام واقتصاد دولة الإمارات العربية المتحدة على وجه الخصوص ببيئات تشريعية وتنظيمية أقل شمولية مقارنةً بالمناطق الأكثر تقدمًا. ورغم تطوّر هذه الاقتصاديات، ومع رغبة بعض البلدان في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، بما فيها دولة الإمارات العربية المتحدة، في الانضمام إلى منظمة التجارة العالمية، فإن حكومات تلك البلدان قد بدأت في تنفيذ قوانين ولوائح جديدة يمكن أن تؤثر على الطريقة التي تدير بها المجموعة أعمالها ويكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية، وتتوقع أن تواصل تنفيذها لتلك القوانين واللوائح.

قد تسبب أي تغيرات تطرأ على السياسات الاستثمارية أو المناخ السياسي السائد في دولة الإمارات العربية المتحدة عمل تغييرات باللوائح الحكومية فيما يتعلق بما يلي:

- ضوابط الأسعار؛
- ضوابط عمليات التصدير والاستيراد؛
- ضرائب الدخل على الشركات وغيرها من الضرائب؛
- قيود الملكية على الأجانب؛
- ضوابط الصرف الأجنبي والعملات؛ و
- سياسات مزايا العمالة والرفاهية.

لا تخضع المجموعة حاليًا لضريبة دخل الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. ولم تطبق دولة الإمارات العربية المتحدة في السابق أي نظام ضريبي. ومع ذلك، أعلنت وزارة المالية في 31 يناير 2022 أنها ستفرض نظام ضرائب اتحادية بنسبة 9٪ على الشركات لأول مرة في دولة الإمارات العربية المتحدة لئتم تطبيقه على صافي الأرباح المحاسبية المعدلة للأعمال التجارية التي تزيد على 375,000 درهم إماراتي (102,000 دولار أمريكي)، والذي من المتوقع أن يدخل حيز التنفيذ في تاريخ 1 يونيو 2023 أو بعده. وستكون الهيئة الاتحادية للضرائب بدولة الإمارات العربية المتحدة هي المسؤولة عن إدارة ضريبة الشركات

وجمعها وفرضها بما يتماشى مع القواعد واللوائح التي ستصدرها وزارة المالية. يرجى الرجوع إلى "الضرائب في دولة الإمارات العربية المتحدة". ولا يوجد ما يضمن أن فرض ضريبة دخل الشركات أو أي تغييرات أخرى على القوانين الحالية لن يؤدي إلى زيادة التكاليف التي تتكبدها المجموعة أو يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد تؤدي مبادرة التوطين في دولة الإمارات العربية المتحدة إلى زيادة تكاليف المجموعة وقد تحد من قدرتها على خفض القوى العاملة لديها.

التوطين هو مبادرة أطلقتها حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة لتوظيف مواطنيها بطريقة هادفة وفعالة في القطاعين العام والخاص وتقليل اعتمادها على العمالة الأجنبية. وبموجب المبادرة، يتم تشجيع الشركات على توظيف المواطنين الإماراتيين في الإدارة والمناصب الإدارية والفنية. ومع ذلك، فإن تكلفة توظيف المواطنين الإماراتيين عادةً ما تكون أعلى بكثير من تكلفة توظيف العمال الأجانب. بالإضافة إلى ذلك، فإن تحقيق أهداف التوطين الخاصة بالمجموعة والحفاظ عليها يحد مما تتمتع به من مرونة لخفض القوى العاملة لديها، مما يقوّض قدرتها على خفض التكاليف في العديد من مجالات عملياتها وقد يصبح ذلك أكثر صعوبة نتيجة لجائحة كوفيد-19 (خاصةً في حال حدوث موجات أخرى له أو عودة ظهوره). ونتيجةً لذلك، لا يوجد ما يضمن أن تحقيق أهداف التوطين للمجموعة والحفاظ عليها لن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد يتأثر الوضع المالي للمجموعة ونتائج عملياتها بشكل سلبي وجوهري إذا تغير سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الدرهم الإماراتي.

تحتفظ المجموعة بحساباتها وتعد تقارير نتائجها بالدرهم الإماراتي. وعلى الرغم من ارتباط سعر صرف الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي بسعر 3.6725 درهم إماراتي مقابل 1.00 دولار أمريكي منذ عام 1997، لا يوجد ما يضمن أن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي سيواصل الحفاظ على هذا السعر الثابت في المستقبل، خاصةً في حال استمرار زيادة الطلب على الدولار الأمريكي نتيجة لجائحة كوفيد-19 وأي موجات أخرى له أو عودة ظهوره. وقد يؤدي فك ربط الدرهم الإماراتي بالدولار الأمريكي أو أي تغيير في سعر الصرف بينهما إلى زيادة التكاليف التي تدفعها المجموعة مقابل منتجاتها أو لخدمة مديونيتها، أو قد يتسبب في قلب نتائج عمليات المجموعة ووضعها المالي بسبب آثار تحويل العملة، ويمكن أن يكون لأي من ذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

المخاطر المتعلقة بالطرح والأسهم

سيستمر المساهم البائع بعد اكتمال الطرح في الاحتفاظ بغالبية الأسهم

إن ملكية للمساهم البائع الكبيرة للأسهم التي تبلغ ما يقرب من 90% من أسهم الشركة قد تؤدي إلى (1) تأخير أو منع أي تغيير في السيطرة على الشركة (بما في ذلك منع أي طرف خارجي من تقديم عرض استحواذ للشركة)؛ و(2) حرمان المساهمين من فرصة الحصول على علاوة مقابل أسهمهم كجزء من عملية بيع بالشركة؛ و(3) التأثير على سيولة الأسهم؛ وقد يكون لأي مما سبق تأثير سلبي وجوهري على السعر السوقي للأسهم.

قد تؤدي المبيعات الضخمة للأسهم من قبل المساهم البائع أو أي عمليات إصدار مستقبلية للأسهم من قبل المجموعة إلى انخفاض سعر الأسهم.

قد يؤدي بيع عدد كبير من الأسهم من قبل المساهم البائع بعد اكتمال الطرح أو عند أي إصدارات مستقبلية للأسهم من قبل المجموعة إلى خفض سعر السهم بشكل كبير، يحظر على المساهم البائع التصرف في أسهمه لمدة ستة أشهر تبدأ من تاريخ الإدراج. واستثناءً من ذلك، يجوز للمساهم البائع بيع أسهمه لأي من: (1) أي حكومة أجنبية؛ أو (2) أي مستثمر استراتيجي أجنبي على النحو المحدد في قانون الشركات. يجب أن يتضمن أي اتفاق مع الجهة المشتري شرط لأن تخضع الجهة المشتري لما تبقى من فترة الحظر التي يخضع لها المساهم البائع (أو أي فترة حظر أطول متفق عليها بين الأطراف). كما يتعهد المساهم البائع بالإعلان/ الإفصاح عن أي تصرف في الأسهم تمت وفقاً للاستثناء المنصوص عليه في البندين السابقين (1) أو (2) أعلاه وذلك على الفور بعد قيامه بهذا التصرف خلال فترة الحظر.

قد لا ينتج عن الطرح سوق نشط أو سيولة في تداول الأسهم، وقد تشهد أسعار تداول الأسهم تقلبات ومن ثم تنخفض. بالإضافة إلى ذلك، فإن حجم سوق دبي المالي أصغر بكثير من أسواق الأوراق المالية الأخرى، مما قد يؤثر أيضاً على تسهيل الأسهم.

لم تكن ثمة سوق عامة لتداول الأسهم قبل الطرح، ولا يمكن للمجموعة ضمان وجود سوق تداول نشطة أو استمرارها بعد اتمام الطرح أو عدم انخفاض السعر السوقي للأسهم إلى أقل من سعر الطرح بعد اتمام الطرح. فقد يتعرض سعر تداول الأسهم إلى تقلبات كبيرة نتيجة للعديد من العوامل إلى جانب تقلبات سوق الأسهم والأوضاع الاقتصادية العامة أو التغييرات التي تطرأ على التوجهات السياسية، وهو ما يمكن أن يؤثر سلباً على السعر السوقي للأسهم، بغض النظر عن الأداء الفعلي للمجموعة أو أوضاعها في دولة الإمارات العربية المتحدة.

تقدّمت الشركة بطلب إدراج الأسهم في سوق دبي المالي. وتجدر الإشارة إلى أن سوق دبي المالي أصغر إلى حد كبير من حيث الحجم ومقدار التداول عن غيره من أسواق الأوراق المالية القائمة، كتلك الموجودة في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة. حيث أنه كما في 31 ديسمبر 2021، كان هناك 68 شركات لديها أوراق مالية متداولة في سوق دبي المالي بقيمة سوقية إجمالية تقارب 411 مليار درهم إماراتي. بلغ إجمالي حجم التداول المنتظم في سوق دبي المالي 72.3 مليار درهم إماراتي في عام 2021، كما أن عمولات الوساطة وتكاليف المعاملات الأخرى في سوق دبي المالي أعلى بشكل عام من تلك المطبقة في دول أوروبا الغربية.

ويمكن لهذه العوامل بوجه عام أن تقلل من السيولة وتزيد من تقلبات أسعار الأسهم في سوق دبي المالي، وهو ما يمكن أن يسهم بدوره في زيادة تقلبات أسعار الأسهم ويضعف من قدرة مالك الأسهم على بيع أي أسهم بسوق دبي المالي بالحجم والسعر والوقت الذي يرغب به والذي كان في إمكانه تحقيقه في أسواق أكثر سيولة.

قد لا تدفع الشركة توزيعات أرباح على الأسهم، وبالتالي قد لا يحصل المستثمرون على أي عائد على استثمارهم ما لم يقوموا ببيع الأسهم بسعر أعلى من سعر الشراء.

سوف يعتمد توزيع الشركة للأرباح على عدد من العوامل، من بينها الأرباح المستقبلية والمركز المالي والمتطلبات الرأسمالية ومتطلبات الاحتياطي القانوني ومقدار الاحتياطي القابل للتوزيع والالتزام المتاح للشركة والأوضاع الاقتصادية العامة وعوامل أخرى قد يعتبرها مجلس الإدارة هامة بين الحين والآخر. كما قد تكون قدرة الشركة للإعلان عن أرباح نقدية على الأسهم وتوزيعها مقيدة بأمر عديدة من بينها القيود التعاقدية الواردة في التسهيلات الائتمانية التي قد تبرمها الشركة في المستقبل واستعادة الخسائر المتكبدة في المستقبل فضلاً عن أحكام القانون الإماراتي. ورغم أن الشركة تمكنت في الفترات السابقة من دفع أرباح أسهم بشكل منتظم، وتعتمد دفعها فيما يتعلق بالأسهم، إلا أنه لا يوجد ما يضمن أن دفع أي أرباح على الإطلاق، ولا يوجد أي ضمان بشأن قيمة هذه الأرباح، إن وجدت، والتي يمكن أن يتم دفعها في أي سنة معينة. علاوةً على ذلك، في إطار أعمال المجموعة التي تزاولها من خلال شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة، تعتمد الشركة على التوزيعات من تلك الشركات في جمع التدفقات النقدية التي يتم من خلالها دفع أرباح الأسهم. وقد يؤدي حدوث انخفاض جوهري في الإيرادات الناتجة عن شركة أو أكثر من شركات مشاريع محطات الطاقة المستقلة/محطات الطاقة والمياه المستقلة أو إجراء استثمار جوهري من قبل الشركة فيما يتعلق بأي شركة مشروع إلى منع الشركة من إجراء توزيعات الأرباح على مساهميها. بالإضافة إلى ذلك، في حالة إعسار أي شركة مشروع أو إفلاسها أو تصفيتها أو حلها، يحق للدائنين المضمونين وغير المضمونين لشركة المشروع الحصول على المبالغ المدينة لهم قبل إجراء أي توزيعات على الشركة. وقد يكون لهذه العوامل تأثير سلبي جوهري على قدرة الشركة على توزيع أرباح على المساهمين. بالإضافة إلى ذلك، سيصدر أي قرار بشأن الإعلان عن الأرباح ودفعها في المستقبل وفقاً لتقدير مجلس الإدارة كما سيعتمد على اللوائح والقوانين السارية ونتائج عمليات المجموعة ووضعها المالي والمتطلبات النقدية والقيود التعاقدية والمشاريع والخطط المستقبلية وذلك من بين جملة عوامل أخرى قد يعتبرها مجلس الإدارة ذات صلة. ونتيجة لذلك، فقد لا تحصل على أي عائد على استثمارك في الأسهم ما لم تقم ببيع الأسهم بسعر أعلى من سعر الشراء. يُرجى الرجوع إلى القسم "سياسة توزيع الأرباح".

قد يكون من الصعب على المساهمين تنفيذ الأحكام ضد المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، أو ضد أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا للمجموعة

إن الشركة هي شركة مساهمة عامة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويقيم جميع أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها خارج المملكة المتحدة والمنطقة الاقتصادية الأوروبية. بالإضافة إلى ذلك، تقع الأصول الجوهرية للمجموعة ومعظم أصول أعضاء مجلس الإدارة والإدارة العليا خارج المملكة المتحدة والمنطقة الاقتصادية الأوروبية. ونتيجة لذلك، قد لا يكون من الممكن للمستثمرين إقامة الدعاوى خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ضد المجموعة أو أعضاء مجلس إدارتها والإدارة العليا أو تنفيذ الأحكام الصادرة ضدهم في محاكم خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك الأحكام المبينة على بنود المسؤولية المدنية من قوانين الأوراق المالية للمملكة المتحدة أو المنطقة الاقتصادية الأوروبية. قد لا يتمكن المساهمون في بعض الولايات القضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، من ممارسة حقوق الأولوية الخاصة بهم إذا قامت الشركة بزيادة رأس المال

بموجب النظام الأساسي المقرر اعتماده فيما يتعلق بالطرح، يحق للمساهمين عمومًا الاكتتاب في الأسهم العادية بعدد يكفي للحفاظ على نسب ملكيتهم النسبية ودفع مقالها قبل إصدار أي أسهم عادية جديدة مقابل عوض نقدي. قد لا

يمكن المساهمون من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة من ممارسة حقوق الأولوية ما لم تكن هناك تسجيلات سارية فيما يتعلق بتلك الحقوق والأسهم العادية ذات الصلة أو الإعفاء من متطلبات التسجيل الخاصة بهم. ولا تعترف الشركة حاليًا بتسجيل الأسهم بموجب قانون الأوراق المالية أو قوانين أي بلدان أخرى، ولا يمكن تقديم أي ضمان بتوفر الإعفاء من متطلبات التسجيل لتمكين المساهمين من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة من ممارسة حقوق الأولوية الممنوحة لهم أو أن الشركة ستستخدم الإعفاء في حالة توفره. علاوة على ذلك، يجوز للشركة زيادة رأس مالها دون تطبيق حقوق الأولوية للمساهمين الحاليين، مثل ما يكون (1) لغرض دخول شريك استراتيجي، و/أو (2) لغرض رسملة ديون الشركة، و/أو (3) لغرض تحويل السندات أو الصكوك الصادرة عن الشركة إلى أسهم، و/أو (4) الاستحواذ على شركة قائمة وإصدار أسهم جديدة في الشركة لشركاء أو مساهمين في تلك الشركة المستحوذ عليها وذلك شريطة أن تحصل الشركة على كل الموافقات المطلوبة من هيئة الأوراق المالية والسلع وجميعها العامة. وفيما لو لم يتمكن المساهمون من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة من ممارسة حقوق الأولوية الممنوحة لهم، ستناقض تلك الحقوق وسيتم تخفيض نسبة الملكية بالنسبة والتناسب لهؤلاء المساهمين.

الضرائب في دولة الإمارات العربية المتحدة

التعليقات التالية عامة في طابعها وتستند إلى النظام الضريبي الحالي المعمول به في دولة الإمارات العربية المتحدة والممارسات الحالية للسلطات الإماراتية كما في تاريخ نشرة الاكتتاب. لا يتوخى من التعليقات أنها تحليل شامل لجميع التبعات الضريبية المطبقة على جميع أنواع المساهمين ولا تتعلق بأي نظام ضريبي خارج دولة الإمارات العربية المتحدة. كل مساهم مسؤول عن وضعه الضريبي الخاص، وفي حال كان لديك شكوك بشأن وضعك الضريبي، فيجب عليك طلب المشورة المهنية المستقلة دون تأخير.

الضرائب على الشركة والأفراد

لا يوجد حاليًا تشريع ضريبي على الشركات على المستوى الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة. ومع ذلك، فقد تم سن تشريعات خاصة بالضرائب على الشركات في بعض الإمارات (بما في ذلك إمارة أبوظبي) من خلال المراسيم الخاصة بهم. لا يتم حاليًا تطبيق هذه المراسيم الضريبية إلا على شركات النفط الأجنبية وفروع البنوك الأجنبية. ووفقًا للممارسات الواردة أعلاه، لا تخضع الشركة في الوقت الحالي لضريبة الدخل على الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة أو في إمارة أبوظبي.

وبحسب الإعلان الوارد آنفًا والأسئلة الشائعة المنشورة، يسري نظام الضرائب الاتحادي على جميع الشركات والأنشطة التجارية العاملة داخل الإمارات السبع، باستثناء ما يلي:

- الشركات العاملة في استخراج الموارد الطبيعية، على أن تظل خاضعة للمراسيم الضريبية الصادرة عن الإمارة المعنية؛

- الأفراد الذين يكتسبون دخلاً بصفتهم الشخصية (أي الراتب ودخل الاستثمار) طالما أن النشاط المدر للدخل لا يتطلب ترخيصًا تجاريًا؛ و

- الشركات المسجلة في مناطق التجارة الحرة، بشرط أن تمثل لكل المتطلبات التنظيمية، والتي لا تمارس نشاطاً تجارياً في البر الرئيسي لدولة الإمارات العربية المتحدة.

يقدم نظام ضريبة دخل الشركات الإماراتي المعلن عنه نظام فئات بثلاث معدلات:

- تخضع كل الأرباح السنوية الخاضعة للضريبة التي تقل عن 375,000 درهم لنسبة صفر؛
- تخضع كل الأرباح السنوية الخاضعة للضريبة التي تزيد على 375,000 درهم لمعدل يبلغ 9%؛ و
- تخضع كل الشركات متعددة الجنسيات التي تقع ضمن نطاق الركيزة 2 من إطار تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح 2.0 (أي الإيرادات العالمية الموحدة التي تزيد على 3.15 مليار درهم إماراتي) لمعدلات مختلفة وفقاً لقواعد تآكل الوعاء الضريبي وتقاسم الأرباح لمنظمة التعاون والتنمية في الميدان الاقتصادي.

الأرباح الخاضعة للضريبة هي الأرباح المحاسبية الخاضعة لتعديلات معينة.

أكد نظام ضريبة دخل الشركات الإماراتي المعلن أن الدخل التالي معفى بشكل عام من ضريبة الدخل:

- أرباح رأس المال وإيرادات توزيعات الأرباح التي تحققها أي شركة إماراتية من حصصها المؤهلة (سيتم تحديدها في القانون)؛
- أي أرباح من إعادة تنظيم المجموعة (في انتظار مزيد من التفاصيل)؛
- أي أرباح من المعاملات بين المجموعة (في انتظار مزيد من التفاصيل)؛
- دخل المستثمر الأجنبي من توزيعات الأرباح ومكاسب رأس المال ومصاريف التمويل والريوع وعوائد الاستثمار الأخرى.

لن تكون هناك ضريبة استقطاع في الإمارات العربية المتحدة على المدفوعات المحلية والعابرة للحدود. ولم يتم إصدار قانون ضريبة الشركات الإماراتي حتى الآن.

ضريبة الشركات المقترحة في دولة الإمارات العربية المتحدة

في 31 يناير 2022، أعلنت وزارة المالية في دولة الإمارات أنها ستطبق نظام ضرائب اتحادية على الشركات لأول مرة في دولة الإمارات للسنوات المالية التي تبدأ من 1 يونيو 2023 أو بعد ذلك التاريخ.

لا توجد حالياً ضريبة شخصية مفروضة على الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة.

الضرائب على شراء الأسهم

ومن المرجح أن يتم وصف إتمام الطرح لأغراض ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة بأنه شراء الأسهم من جانب

المساهمين. في حال كان المساهم مقيمًا لأغراض ضريبية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة و / أو يخضع للضريبة في بلد آخر، فقد يتم تمييز الطرح بشكل مختلف وقد يخضع للضريبة في تلك الولاية القضائية الأخرى.

لا توجد ضرائب تحويل في دولة الإمارات العربية المتحدة على شراء الأسهم. ووفقًا لذلك، لا ينبغي أن يؤدي شراء الأسهم إلى أي التزامات ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة للمساهمين من الأفراد أو الشركات الكائنة في دولة الإمارات العربية المتحدة. قد يخضع المقيمون الخاضعون للضريبة من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، أو المقيمون الخاضعون للضريبة مزدوجة، والأفراد والشركات، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية الأسهم أو الدخل الناتج عنها بناءً على اللوائح الضريبية المحلية.

الضرائب على أرباح الأسهم وأرباح رأس المال بعد البيع

استنادًا إلى الممارسات الضريبية الحالية في دولة الإمارات العربية المتحدة الموضحة أعلاه، فيجب ألا يؤدي شراء الأسهم إلى أي التزامات ضريبية في دولة الإمارات العربية المتحدة للمساهمين من الأفراد أو الشركات المقيمة في دولة الإمارات العربية المتحدة، بشرط ألا يخضعوا للضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة بموجب كونها شركة نفط أجنبية أو فرعًا لبنك أجنبي. قد يخضع المقيمون الخاضعون للضريبة من خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، أو المقيمون الخاضعون للضريبة مزدوجة، والأفراد والشركات، للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة فيما يتعلق بملكية الأسهم أو الدخل الناتج عنها بناءً على اللوائح الضريبية المحلية.

بناءً على نفس المبادئ الموضحة أعلاه، يجب ألا يخضع المساهمون المقيمون في دولة الإمارات العربية المتحدة الذين لا يخضعون للضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة أو ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (الشركات والأفراد على حد سواء) للضريبة حاليًا عند استلام دخل الأرباح من الأسهم والمكاسب من البيع المستقبلي للأسهم.

إن المساهمون الخاضعون للضريبة في دولة الإمارات العربية المتحدة بحكم كونهم شركة نفط أجنبية أو فرعًا لبنك أجنبي، أو مقيمين خاضعين للضرائب في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة، بالإضافة إلى ضريبة المساهمين المقيمين في الإمارات العربية المتحدة ولكنهم يخضعون أيضًا للضريبة في ولايات قضائية خارج دولة الإمارات العربية المتحدة (سواء الشركات أو الأفراد)، فإنه يجب عليهم استشارة مستشاري الضرائب الخاصين بهم فيما يتعلق بفرض الضرائب على دخل توزيعات الأرباح والمكاسب على البيع المستقبلي للأسهم بموجب القوانين المحلية المعمول بها في تلك الولايات القضائية.

لا توجد حاليًا ضريبة استقطاع في دولة الإمارات العربية المتحدة، وعلى هذا النحو، يجب أن تكون أي مدفوعات أرباح تقدمها الشركة لا تشمل أي ضريبة استقطاع في دولة الإمارات العربية المتحدة أو إمارة أبوظبي.

تتوافق محتويات هذا القسم أيضًا بشكل عام مع الأسئلة الشائعة الصادرة بشأن ضريبة الشركات المقترحة المقرر فرضها، مع مراعاة استيفاء الشروط التي قد يتم تحديدها في القانون النهائي.

ضريبة القيمة المضافة في الإمارات العربية المتحدة

اعتمدت دولة الإمارات العربية المتحدة ضريبة إنتاج، سارية اعتباراً من 1 أكتوبر 2017، وطبقت ضريبة القيمة المضافة، التي كانت سارية اعتباراً من 1 يناير 2018. تفرض ضريبة الإنتاج ضريبة بنسبة 50٪ على المشروبات الغازية وضريبة بنسبة 100٪ على منتجات التبغ ومشروبات الطاقة. في 27 أغسطس 2017، صدر قانون ضريبة القيمة المضافة في 28 نوفمبر 2017 بموجب قرار مجلس الوزراء رقم 52 بالمرسوم الاتحادي بقانون رقم (8) لسنة 2017. توفر اللوائح التنفيذية المزيد من التفاصيل حول المنتجات والخدمات الخاضعة لضريبة القيمة المضافة وأي منتجات محددة حصلت على إعفاء صفري أو استثناء. تحدد اللائحة التنفيذية لقانون ضريبة القيمة المضافة شروط ومعايير هذه المعاملة الضريبية. تحدد الاتفاقية الإطارية لضريبة القيمة المضافة لدول مجلس التعاون الخليجي، وهي اتفاقية على مستوى الدول بين جميع دول مجلس التعاون الخليجي، مبادئ عامة يجب أن تتبعها جميع دول مجلس التعاون الخليجي في قوانين ضريبة القيمة المضافة الخاصة بها مع منح الدول الأعضاء بعض الحرية التقديرية لتبني معاملة مختلفة لضريبة القيمة المضافة فيما يتعلق ببعض الأمور. سوف تُشرع كل دولة من دول مجلس التعاون الخليجي تشريعاتها المحلية الخاصة بضريبة القيمة المضافة بناءً على المبادئ الأساسية في هذا الإطار المشترك.

تطبق ضريبة القيمة المضافة على بيع السلع وتقديم الخدمات في دولة الإمارات العربية المتحدة وعلى الواردات إلى دولة الإمارات العربية المتحدة. ما لم يندرج توريد السلع والخدمات ضمن فئة معفاة على وجه التحديد أو خاضعة لنسبة صفر من ضريبة القيمة المضافة. سيتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة بالسعر القياسي. معدل ضريبة القيمة المضافة القياسي في دولة الإمارات العربية المتحدة هو نسبة 5٪.

إن الحد الأدنى للتسجيل الإلزامي هو 375,000 درهم إماراتي والحد الأدنى للتسجيل الاختياري هي 187,500 درهم إماراتي يجب على الشركات التسجيل لضريبة القيمة المضافة في حال كانت قيمة التوريدات والواردات الخاضعة للضريبة للسلع أو الخدمات تتجاوز الحد الأدنى للتسجيل الإلزامي في آخر 12 شهراً ومن المتوقع أن يتجاوز هذا الحد في الثلاثين يوماً القادمة. بالإضافة إلى ذلك، سيكون لدى الشركات خيار التسجيل في ضريبة القيمة المضافة على أساس طوعي إذا كانت (1) قيمة التوريدات والواردات الخاضعة للضريبة للسلع أو الخدمات، أو (2) قيمة النفقات الخاضعة للضريبة (أي النفقات مع ضريبة القيمة المضافة) تتجاوز الحد الأدنى للتسجيل الإلزامي في آخر 12 شهراً، أو من المتوقع أن يكون أعلى من هذا الحد في الثلاثين يوماً القادمة.

سوف يخضع توريد السلع أو الخدمات من قبل الشركات المسجلة في ضريبة القيمة المضافة لضريبة القيمة المضافة إما بالسعر القياسي أو المعدل الصفري. يحق للشركات المطالبة بائتمان لضريبة القيمة المضافة المدفوعة على مشترياتها في حال كانت تتعلق بتوريد خاضع للضريبة القياسية أو خاضع للضريبة بالمعدل الصفري. ومع ذلك، لا يمكن استرداد أي ضريبة قيمة مضافة متكبدة فيما يتعلق بتوريد معفى من ضريبة القيمة المضافة.

تحدد المادة 42 من اللائحة التنفيذية نطاق الخدمات المالية المصنفة على أنها معفاة، وعلى هذا الأساس، لن يتم تطبيق ضريبة القيمة المضافة على أي تحويل الأسهم. ومع ذلك، تجدر الإشارة إلى أن الرسوم المتعلقة بنقل ملكية الأسهم سوف تُصنف بشكل قياسي بنسبة 5%

القسم الثالث: الإفصاحات المالية

ملخص البيانات المالية للشركة وملخص الملاحظات الرئيسية والمؤشرات الرئيسية للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (مع أرقامها المقارنة في 31 ديسمبر 2019) و 31 ديسمبر 2021

يجب أن يتم قراءة المناقشات والتحليلات التالية بالتزامن مع البيانات المالية المدققة الخاصة بالشركة، والايضاحات المتعلقة بها، الواردة في هذه النشرة للسنوات المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (مع البيانات المالية المقارنة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2019) والسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021، كما يجب على المستثمرين قراءة المخاطر المرتبطة بشراء أسهم الطرح والواردة في القسم الخاص بـ "المخاطر المتعلقة بالاستثمار". إن نسبة صافي الربح قبل خصم مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاكات، وصافي الدين تعتبر خارج نطاق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتم احتسابها من قبل الشركة بناء على البيانات المالية المستخرجة من البيانات المالية للشركة.

1. المعلومات المالية والتشغيلية المختارة:

تبين المعلومات المالية المختارة الموضحة أدناه معلوماتنا المالية السابقة والمعلومات التشغيلية الأخرى غير المدققة كما في وللسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2019 و 2020 و 2021.

تم استخراج المعلومات المالية المبينة أدناه تحت المسميات التوضيحية "المعلومات الواردة في بيان الأرباح أو الخسائر" و "المعلومات الواردة في بيان المركز المالي" و "المعلومات الواردة في بيان التدفقات النقدية" و "المعلومات الواردة في بيان التغيرات في حقوق الملكية" من، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع البيانات المالية المدرجة في مكان آخر في نشرة الاكتتاب هذه.

1. المعلومات الواردة في بيان الأرباح أو الخسائر

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر			
2021	2020	*2019	
(ألف درهم)			
23.823.968	22.461.895	22.886.986	الإيرادات
(15.539.787)	(14.201.213)	(14.119.335)	تكلفة المبيعات
8.284.181	8.260.682	8.767.651	إجمالي الأرباح
(2.916.445)	(3.012.311)	(2.696.870)	المصروفات الإدارية
(83.822)	(87.970)	(21.212)	خسائر انخفاض القيمة الائتمانية
921.993	378.018	331.890	إيرادات أخرى
6.205.907	5.538.419	6.381.459	الأرباح التشغيلية
(382.866)	(267.966)	(243.778)	تكاليف التمويل
165.465	239.479	501.869	إيرادات التمويل
(217.401)	(28.487)	258.091	إيرادات / تكاليف التمويل - صافي
(4.785)	-	-	مخصص انخفاض قيمة الاستثمار في ائتلاف مشترك
502	(2.392)	(2.467)	الحصة من أرباح / (خسائر) استثمارات في ائتلافات مشتركة
5.984.223	5.507.540	6.637.083	أرباح السنة قبل صافي التغير في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
569.224	(201.202)	-	صافي التغير في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
6.553.447	5.306.338	6.637.083	أرباح السنة وصافي التغير في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
1.518.845	(2.123.720)	(1.780.506)	الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
8.072.292	3.182.618	4.856.577	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
0.12	0.10	0.13	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم)

2. المعلومات الواردة في بيان المركز المالي

كما في 31 ديسمبر		
2021	2020	*2019
(ألف درهم)		
151.719.453	142.534.643	129.418,183
17.727.981	17.390.323	20.904.557
169.447.434	159.924.966	150.322.740
93.591.708	90.021.579	87.874.349
58.105.641	52.021.973	41.727.470
17.371.061	16.933.166	19.973.875
75.476.702	68.955.139	61.701.345
169.068.410	158.976.718	149.575.694
379.024	948.248	747.046
169.447.434	159.924.966	150.322.740

إجمالي الموجودات غير المتداولة

إجمالي الموجودات المتداولة

إجمالي الموجودات

إجمالي حقوق الملكية

إجمالي المطلوبات غير المتداولة

إجمالي المطلوبات المتداولة

إجمالي المطلوبات

إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل

إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات والرصيد الائتماني للحساب التنظيمي

المؤجل

3. المعلومات الواردة في بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2021	2020	*2019
(ألف درهم)		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
6.553.447	5.306.338	6.637.083
أرباح السنة		
تعديلات لـ:		
الاستهلاك		
5.231.682	4.732.753	4.404.006
81.121	57.619	66.560
28.621	19.508	7.869
(32.328)	(53.529)	(80.294)
(48.832)	-	-
7.204	31.399	75.690
83.822	87.969	21.212
(933.167)	(865.157)	(762.435)
124.204	124.973	124.267
112.810	112.695	102.769
4.785	-	-
(502)	2.392	2.467
(5.969)	20.306	3.801
(181)	1.428	513
382.866	267.966	243.778
(165.465)	(239.479)	(501.869)
11.424.118	9.607.181	10.345.417
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(64.368)	(147.991)	(45.260)
285.367	240.841	(141.149)
(1.064.227)	(1.402.379)	(1.429.105)
(661.766)	(1.107.391)	(344.730)
838.479	1.174.483	2.073.088
(569.225)	201.202	-
10.188.376	8.565.946	10.458.261
(51.883)	(36.581)	(30.811)
(116.499)	(111.784)	(104.209)
10.019.994	8.417.581	10.323.241
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(12.268.280)	(13.103.101)	(11.883.897)
(3.012.766)	(601.375)	(5.651.122)
325.000	8.272.067	6.205.314

(381.752)	(32.543)	(18.794)	شراء موجودات غير ملموسة
138.225	256.675	443.992	فائدة مستلمة
(10.039)	96.156	(16.628)	الحركة في الموجودات المالية الأخرى
797	-	-	بيع / الاستثمار في ائتلاف مشترك
3.916	1.877	5.334	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(15.204.899)	(5.110.244)	(10.915.801)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

(517.537)	(5.605.224)	(630.408)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
8.552.340	7.717.351	6.013.610	سداد قروض
(1.076.336)	(1.024.347)	(1.108.101)	متحصلات من قروض
(7.443)	(8.397)	(6.850)	فائدة مدفوعة
-	2.000	-	سداد التزامات إيجار
(2.000.000)	(1.500.000)	(4.500.000)	مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال
(96.585)	(92.041)	(92.394)	توزيعات أرباح مدفوعة إلى المالك
			توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة في شركات تابعة
4.854.439	(510.658)	(324.143)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التمويلية

-	-	219.426	الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
(330.466)	2.796.679	(697.277)	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله
5.302.514	2.505.835	3.203.112	النقد وما يعادله في بداية السنة
4.972.048	5.302.514	2.505.835	النقد وما يعادله في نهاية السنة

4. المعلومات الواردة في بيان التغيرات في حقوق الملكية

إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	الأرباح المحتجزة (الف درهم)	احتياطي التحوط	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي العام	حساب حكومة دبي	
88.217.762	1.276.999	86.940.763	(2.012)	108.486	309.131	48.433.035	38.092.123	في 1 يناير 2019
6.637.083	222.420	6.414.663	6.414.663	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(1.780.506)	(897.610)	(882.896)	83.133	(966.029)	-	-	-	أرباح السنة
4.856.577	(675.190)	5.531.767	6.497.796	(966.029)	-	-	-	الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	(5.562.664)	-	42.822	5.519.842	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(933.120)	-	(933.120)	(933.120)	-	-	-	-	التحويل إلى احتياطي
								المعاملات مع المالك
								توزيعات غير نقدية
6.710	6.710	-	-	-	-	-	-	مساهمة الحصص غير
								المسيطرة في رأس المال
318.814	-	318.814	-	-	-	-	318.814	مساهمة حكومة دبي في رأس
(4.592.394)	(92.394)	(4.500.000)	-	-	-	(4.500.000)	-	المال - قيمة الأراضي (صافي)
87.874.349	516.125	87.358.224	-	(857.543)	351.953	49.452.877	38.410.937	توزيعات الأرباح المدفوعة
								كما في 31 ديسمبر 2019*

إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	الإجمالي	الأرباح المحتجزة (ألف درهم)	احتياطي التحوط	الاحتياطي القانوني	الاحتياطي العام	حساب حكومة دبي
87.874.349	516.125	87.358.224	-	(857.543)	351.953	49.452.877	38.410.937
5.306.338 (2.123.720)	211.610 (1.017.972)	5.094.728 (1.105.748)	5.094.728 19.696	- (1.125.444)	- -	- -	- -
3.182.618 -	(806.362) -	3.988.980 -	5.114.424 (4.286.849)	(1.125.444) -	- 150	- 4.286.699	- -
(827.575)	-	(827.575)	(827.575)	-	-	-	-
(6.713)	(6.713)	-	-	-	-	-	-
2.000	2.000	-	-	-	-	-	-
1.418.941 (1.622.041)	- (122.041)	1.418.941 (1.500.000)	- -	- -	- -	- (1.500.000)	1.418.941 -
90.021.579	(416.991)	90.438.570	-	(1.982.987)	352.103	52.239.576	39.829.878

في 1 يناير 2020
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
أرباح السنة
الإيرادات الشاملة الأخرى
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
التحويل إلى احتياطي **المعاملات مع المالك**
توزيعات غير نقدية
إعادة تصنيف مساهمة
الحصص غير المسيطرة في رأس المال إلى قروض*
مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال
مساهمة حكومة دبي في رأس المال – قيمة الأراضي (صافي)
توزيعات الأرباح المدفوعة

كما في 31 ديسمبر 2020

رأس المال	حساب حكومة دبي	الاحتياطي العام	الاحتياطي القانوني	احتياطي التحوط (ألف درهم)	الأرباح المحتجزة	الإجمالي	الحصص غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
-	39.829.878	52.239.576	352.103	(1.982.987)	-	90.438.570	(416.991)	90.021.579
500.000	(500.000)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	6.123.112	6.123.112	430.335	6.553.447
-	-	-	-	746.842	96.851	843.693	675.152	1.518.845
-	-	-	-	746.842	6.219.963	6.966.805	1.105.487	8.072.292
-	-	3.103.859	3.364	-	(3.107.223)	-	-	-
-	-	-	-	-	(3.112.740)	(3.112.740)	-	(3.112.740)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	707.162	-	-	-	-	707.162	-	707.162
-	-	(2.000.000)	-	-	-	(2.000.000)	(96.585)	(2.096.585)
500.000	40.037.040	53.343.435	355.467	(1.236.145)	-	92.999.797	591.911	93.591.708

في 1 يناير 2021

التحويل إلى حساب

رأس المال

إجمالي الإيرادات

الشاملة للسنة

أرباح السنة

الإيرادات الشاملة

الأخرى

إجمالي الإيرادات

الشاملة للسنة

التحويل إلى احتياطي

المعاملات مع المالك

توزيعات غير نقدية

مساهمة الحصص غير

المسيطرة في رأس

المال

مساهمة حكومة دبي في

رأس المال - قيمة

الأراضي (صافي)

توزيعات الأرباح

المدفوعة

كما في 31 ديسمبر

2021

*يرجى ملاحظة أنه كانت هناك عمليات إعادة تصنيف محدودة وتغيرات في طريقة عرض البيانات المالية للسنة المالية 21 والسنة المالية 20 مقارنة بالسنة المالية 19. إلا أنه تم

الاحتفاظ بأرقام وطريقة عرض السنة المالية 2019 في هذا المستند بما يتوافق مع البيانات المالية المدققة للسنة المالية 2019.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

(هيئة كهرباء ومياه دبي سابقاً)

بيان المركز المالي المرحلي الموجز الموحد كما في

٣١ يناير ٢٠٢٢
ألف درهم
(غير مدققة)

١٤٩,٤٧٢,٠٦١	١٤٩,٧٣٧,٧٢٠
٥٢٩,٥٧٧	٥٢٤,٤٥٤
٦٤٠	٦٤٠
١٠,٦٤٥	٧٥,٢٢٣
٥٨,١١٣	٥٨,١١٣
٤٥٦,٧٧٣	٤٨٦,٠٦٣
١,١٩١,٦٤٤	١,١٤٧,١٤٦
١٥١,٧١٩,٤٥٣	١٥٢,٠٢٩,٣٥٩

١,٤٥١,١٤٩	١,٤٣٦,١٥١
١,٠٠١,٧٢٤	٨٠٢,٩٠٠
٣,٨٨٨,٦٢٧	٣,٤٦٨,٦٧٧
٢,١٨١,٤٥٣	٢,٤٩٨,٩١٠
٤,٧٩٨,٨٦٤	٤,٧٣٢,٣٦٨
٤,٤٠٦,١٦٤	٤,٧٤٠,٢٨١
١٧,٧٢٧,٩٨١	١٧,٦٧٩,٢٨٧
١٦٩,٤٤٧,٤٣٤	١٦٩,٧٠٨,٦٤٦

٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
٤٠,٠٣٧,٠٤٠	٤٠,٠٥٦,٢٩٠
٥٣,٣٤٣,٤٣٥	٤٣,٦٨٥,٣٦٧
٣٥٥,٤٦٧	٣٥٥,٤٦٧
(١,٢٣٦,١٤٥)	(٩٥٨,٣٩٤)
٩٢,٩٩٩,٧٩٧	٨٣,٦٣٨,٧٣٠
٥٩١,٩١١	٨٥٤,٨٤٣
٩٣,٥٩١,٧٠٨	٨٤,٤٩٣,٥٧٣

٢٣,٣٢٥,٧٩٨	٣٣,٤١٨,٩٢٢
١,٠٠٨,٩٠٤	١,٠١٤,٨٨١
٢,٢٥٩,٨٣٠	١,٨٣٣,٢٠٣
١١,٩٣٩	١١,٧٧٩
٣١,٤٩٩,١٧٠	٣١,٥٣٧,٦١٣
٥٨,١٠٥,٦٤١	٦٧,٨١٦,٣٩٨

١٣,٧٨١,٦٧٩	١٣,٤٤٤,٥٤٣
٣,٤٣٠,٠٧٢	٣,٤٩٨,٧٢٧
١٥٦,٢٩٧	١١٨,٥٧٩
٣,٠١٣	٢,٧٦٩
١٧,٣٧١,٠٦١	١٧,٠٦٤,٦١٨
٧٥,٤٧٦,٧٠٢	٨٤,٨٨١,٠١٦

١٦٩,٠٦٨,٤١٠	١٦٩,٣٧٤,٥٨٩
٣٧٩,٠٢٤	٣٣٤,٠٥٧
١٦٩,٤٤٧,٤٣٤	١٦٩,٧٠٨,٦٤٦

الموجودات
الموجودات غير المتداولة
الممتلكات والألات والمعدات
الموجودات غير الملموسة
الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
الأدوات المالية المشتقة
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
موجودات أخرى
الموجودات المالية الأخرى

الموجودات المتداولة
المخزون
موجودات أخرى
الذمم المدينة التجارية
موجودات مالية أخرى
ودائع قصيرة الأجل
النقد وما يعادله

إجمالي الموجودات

حقوق الملكية والمطلوبات
حقوق الملكية
رأس المال
حساب حكومة دبي
الاحتياطي العام
الاحتياطي القانوني
احتياطي التحوط

الحصص غير المسيطرة

إجمالي حقوق الملكية

المطلوبات
المطلوبات غير المتداولة
القروض
التزامات تعويضات التقاعد
الأدوات المالية المشتقة
التزامات الإيجار
التزامات أخرى طويلة الأجل

المطلوبات المتداولة
الذمم الدائنة التجارية والأخرى
القروض
الأدوات المالية المشتقة
التزامات الإيجار

إجمالي المطلوبات

إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

الرصيد الانتمائي للحساب التنظيمي الموجل

إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات والرصيد الانتمائي للحساب التنظيمي الموجل

على حد علمنا، فإن المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة تعبر بصورة عادلة من كافة النواحي المادية عن المركز المالي ونتائج العمليات والتدفقات النقدية للهيئة كما في ٣١ يناير ٢٠٢٢ وللفترة المنتهية في ذلك التاريخ.

تم اعتماد المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة والتوقيع عليها بالإذابة عن مجلس الإدارة بتاريخ ٤ مارس ٢٠٢٢ من قبل:


العضو المنتدب والرئيس التنفيذي


رئيس الهيئة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة مدرج على الصفحتين ١ و ٢

تشكل الإيضاحات جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية الموجزة الموحدة.

سياسة توزيع الأرباح

تعتمد قدرة الشركة على دفع أرباح الأسهم على عدد من العوامل، بما فيها توافر الاحتياطات القابلة للتوزيع وخطط النفقات الرأسمالية للشركة والمتطلبات النقدية الأخرى في الفترات المستقبلية، وليس هناك ما يضمن أن الشركة ستدفع توزيعات الأرباح أو مقدار توزيعات الأرباح المذكورة إن وجدت. يرجى الرجوع إلى "قد لا تدفع الشركة توزيعات أرباح على الأسهم، وبالتالي قد لا يحصل المستثمرون على أي عائد على الاستثمار ما لم يقوموا ببيع الأسهم بسعر أعلى من سعر الشراء." وسيعتمد أي مستوى لأرباح الأسهم أو دفعها، من بين أمور أخرى، على الأرباح المستقبلية وخطة عمل الشركة، وفقاً لتقدير مجلس الإدارة.

مع مراعاة ما سبق، تعتزم الشركة دفع أرباح الأسهم مرتين كل سنة مالية بعد الطرح في أبريل وأكتوبر من كل عام. وتتوقع المجموعة دفع مبلغ الأرباح تقدر على الأقل بـ 6.2 مليار درهم إماراتي سنوياً على مدار السنوات الخمس المقبلة (أكتوبر 2022 - أبريل 2027). ولتجنب الشك، تتوقع الشركة سداد دفعة أرباح أولية بقيمة 3.1 مليار درهم إماراتي بعد الطرح للنصف الثاني من عام 2022 بحلول أكتوبر 2022. بالإضافة إلى ذلك، وافق مجلس الإدارة في 31 يناير 2022 على توزيع أرباح بقيمة 10 مليار درهم إماراتي للمساهمين البائع. وتهدف سياسة توزيع الأرباح إلى تحقيق توقعات المجموعة المتمثلة في توليد تدفقات نقدية كبيرة وإمكاناتها المتوقعة على تحقيق الأرباح على المدى الطويل، مع السماح للمجموعة بالاحتفاظ برأس مال كافٍ لتمويل متطلبات التشغيل الحالية والاستثمار المستمر لتحقيق نمو طويل الأجل. وتخضع سياسة توزيع الأرباح للنظر من قبل مجلس الإدارة في متطلبات إدارة النقد لأعمال المجموعة فيما يتعلق بالنفقات التشغيلية ومصاريف الفائدة والنفقات الرأسمالية المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك، تتوقع المجموعة أن ينظر مجلس الإدارة أيضاً في ظروف السوق، وبيئة التشغيل الحالية في أسواق المجموعة، وتوقعات مجلس الإدارة لأعمال المجموعة.

المساهمين البائع

يوضح الجدول التالي المساهمين الذين يمتلكون أسهمنا (1) كما في تاريخ نشرة الاكتتاب، بإجمالي أسهم رأس المال قدرها 50,000,000,000 سهم بقيمة 0.01 (فلس واحد) درهم لكل سهم، و(2) بعد إتمام الطرح مباشرة، بافتراض بيع المساهمين البائع لجميع الأسهم المطروحة:

عدد الأسهم	عدد الأسهم كما في تاريخ نشرة الاكتتاب الماثلة	النسبة المئوية	النسبة المئوية
بعد الطرح مباشرة ⁽¹⁾	نشرة الاكتتاب الماثلة	النسبة المئوية	النسبة المئوية
46,750,000,000	50,000,000,000	93.5%	100%

المساهمين
حكومة دبي

(1) على افتراض بيع الحد الأقصى لعدد الأسهم المطروحة في الطرح، على فرض قيام المساهم البائع ببيع كامل الأسهم المعروضة وعلى فرض أنه لم يتم زيادة حجم الطرح.

تملك حكومة دبي هيئة كهرباء ومياه دبي بالكامل. ولا توجد أي أسهم تمنح حقوق تصويت تختلف عما تمنحه أي أسهم أخرى. كما في تاريخ هذه النشرة، أن الشركة ليست على علم بأي ترتيبات قد تؤدي إلى تغيير السيطرة على الشركة.

الأحداث والعقود الجوهرية المبرمة من قبل الشركة (بما في ذلك عقود الأطراف ذات العلاقة)

فيما يلي ملخص لبعض الشروط في عقودنا الجوهرية. لا تهدف الملخصات التالية إلى وصف جميع الأحكام والشروط السارية لهذه العقود وهي تقرأ في مجملها بالرجوع إلى الاتفاقيات الفعلية.

معاملات الأطراف ذات العلاقة

أبرمت المجموعة اتفاقيات وترتيبات أخرى مع أطراف ذات علاقة تضم الحكومة والشركة وبعض شركاتها التابعة الأخرى. ويرد أدناه وصف لأبرز هذه المعاملات. للحصول على تفاصيل حول تأثير المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على المركز المالي والنتائج المالية للمجموعة للسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2020 و2021، يرجى الرجوع إلى الإيضاحات المذكورة في القوائم المالية لعامي 2020 و2021.

اتفاقية العلاقة مع دائرة المالية

بالإضافة إلى ذلك، توجد علاقة مستمرة بين المجموعة ودائرة المالية، بخلاف صفة الحكومة كمساهم في الشركة نيابة عن حكومة دبي. وتتولى دائرة المالية أيضًا مسؤولية تسوية المدفوعات نيابةً عن ما يقرب من 70 عميلًا من عملاء الكهرباء والمياه للجهات الحكومية، بالإضافة إلى تسوية بعض المبالغ فيما يتعلق برسوم الكهرباء والمياه لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة من عملاء المجموعة. ومع ذلك لا يوجد حاليًا أي اتفاق رسمي يحكم حقوق والتزامات المجموعة تجاه دائرة المالية أو أي كيان أو إدارة حكومية أخرى تدرج تحت الحسابات التي تمت تسويتها من قبل دائرة المالية، فيما يتعلق بتوفير الكهرباء والمياه بخلاف إقرار من المساهم البائع بأنه سوف يقوم بتسوية كل الفواتير الخاصة لعملاء الكهرباء والمياه نقدًا اعتبارًا من يناير 2022. ورغم أن مدد الدفع المتعلقة بمعظم عملاء المجموعة تبلغ 30 يومًا، يتم منح المساهم البائع مدد دفع تصل إلى 90 يومًا.

العلاقة مع حكومة دبي

تتعامل المجموعة مع مالكيها، والمشروعات المشتركة، والشركات الخاضعة للسيطرة أو السيطرة المشتركة أو الخاضعة لتأثير كبير من قبل المالك في سياق عملها المعتاد، بما في ذلك الموردين والعملاء. ونظرًا إلى أن المجموعة مملوكة بالكامل لحكومة دبي، يشار

إلى هذه الكيانات بشكل مشترك باسم "الكيانات المرتبطة بالحكومة".

توريد الوقود

تقوم المجموعة بشراء الوقود من الكيانات التي تملكها أو تسيطر عليها الحكومة. ويتعين على المجموعة شراء كل احتياجاتها من الغاز الطبيعي من هيئة دبي للتجهيزات، المملوكة بالكامل للحكومة والمورد المعتمد الوحيد للغاز الطبيعي في دبي إلى الجهات الحكومية. وتتم عمليات الشراء بناءً على الطلبات (السنوية في العادة) المقدمة إلى هيئة دبي للتجهيزات ولا توجد اتفاقية سارية لتوريد الغاز الطبيعي من هيئة دبي للتجهيزات إلى المجموعة. ويتم أيضاً شراء أنواع الوقود الأخرى من خلال الكيانات المملوكة للحكومة بناءً على طلب المجموعة.

اتفاقية التحصيل مع بلدية دبي

أبرمت المجموعة اتفاقية لتحصيل رسوم الإسكان وإدارة الصرف الصحي مع بلدية دبي في 5 يناير من عام 2017 لمدة أولية تبلغ ثلاث (3) سنوات يتم تجديدها تلقائياً لفترات مماثلة ما لم يقدم أي من الطرفين إشعاراً بعدم تجديد الاتفاقية قبل ثلاثة (3) أشهر من انتهاء المدة الأولية أو أي فترة تجديد لها. وافقت المجموعة، بموجب هذه الاتفاقية، على تحصيل رسوم الإسكان ورسوم إدارة الصرف الصحي من كل الأسر في إمارة دبي نيابةً عن بلدية دبي مقابل رسوم مناولة وتحصيل تعادل ثلاثة بالمائة (3%) سنوياً من كافة المبالغ المحصلة بحد أقصى خمسين (50) مليون درهم في السنة. ويجوز إنهاء الاتفاقية من قبل أي من الطرفين إذا خالف الطرف الآخر أيًا من شروطها عن طريق تقديم إشعار كتابي للطرف المقصر بهذا الانتهاك، وذلك في حال عدم معالجة الانتهاك المخاطر به في غضون ثلاثة (3) أشهر من تلقي الطرف المقصر لهذا الإشعار.

عمليات التحصيل من واحة دبي للسيليكون

بموجب خطاب من دائرة المالية للمجموعة بتاريخ 17 مايو 2016، يحق للمجموعة المطالبة برسم قدره 0.005 درهم وتحصيله عن كل جالون من المياه المقدمة إلى سلطة واحة دبي للسيليكون بالإضافة إلى أي رسوم أخرى مستحقة من سلطة واحة دبي للسيليكون إلى بلدية دبي.

اتفاقية إدارة المشاريع والخدمات الاستشارية

في 22 يونيو 2016، أبرمت المجموعة اتفاقية إدارة المشاريع والخدمات الاستشارية مع مجموعة ميدان ذ.م.م وشركة مراس للتطوير ذ.م.م فيما يتعلق بتطوير ثلاث محطات فرعية بقدرة 132 كيلو فولت في قناة دي إكس بي وبوابة القناة والمحطات الفرعية للقناة. وفقاً لشروط الاتفاقية، كان من المفروض أن تصدر كل من مجموعة ميدان وشركة مراس خطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء لصالح المجموعة مقابل الرسوم المستحقة. في 13 نوفمبر 2016، أبرم الأطراف اتفاقية تعديل لتغيير آلية الدفع من خطابات اعتماد غير قابلة للإلغاء إلى شيكات مؤجلة بقيمة إجمالية قدرها 255,000,000 درهم إماراتي (مناصفة بين ميدان ومراس)، حيث استحق آخرها بتاريخ 1 يونيو 2018. وفقاً لخطاب بتاريخ 19 مارس 2020، استلمت المجموعة أربعة وعشرين

(24) شيئاً من مجموعة ميدان فيما يتعلق بمدفوعات استهلاك كهرباء ومياه للمحطات الفرعية ومصاريف التمويل بمبلغ إجمالي قدره 147,607,965 درهماً إماراتياً مستحقة الدفع شهرياً من 31 يناير 2022 إلى 31 ديسمبر 2023.

رسوم معالجة مياه الصرف الصحي

تقوم المجموعة بتحصيل "رسوم الإسكان ورسوم إدارة الصرف الصحي" من العملاء نيابةً عن بلدية دبي من خلال إصدار الفواتير للعملاء. ويتم تحويل المبالغ المحصلة من قبل المجموعة فيما يتعلق بتلك الرسوم إلى بلدية دبي (أو المساهم البائع نيابةً عن بلدية دبي)، كما تقوم المجموعة بتحصيل رسوم التبريد نيابةً عن شركة إمبرور وشركة نخيل لتبريد المناطق، التي تم الاستحواذ عليها مؤخراً من قبل شركة إمبرور، باستخدام البنية الأساسية لعملية الفوترة الخاصة بالمجموعة، حيث يتم تحويل تلك المبالغ إلى مقدم الخدمة المعني. وتتلقى المجموعة رسوم تحصيل عن المبالغ المحصلة نيابةً عن بلدية دبي، رهناً بحد أقصى سنوي يبلغ 50 مليون درهم إماراتي.

العقود الجوهرية

فيما يلي ملخص للاتفاقيات التي تعتبرها المجموعة جوهرية أو مهمة أو التي قد تؤثر بطريقة أخرى على قرار المستثمر بالاستثمار في الأسهم. ولم يرد في هذه الملخصات ما يفيد أنها تقدم وصفاً لجميع الشروط والأحكام المعمول بها في تلك الاتفاقيات كما أنها مقيدة في مجملها بما ورد في تلك الاتفاقيات.

هيكل التعاقدات

تتعقد المجموعة في العادة عن طريق أوامر شراء بشروط على أساس الاستقلالية والمساواة. ولا يشكل أي أمر شراء للمجموعة بمفرده أكثر من خمسة بالمائة (5%) من إيراداتها السنوية.

اتفاقيات شراء الإنتاج

اتفاقية شراء الطاقة مع شركة حصيان

أبرمت المجموعة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ في 1 يونيو 2016، وتم تعديلها في 29 نوفمبر 2016 ("حصيان للطاقة PPA"). بموجب شروط الاتفاقية وافقت المجموعة على شراء صافي الطاقة الكهربائية المولدة من قبل شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ لمدة تبلغ خمسة وعشرين (25) عاماً من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة. ويتم ضمان التزامات الدفع المحددة للمجموعة بتعهد سداد غير قابل للإلغاء صادر عن دائرة المالية في 27 يوليو 2016. وفقاً لتعهد السداد المقدم من دائرة المالية، تكون دائرة المالية مسؤولة عن المبالغ التي تعادل القيمة الأقل مما يلي:

أ. الحد الأقصى لإجمالي التزامات الدفع المقررة على المجموعة بموجب اتفاقية شراء الطاقة؛ و

ب. مبلغ لا يتجاوز إجمالي كافة المطالبات أو الطلبات المقدمة وفقاً لما يلي (أ) 5,360,000,000 دولار أمريكي عن الفترة الممتدة حتى السنة العاشرة (10) من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة؛ و(ب) 4,824,000,000 دولار أمريكي عن الفترة الممتدة من السنة العاشرة (10) من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة وحتى السنة العشرين (20) من تاريخ التشغيل التجاري؛ و(ج) 4,288,000 دولار أمريكي عن الفترة الممتدة من السنة العشرين (20) من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة.

اتفاقية شراء الطاقة مع شركة شعاع للطاقة 1

أبرمت المجموعة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة أكوا باور للطاقة الشمسية المحدودة في 26 مارس 2015، والتي تم تعديلها لتصبح مع شركة شعاع للطاقة 1 ش.م.خ. في 7 يوليو 2015 وتم تعديلها مرة أخرى في 7 يوليو 2015 ("شعاع للطاقة 1 PPA"). وافقت المجموعة، بموجب شروط الاتفاقية، على شراء صافي الطاقة الكهربائية المولدة من قبل شركة شعاع للطاقة 1 ش.م.خ. لمدة خمسة وعشرين (25) عامًا من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة. ويتم ضمان التزامات الدفع المحددة للمجموعة بتعهد سداد غير قابل للإلغاء صادر عن دائرة المالية في 7 يوليو 2015. وفقًا لتعهد السداد المقدم من دائرة المالية، تكون دائرة المالية مسؤولة عن المبالغ التي تعادل القيمة الأقل مما يلي:

أ. الحد الأقصى لإجمالي التزامات الدفع المقررة على المجموعة بموجب اتفاقية شعاع للطاقة 1 PPA؛ و

ب. مبلغ قدره 460,000,000 دولار أمريكي لإجمالي كافة المطالبات أو الطلبات المقدمة خلال مدة التعهد بالسداد.

اتفاقية شراء الطاقة مع شركة شعاع للطاقة 2

أبرمت المجموعة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة الإمارات للطاقة الشمسية ذ.م.م. في 28 نوفمبر 2016، والتي تم حوالها لتصبح مع شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.خ. في 12 يونيو 2017 ("شعاع للطاقة 2 PPA") وتم تعديلها مرة أخرى في 12 يونيو 2017. وافقت المجموعة، بموجب شروط الاتفاقية، على شراء صافي الطاقة الكهربائية المولدة من قبل شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.خ. لمدة أولية تبلغ خمسة وعشرين (25) عامًا من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة. ويتم ضمان التزامات الدفع المحددة للمجموعة بتعهد سداد غير قابل للإلغاء صادر عن دائرة المالية بتاريخ 12 يونيو 2017. وفقًا لتعهد السداد المقدم من دائرة المالية، تكون دائرة المالية مسؤولة عن المبالغ التي تعادل القيمة الأقل مما يلي:

أ. الحد الأقصى لإجمالي التزامات الدفع المقررة على المجموعة بموجب اتفاقية شعاع للطاقة 2 PPA؛ و

ب. مبلغ لا يتجاوز إجمالي كافة المطالبات أو الطلبات المقدمة وفقًا لما يلي (1) 1,288,536,793 دولارًا أمريكيًا فيما يتعلق بالفترة الممتدة حتى 31 ديسمبر 2024 بما يشمل ذلك التاريخ؛ و (2) 963,837,659 دولارًا أمريكيًا فيما يتعلق بالفترة الممتدة من 1 يناير 2025 حتى 31 ديسمبر 2029؛ و (3) 752,394,918 دولارًا أمريكيًا فيما يتعلق بالفترة الممتدة من 1 يناير 2030 حتى 31 ديسمبر 2034؛ و (4) 542,783,308 دولارًا أمريكيًا فيما يتعلق بالفترة الممتدة من 1 يناير 2035 حتى 31 ديسمبر 2039؛ و (5) 302,227,485 دولارًا أمريكيًا فيما يتعلق بالفترة الممتدة 1 يناير 2040.

اتفاقية شراء الطاقة مع شركة نور للطاقة 1

أبرمت المجموعة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة نور للطاقة 1 ش.م.خ. في 15 مارس 2018، والتي تم تعديلها وإعادة صياغتها في 30 أكتوبر 2018 كما تم تعديلها مرة أخرى في 14 مارس 2019 ("نور للطاقة 1 PPA"). وافقت المجموعة، بموجب شروط الاتفاقية، على شراء صافي الطاقة الكهربائية المولدة من قبل شركة نور للطاقة 1 ش.م.خ. لمدة خمسة وثلاثين (35) عامًا من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة. ويتم ضمان التزامات الدفع المحددة للمجموعة بتعهد سداد غير قابل للإلغاء صادر عن دائرة المالية في 10 ديسمبر 2018. وفقًا لتعهد السداد المقدم من دائرة المالية، تكون دائرة المالية مسؤولة عن المبالغ التي تعادل القيمة الأقل مما يلي:

أ. الحد الأقصى لإجمالي التزامات الدفع المقررة على المجموعة بموجب اتفاقية شراء الطاقة: و

ب. مبلغ لا يتجاوز إجمالي كافة المطالبات أو الطلبات المقدمة وفقاً لما يلي (1) 6,225,526,099 دولاراً أمريكياً فيما يتعلق بالفترة الممتدة حتى السنة الخامسة من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة؛ و (2) 5,914,249,794 دولاراً أمريكياً فيما يتعلق بالفترة الممتدة من السنة الخامسة إلى السنة العاشرة من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة ؛ و (3) 5,618,537,304 دولاراً أمريكياً فيما يتعلق بالفترة الممتدة من السنة العاشرة إلى السنة الخامسة عشرة من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة؛ و (4) 5,337,610,439 دولاراً أمريكياً فيما يتعلق بالفترة الممتدة من السنة الخامسة عشرة إلى السنة العشرين من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة ؛ و (5) 5,070,729,917 دولاراً أمريكياً فيما يتعلق بالفترة الممتدة من السنة العشرين إلى السنة الخامسة والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة ؛ و (6) 4,563,656,925 دولاراً أمريكياً فيما يتعلق بالفترة الممتدة من السنة الخامسة والعشرين إلى السنة الثلاثين من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة ؛ و (7) 3,879,108,387 دولاراً أمريكياً فيما يتعلق بالفترة الممتدة من السنة الثلاثين من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة.

اتفاقية شراء الطاقة مع شركة شعاع للطاقة 3

أبرمت المجموعة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة سولار في هولدينج ليمتد في 29 ابريل 2020، التي تم تعديلها وحوالتها لتصبح مع شركة شعاع للطاقة 3 ش.م.خ في 30 سبتمبر 2020 ("شعاع للطاقة 3 PPA"). وافقت المجموعة، بموجب شروط الاتفاقية، على شراء صافي الطاقة الكهربائية المولدة من قبل شركة شعاع للطاقة 3 ش.م.خ لمدة أولية تبلغ خمسة وعشرين (25) عامًا من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة الطاقة.

اتفاقية الشراء مع شركة حصيان للمياه 1

أبرمت المجموعة اتفاقية شراء المياه مع شركة يوتيكو آي دابليو بي توينتي هولدينج دي إم سي سي في 31 مارس 2021 وافقت المجموعة، بموجب شروط الاتفاقية، على شراء المياه المنتجة من محطة معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي لفترة أولية تبلغ خمسة وثلاثين (35) عامًا من تاريخ التشغيل التجاري لتلك المحطة.

اتفاقيات المساهمين

اتفاقية المساهمين مع شركة حصيان للطاقة ذ.م.م، المرحلة 1

أبرمت كل من شركة حصيان للطاقة 1 ذ.م.م ("شركة حصيان للطاقة 1 - القابضة") وشركة أكو للطاقة هاربن القابضة المحدودة ("مساهمي شركة حصيان للطاقة 1") اتفاقية المساهمين في 1 يونيو 2016، بصيغتها المعدلة في 7 سبتمبر 2016، والتي تم تعديلها مرة أخرى في 29 نوفمبر 2016 ("اتفاقية المساهمين مع شركة حصيان للطاقة") المتعلقة بتأسيس وتشغيل وإدارة شركة حصيان للطاقة المرحلة 1 ش.م.خ، شركة المشروع التي تأسست لمشروع محطة الطاقة المستقل لشركة حصيان للطاقة بطاقة 2400 ميغاواط. تحدد اتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة حصيان للطاقة التزامات وحقوق الحوكمة الخاصة بمساهمي شركة حصيان للطاقة فيما يتعلق بتشغيل شركة حصيان للطاقة المرحلة 1 وإدارتها.

وفقاً لاتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة حصيان للطاقة، يمتلك كل من مساهمي شركة حصيان للطاقة الحصص ومقاعد مجلس الإدارة التالية في شركة حصيان للطاقة المرحلة 1:

المساهم	الحصة	مقاعد مجلس الإدارة
شركة حصيان للطاقة - القابضة	51%	4
شركة أكوا للطاقة هاربين القابضة المحدودة	49%	3
المجموع	100%	7

تعود ملكية شركة حصيان للطاقة - القابضة، التي تمتلك حصة بنسبة 51% من شركة حصيان للطاقة 1 ش.م.خ، بالكامل إلى شركة جيه إي أي القابضة، والمملوكة للشركة بالكامل.

اتفاقية المساهمين مع شركة شعاع للطاقة 1 ش.م.ع

أبرمت كل من شركة شعاع للطاقة 1- القابضة وشركة أكوا باور للطاقة الشمسية المحدودة ("مساهمي شركة شعاع للطاقة 1") اتفاقية مساهمين في 26 مارس 2015 ("اتفاقية المساهمين مع شركة شعاع للطاقة 1") المتعلقة بتأسيس وتشغيل وإدارة شركة شعاع للطاقة 1 ش.م.خ، وهي شركة المشروع التي تأسست لمشروع محطة الطاقة الشمسية الكهروضوئية المستقل، المرحلة الثانية، بقدرة 200 ميغاواط في مجمع محمد بن راشد للطاقة الشمسية. تحدد اتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة شعاع للطاقة 1 التزامات وحقوق الحوكمة الخاصة بمساهمي شركة شعاع للطاقة 1 فيما يتعلق بتشغيل شركة شعاع للطاقة 1 وإدارتها.

وفقاً لاتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة شعاع للطاقة 1، يمتلك كل من مساهمي شركة شعاع للطاقة 1 الحصص ومقاعد مجلس الإدارة التالية في شركة شعاع للطاقة 1:

المساهم	الحصة	مقاعد مجلس الإدارة
شركة شعاع للطاقة 1 القابضة	51%	4
شركة أكوا باور للطاقة الشمسية المحدودة	49%	3
المجموع	100%	7

تعود ملكية شركة شعاع للطاقة 1 - القابضة، التي تمتلك حصة بنسبة 51% في شركة مشروع شعاع للطاقة 1، إلى شركة جيه إي أي القابضة بالكامل، وهي مملوكة بالكامل للشركة.

اتفاقية المساهمين مع شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.ع

أبرمت كل من شركة شعاع القابضة للطاقة 2 وشركة الإمارات للطاقة الشمسية ذ.م.م ("مساهمي شركة شعاع للطاقة 2") اتفاقية مساهمين في 28 نوفمبر 2016 المعدلة في 12 يونيو 2017 ("اتفاقية المساهمين مع شركة شعاع للطاقة 2") المتعلقة بتأسيس وتشغيل وإدارة شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.خ، وهي شركة المشروع التي تأسست لمشروع محطة الطاقة الشمسية الكهروضوئية المستقل، المرحلة الثانية، بقدرة 800 ميغاواط في مجمع محمد بن راشد للطاقة الشمسية. تحدد اتفاقية

المساهمين المبرمة مع شركة شعاع للطاقة 2 التزامات وحقوق الحوكمة الخاصة بمساهمي شركة شعاع للطاقة 2 فيما يتعلق بتشغيل شركة شعاع للطاقة 2 وإدارتها.

وفقاً لاتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة شعاع للطاقة 2، يمتلك كل من مساهمي شركة شعاع للطاقة 2 الحصص ومقاعد مجلس الإدارة التالية في شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.ع:

المساهم	الحصة	مقاعد مجلس الإدارة
شركة شعاع للطاقة 2 - القابضة	60%	4
شركة الإمارات للطاقة الشمسية ذ.م.م	40%	3
المجموع	100%	7

تعود ملكية شركة شعاع للطاقة 2 - القابضة، التي تمتلك حصة بنسبة 60% في شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.ع، إلى شركة جيه إي أي القابضة بالكامل، وهي مملوكة بالكامل للشركة.

اتفاقية المساهمين مع شركة نور للطاقة 1 ش.م.ع

أبرمت كل من شركة نور للطاقة 1 ديوا القابضة وشركة أكوا باور للطاقة الشمسية القابضة المحدودة ("مساهمي نور للطاقة 1") اتفاقية مساهمين في 15 مارس 2018، المعدلة في 30 أكتوبر 2018 و 22 ديسمبر 2018 و 14 مارس 2019 ("اتفاقية مساهمي نور للطاقة 1") المتعلقة بتأسيس وتشغيل وإدارة شركة نور للطاقة 1 ش.م.ع، شركة المشروع التي تأسست لمشروع محطة الطاقة المستقل نور للطاقة 1 لإنتاج الطاقة الشمسية المركزة والطاقة الكهروضوئية بطاقة 950 ميغاواط في المرحلة الرابعة من مشروع مجمع محمد بن راشد للطاقة الشمسية. تحدد اتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة نور للطاقة 1 التزامات وحقوق الحوكمة الخاصة بمساهمي شركة شعاع للطاقة 3 فيما يتعلق بتشغيل شركة نور للطاقة 1 وإدارتها.

وفقاً لاتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة نور للطاقة 1، يمتلك كل من مساهمي شركة نور للطاقة 1 الحصص ومقاعد مجلس الإدارة التالية في شركة نور للطاقة 1:

المساهم	الحصة	مقاعد مجلس الإدارة
شركة نور للطاقة 1 - القابضة	51%	4
شركة أكوا باور سي إس بي هولدينج ليمتد	49%	3
المجموع	100%	7

تعود ملكية شركة نور للطاقة 1 - القابضة، التي تمتلك 51% من أسهم نور للطاقة 1 ش.م.ع، إلى شركة جيه إي أي القابضة (بنسبة 94%) وصندوق دبي الأخضر (بنسبة 6%)، وهما مملوكين للشركة بالكامل بشكل مباشر وغير مباشر، على التوالي.

اتفاقية المساهمين مع شركة شعاع للطاقة 3 ش.م.ع

أبرمت كل من شركة شعاع ديوا القابضة للطاقة 3 وشركة سولار في ليمتد ("مساهمي شعاع للطاقة 3") اتفاقية مساهمين في 29 أبريل 2020، التي تم تعديلها في 30 سبتمبر 2020 ("اتفاقية مساهمي شركة شعاع للطاقة 3") المتعلقة بتأسيس وتشغيل وإدارة شركة شعاع للطاقة المرحلة 3 ش.م.خ، وهي شركة المشروع التي تأسست لمشروع محطة الطاقة الشمسية المستقل - المرحلة الرابعة، لإنتاج الطاقة الكهروضوئية بقوة 900 ميغاواط في مجمع محمد بن راشد للطاقة الشمسية. تحدد اتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة شعاع للطاقة 3 التزامات وحقوق الحوكمة الخاصة بمساهمي شركة شعاع للطاقة 3 فيما يتعلق بتشغيل شركة شعاع للطاقة المرحلة الثالثة ش.م.خ وإدارتها.

وفقاً لاتفاقية المساهمين المبرمة مع شركة شعاع للطاقة 3، يمتلك كل من مساهمي شركة شعاع للطاقة 3 الحصص ومقاعد مجلس الإدارة التالية في شركة شعاع للطاقة ش.م.خ:

المساهم	الحصة	مقاعد مجلس الإدارة
شركة شعاع للطاقة 3 - القابضة	60%	4
سولار في القابضة المحدودة	40%	3
المجموع	100%	7

تعود ملكية شركة شعاع للطاقة 3 - القابضة، التي تمتلك حصة بنسبة 60% في شركة شعاع للطاقة المرحلة الثالثة ش.م.خ، إلى شركة جيه إي أي القابضة (66.66%) وصندوق دبي الأخضر (33.34%)، وهي مملوكة بالكامل للشركة بشكل مباشر وغير مباشر.

اتفاقية المساهمين لشركة حصيان القابضة لإنتاج المياه 1 ش.م.خ

أبرمت شركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي مع شركة يوتيكو أي دابليو بي توينتي هولدينجز دي إم سي سي ("مساهمي شركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي") اتفاقية مساهمين في 31 مارس 2021 ("اتفاقية المساهمين لشركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي") المتعلقة بتأسيس وحوكمة وإدارة شركة حصيان للمياه 1 ش.م.خ، وهي شركة المشروع التي تأسست لمشروع محطة المياه المستقل بالتناضح العكسي بطاقة 120 مليون جالون إمريالي من مياه البحر. وتنص اتفاقية المساهمين لشركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي على حقوق والتزامات الحوكمة الخاصة بمساهمي شركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي فيما يتعلق بتشغيل شركة حصيان للمياه 1 ش.م.خ وإدارتها.

بموجب اتفاقية المساهمين لشركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي، يمتلك كل من مساهمي شركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي

المناصب ومقاعد مجلس الإدارة التالية في شركة حصيان للمياه 1 ش.م.خ:

المساهم	الحصة	مقاعد مجلس الإدارة
شركة حصيان القابضة للطاقة بالتناضح العكسي	60%	4
شركة يوتيكو آي دابليو بي توينتي هولدينجز دي إم سي سي	40%	3
الإجمالي	100%	7

تعود ملكية شركة حصيان القابضة لإنتاج المياه بالتناضح العكسي، التي تمتلك حصة بنسبة 60% في شركة حصيان للمياه 1 ش.م.خ، إلى شركة جميرا العالمية القابضة للطاقة بالكامل، وهي مملوكة بالكامل للشركة.

عقود الهندسة والمشتريات والبناء EPC

عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة نور للطاقة 1

أبرمت شركة نور للطاقة 1 ش.م.خ عقد إنشاء ومشتريات وهندسة بمبلغ مقطوع على الأساس الإنجاز الكلي في 13 أبريل 2018، الذي تم تعديله وإعادة صياغته في 22 نوفمبر 2018، كما تم تعديله مرة أخرى في 11 مارس 2019، حيث يشمل ذلك العقد عقد هندسة ومشتريات خارجي و اتفاقية تنسيق مع مقاول الهندسة والمشتريات لشركة نور للطاقة 1 ومقاول الإنشاء لشركة نور للطاقة 1 لضمان تحملهما المسؤولية المشتركة والمنفردة عن الأعمال (يشار إليهم معاً باسم "عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة نور للطاقة 1"). ويعكس عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة نور للطاقة 1 الشروط المتعارف عليها في السوق بما في ذلك النص على تعويضات نقدية تتعلق بالتأخير وتعويضات نقدية تتعلق بالأداء والمسؤولية عن العيوب وضمان الأداء. ويبلغ الحد الإجمالي لمسؤولية مقاول الهندسة والمشتريات لشركة نور للطاقة 1 ومقاول الإنشاء لشركة نور للطاقة 1 بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة نور للطاقة 1 ما يعادل 100% من إجمالي قيمة العقد، ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها وخسائر تبعية معتادة. فيما يلي الأحكام الرئيسية لعقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة نور للطاقة 1:

المرحلة	تاريخ القبول الأولي المضمون	قيمة عقد الهندسة والمشتريات لشركة نور للطاقة 1 (بالدولار الأمريكي)	قيمة عقد الإنشاء لشركة نور للطاقة 1 (بالدولار الأمريكي)
المرحلة الأولى CT	32 شهراً بعد الإشعار ببدء التنفيذ	529,918,747	221,970,943

254,164,151	594,644,455	32 شهرًا بعد الإشعار ببدء التنفيذ	المرحلة الأولى PT
254,164,151	587,717,766	40 شهرًا بعد الإشعار ببدء التنفيذ	المرحلة الثانية
266,655,164	623,741,187	48 شهرًا بعد الإشعار ببدء التنفيذ	المرحلة الثالثة

أبرمت شركة نور للطاقة 1 ش.م.خ اتفاقية تشغيل وصيانة ("اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة نور للطاقة 1") في 13 ديسمبر 2018 مع مقدم خدمات التشغيل والصيانة ("مشغل شركة نور للطاقة 1")، بموجب الاتفاقية يتوجب على مشغل شركة نور للطاقة 1 تشغيل المحطة وصيانتها من الفترة التي تبدأ في تاريخ التشغيل التجاري لكل مرحلة من مراحل المحطة وتنتهي في تاريخ انتهاء أو إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لشركة نور للطاقة 1 مقابل رسوم شهرية (تبلغ، بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، 2,755,131.45 دولار أمريكي شهريًا، مع مراعاة ربط تلك الرسوم بمؤشرات معينة). ويجب دفع رسوم إضافية، وفقًا لجدول الرسوم، عن الفترة السابقة لفترة التشغيل. وتعكس اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة نور للطاقة 1 الشروط المتعارف عليها في السوق، وتقتصر مسؤولية مشغل شركة نور للطاقة 1 في أي سنة على ما يعادل 130% من الرسوم المستحقة الدفع في تلك السنة، خاضعة لأموار متعارف عليها.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة شعاع للطاقة 1

أبرمت شركة شعاع للطاقة 1 ش.م.خ عقد إنشاء ومشتريات وهندسة بمبلغ مقطوع على الأساس الإنجاز الكلي في 17 يونيو 2015 مع مقاول هندسة ومشتريات والبناء ("مقاول الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 1") لإجراء أعمال التصميم والهندسة والمشتريات والتشييد وإتمام الأعمال على أساس الإنجاز الكلي ("عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 1"). ويعكس عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 1 الشروط المتعارف عليها في السوق بما في ذلك النص على تعويضات نقدية تتعلق بالتأخير وتعويضات نقدية تتعلق بالأداء والمسؤولية عن العيوب وضمان الأداء. ويبلغ الحد الإجمالي لمسؤولية مقاول الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 1 بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 1 مع يعادل 100% من إجمالي قيمة ذلك العقد، ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها وخسائر تبعية معتادة. فيما يلي الأحكام الرئيسية لعقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 1:

قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 1 (بالدولار الأمريكي)

تاريخ القبول الأولي المضمون

297,675,247

2 أبريل 2017

أبرمت شركة شعاع للطاقة 1 ش.م.خ اتفاقية تشغيل وصيانة ("اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة شعاع للطاقة 1") في 17 يونيو 2015 مع مقدم خدمات التشغيل والصيانة ("مشغل شركة شعاع للطاقة 1")، يقوم بموجبه مشغل شركة شعاع للطاقة 1 بتشغيل المحطة وصيانتها من الفترة التي تبدأ من "تاريخ الإتمام" (حسب التعريف الوارد في اتفاقية شراء الطاقة لشركة شعاع للطاقة 1) وتنتهي في تاريخ انتهاء أو إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لشركة شعاع للطاقة 1. مقابل تقديم تلك الخدمات، يتم دفع رسوم شهرية لمشغل شعاع للطاقة 1 تبلغ خلال فترة التشغيل ما يلي: (1) رسوم تشغيل ثابتة بقيمة 35,167 دولارًا أمريكيًا شهريًا، و (2) تكاليف تشغيل (تبلغ قيمتها الإرشادية 259,583 دولارًا أمريكيًا شهريًا)، مع مراعاة ربط تلك الرسوم والتكاليف بمؤشرات معينة. وتعكس اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة شعاع للطاقة 1 الشروط المتعارف عليها في السوق، وتقتصر مسؤولية مشغل شركة شعاع للطاقة 1 في أي سنة خلال فترة التشغيل على ما يعادل 100% من رسوم التشغيل الثابتة المستحقة الدفع في تلك السنة، خاضعة لأمر متعارف عليها.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة شعاع للطاقة 2

أبرمت شركة الإمارات للطاقة الشمسية ذ.م.م ("شركة مشروع شعاع للطاقة 2 الأصلية") عقد الهندسة والمشتريات والبناء في 6 ديسمبر 2016 ("عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع شعاع للطاقة 2") وتم تعديل عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة شعاع للطاقة 2 في 12 يونيو 2017، ووفقًا لاتفاقية منفصلة مبرمة أيضًا في 12 يونيو 2017، تم أحالة حقوق والتزامات شركة مشروع شعاع للطاقة 2 الأصلية ومقاول آخر لتصبح مع: (1) شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.خ؛ وتم لاحقًا تعديل عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة شعاع للطاقة 2 في 4 يوليو 2021 ("تعديل شركة شعاع للطاقة 2"). ويعكس عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 2 الشروط المتعارف عليها في السوق بما في ذلك النص على تعويضات نقدية تتعلق بالتأخير وتعويضات نقدية تتعلق بحسن الأداء والمسؤولية عن العيوب وضمان حسن الأداء. يبلغ حد المسؤولية مجتمعة بين كلاً من شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.خ والمقاول الجديد للإنشاء والمشتريات والهندسة لشركة شعاع للطاقة 2 بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة شعاع للطاقة 2 ما يعادل 100% من إجمالي قيمة ذلك العقد (مخصوصًا منه "قيمة العقد المرحلي" لكل "مرحلة"، إن وجدت، حسب التعريف الوارد في عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة شعاع للطاقة 2)، ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها وخسائر تبعية معتادة. فيما يلي الأحكام الرئيسية لعقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 2:

المرحلة	تاريخ بدء العمل المقرر	تاريخ القبول المؤقت المقرر	قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 2 (بالدولار الأمريكي)
المرحلة (أ)	6 ديسمبر 2016	27 مارس 2018	222,642,501
المرحلة (ب)	2 ديسمبر 2017	27 مارس 2019	322,862,397
المرحلة (ج)	1 ديسمبر 2018	26 مارس 2020	303,768,322

يؤكد تعديل شركة شعاع للطاقة 2 أن إجمالي قيمة العقد بعد احتساب كل الإضافات والاستقطاعات يبلغ 849,273,220 دولارًا أمريكيًا.

أبرمت شركة شعاع للطاقة 2 أيضًا اتفاقية تشغيل وصيانة قصيرة الأجل ("اتفاقية التشغيل والصيانة قصيرة الأجل لشركة شعاع للطاقة 2") في 12 يونيو 2017 مع مقدم خدمات التشغيل والصيانة: (1) شركة جرانسولار أويم إس إل، و(2) أكسيونا كونستراسيون إس إيه، و(3) شركة غيلا إس بي إيه (يشار إليهم معًا باسم ("المشغل القصير الأجل لشركة شعاع للطاقة 2")، يقوم بموجبه المشغل القصير الأجل لشركة شعاع للطاقة 2 مقابل رسوم شهرية بتشغيل المحطة وصيانتها من الفترة التي تبدأ خلال فترة ما قبل التشغيل لكل مرحلة وتنتهي في تاريخ انتهاء المدة الأخيرة أو الإنهاء بموجب البند 15 أيهما يأتي أولاً. وقد تصل المدة إلى خمس سنوات من اكتمال المرحلة (أ). فيما يتعلق بفترات ما قبل التشغيل، تبلغ الرسوم المستحقة 336,000 دولار أمريكي للمرحلة (أ) و 287,000 دولار أمريكي للمرحلة (ب) و 258,454 دولارًا أمريكيًا للمرحلة (ج)، وتتمثل رسوم الخدمات المستحقة خلال فترة التشغيل في المبلغ المقطوع الثابت لكل مرحلة تشغيل خلال كل سنة تعاقدية أو بما يتناسب معها، على النحو المنصوص عليه في الملحق (3) من اتفاقية التشغيل والصيانة قصيرة الأجل لشركة شعاع للطاقة 2. وتعكس اتفاقية التشغيل والصيانة قصيرة الأجل لشركة شعاع للطاقة 2 الشروط المتعارف عليها في السوق، وتقتصر مسؤولية المشغل القصير الأجل لشركة شعاع للطاقة 2 في أي سنة على ما يعادل 100% من رسوم الخدمات المتوقعة المستحقة في تلك السنة، خاضعة لأمر متعارف عليها.

أبرمت شركة شعاع للطاقة 2 ش.م.خ اتفاقية تشغيل وصيانة طويلة الأجل ("اتفاقية التشغيل والصيانة طويلة الأجل لشركة شعاع للطاقة 2") في 12 يونيو 2017 مع اتحاد مقدمي خدمات التشغيل والصيانة (يشار إليهما معًا باسم "المشغل الطويل الأجل لشركة شعاع للطاقة 2")، يقوم بموجبه المشغل الطويل الأجل لشركة شعاع للطاقة 2 بتشغيل المحطة وصيانتها من الفترة التي تبدأ من تاريخ اتفاقية التشغيل والصيانة طويلة الأجل لشركة شعاع للطاقة 2 وتنتهي في اليوم الأخير من مدة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة شعاع للطاقة 2. فيما يتعلق بفترات ما قبل التشغيل، تبلغ الرسوم المستحقة 64,711 دولار أمريكي للمرحلة (أ) و 72,929 دولار أمريكي للمرحلة (ب) و 62,359 دولارًا أمريكيًا للمرحلة (ج)، وتتمثل رسوم الخدمات المستحقة خلال فترة التشغيل في المبلغ المقطوع الثابت لكل مرحلة تشغيل خلال كل سنة تعاقدية أو بما يتناسب معها، على النحو المنصوص عليه في الملحق (3) من اتفاقية التشغيل والصيانة طويلة الأجل لشركة شعاع للطاقة 2. وتعكس اتفاقية التشغيل والصيانة طويلة الأجل لشركة شعاع للطاقة 2 الشروط المتعارف عليها في السوق، وتقتصر مسؤولية المشغل الطويل الأجل لشركة شعاع للطاقة 2 في أي سنة على ما يعادل 100% من رسوم الخدمات المتوقعة المستحقة في تلك السنة، ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 3

أبرمت شركة شعاع للطاقة 3 ش.م.خ عقد إنشاء ومشتريات وهندسة بمبلغ مقطوع على الأساس الإنجاز الكلي في 23 يوليو 2020 ("عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 3"). ويعكس عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 3 الشروط المتعارف عليها في السوق بما في ذلك النص على تعويضات نقدية تتعلق بالتأخير وتعويضات نقدية تتعلق بالأداء والمسؤولية عن العيوب وضمان الأداء. ويبلغ الحد الإجمالي لمسؤولية شركة شعاع للطاقة 3 ومقاول الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 3 بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 3 مع يعادل 100% من إجمالي قيمة ذلك العقد،

ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها وخسائر تبعية معتادة. وتقتصر المسؤولية الإجمالية لشركة شعاع للطاقة 3 أيضًا على ما يعادل 100% من قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 3. وتبلغ قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة شعاع للطاقة 3 144,226,795 دولارًا أمريكيًا؛

المرحلة	تاريخ الاكتمال المضمون - القبول الأولي	تاريخ الاكتمال المضمون - القبول النهائي
المرحلة (أ)	28 يوليو 2021	28 يوليو 2023
المرحلة (ب)	2 أبريل 2022	2 أبريل 2024
المرحلة (ج)	2 أبريل 2023	2 أبريل 2025

أبرمت شركة شعاع للطاقة 3 ش.م.خ اتفاقية تشغيل وصيانة ("اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة شعاع للطاقة 3") في 14 أكتوبر 2020 مع مقدم خدمات التشغيل والصيانة ("مشغل شركة شعاع للطاقة 3")، يقوم بموجها مشغل شركة شعاع للطاقة 3 بتشغيل المحطة وصيانتها من الفترة التي تبدأ من تاريخ اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة شعاع للطاقة 3 حتى تاريخ انتهاء أو إنهاء اتفاقية الهندسة والمشتريات والبناء مع شركة شعاع للطاقة 3. وفيما يلي هيكل الرسوم:

المرحلة	رسوم فترة التعبئة (بالدولار الأمريكي لكل شهر تقويعي)
المرحلة (أ)	194,557
المرحلة (ب)	229,940
المرحلة (ج)	216,390

المرحلة	رسوم فترة التشغيل (بالدولار الأمريكي لكل شهر تقويعي)
المرحلة (أ)	108,376
المرحلة (أ) + (ب)	216,752
المرحلة (أ) + (ب) + (ج)	334,982

وتعكس اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة شعاع للطاقة 3 الشروط المتعارف عليها في السوق، وتقتصر مسؤولية مشغل شركة نور للطاقة 3 في أي سنة على ما يعادل 100% من الرسوم المستحقة في كل سنة تعاقدية (بما في ذلك أي مكافآت مدفوعة لمشغل شركة شعاع للطاقة 3)، ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى

أبرمت الشركة اتفاقية شراء طاقة مع شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ في 26 يونيو 2016 مع اتحاد شركات يضم جنرال إلكتريك إنترناشيونال المحدودة وهاربن إلكتريك إنترناشيونال كومباني ليمتد ("اتفاقية شراء الطاقة مع شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى"). وستنتهي مدة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى فور إتمام (1) العام الثامن والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري لأول وحدة، و (2) العام الخامس والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة.

أبرمت شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى عقد إنشاء ومشتريات وهندسة بمبلغ مقطوع على الأساس الإنجاز الكلي في 26 يونيو 2016 مع تحالف يتكون من شركة جنرال إلكتريك الدولية وشركة هاربن إلكتريك الدولية المحدودة ("مقاول الهندسة والمشتريات والبناء لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى") بشأن كل أعمال التصميم والهندسة والمشتريات وبدء التشييد والتشغيل التجريبي والاختبار والأعمال الأخرى اللازمة لإكمال الأعمال ("عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى"). ويعكس عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى الشروط المتعارف عليها في السوق بما في ذلك النص على تعويضات نقدية تتعلق بالتأخير وتعويضات نقدية تتعلق بالأداء وضممان الأداء والمسؤولية عن العيوب. ويبلغ حد مسؤولية مقاول الهندسة والمشتريات والبناء لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى مع يعادل 100% من إجمالي قيمة ذلك العقد، ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها وخسائر تبعية معتادة. فيما يلي الأحكام الرئيسية لعقد الهندسة والمشتريات والبناء لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى:

النطاق	تاريخ الاكتمال المضمون	قيمة العقد (بالدولار الأمريكي)
المحطة أي مرفق توليد الكهرباء التي تتكون من 4 وحدات لتوليد طاقة بقدرة 600 ميجاوات لكل منها	1 سبتمبر 2023	2,130,000,000
المرافق الخاصة بالوقود والتي تعني مرافق مناولة الفحم والفحم الجاف ونظام قياس الوقود الاحتياطي	1 ديسمبر 2020	220,000,000

أبرمت شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ اتفاقية تشغيل وصيانة ("اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى") في 11 أغسطس 2016 مع مقدم خدمات التشغيل والصيانة ("مشغل شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى")، يقوم بموجبها مشغل شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى بتشغيل المحطة وصيانتها مقابل رسوم شهرية من الفترة التي تبدأ في

تاريخ الاتفاقية وتنتهي في تاريخ انتهاء أو إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى. وتنقسم مدة الاتفاقية إلى فترات متعددة مرتبطة بتاريخ التشغيل التجاري لكل وحدة من الوحدات. تبلغ الرسوم الشهرية خلال فترة تشغيل المحطة ما يلي، مع مراعاة ربط تلك الرسوم بمؤشرات معينة:

رسوم فترة تشغيل المحطة	دولار أمريكي
رسوم التشغيل والصيانة الشهرية الثابتة (1 مارس 2023 - 29 فبراير 2024)	6,151,280.17
رسوم التشغيل والصيانة الشهرية الثابتة (1 مارس 2024 - 28 فبراير 2025)	6,134,928.76
رسوم التشغيل والصيانة الشهرية الثابتة (1 مارس 2025 - نهاية المدة)	5,968,262.09

ويجب دفع رسوم إضافية، وفقاً لجدول الرسوم، عن الفترة السابقة لفترة التشغيل المحطة. تعكس اتفاقية التشغيل والصيانة لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى الشروط المتعارف عليها في السوق، بما في ذلك النص على تعويضات نقدية تتعلق بالتوافر بالإضافة إلى تعويضات نقدية أخرى تتعلق بخسائر محددة. بالإضافة إلى الحدود القصوى الفرعية الأخرى المتعلقة بالفترات السابقة لفترة تشغيل المحطة، كما تقتصر مسؤولية مشغل شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى في أي سنة على ما يعادل 100% من الرسوم المستحقة في تلك السنة خلال "فترة تشغيل المحطة" وعلى ما يعادل 130% للرسوم المستحقة في أي سنة خلال المدة، ويستثنى من ذلك أمور متعارف عليها.

بعض ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة

تسهيل ائتماني دوار ذو أولوية غير مضمون ("تسهيل ائتماني دوار المقترح")

نظرة عامة

بموجب خطاب تفويض مبرم بين أن بي دي كابيتال المحدودة ("ان بي دي كابيتال") المؤرخ 24 فبراير 2022 ("خطاب التفويض")، تعتزم الشركة إبرام التسهيل الائتماني الدوار المقترح بمبلغ يصل إلى 2 مليار درهم إماراتي مع بنك الإمارات دبي الوطني بصفته الممول ومغطي الاكتتاب ووكيل الاستثمار، وفقاً لاستيفاء وتحقيق شروط معينة. وسوف تكون ان بي دي كابيتال المنسق ومدير سجل الاكتتاب والمنظم الرئيسي. وتبلغ مدة التسهيل 5 سنوات. وسوف تتضمن الاتفاقيات النهائية للتسهيل الائتماني الدوار المقترح، بمجرد إبرامها، الشروط التالية من بين جملة أمور أخرى:

يكون الربح المستحقة بموجب التسهيل بمبلغ: (1) سعر الليبور على مدار شهر؛ و (2) الهامش بمعدل 0.70% سنوياً. كما تشمل الشروط على معدل الالتزام بالتبرع بنسبة 2% (حال الاقتضاء). يخضع التسهيل الائتماني الدوار المقترح للقانون الإنجليزي، على

أن يكون مقر التحكيم في مركز دبي المالي العالمي.

الهدف

التسهيل الائتماني الدوار المقترح مخصص لأغراض الشركة العامة، بما في ذلك الرسوم والنفقات المرتبطة بالتسهيل.

المتمول

المتمول بموجب التسهيل هو هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع.

الضمان

لا يوجد.

تغيير السيطرة

خطاب التفويض يفترض أن يتضمن شروط التسهيل الائتماني الدوار المقترح على شروط سداد معجل متضمنة حالة السداد المعجل بمجرد وقوع تغيير للسيطرة. أن تغيير السيطرة تقع: (1) قبل الطرح، في حالة توقف حكومة دبي عن ملكية 100% من المتمول، وبعد هذا الطرح، في حالة توقف حكومة دبي عن ملكية أكثر من 50.1% من المتمول.

التعهدات

تشمل التعهدات المالية بموجب التسهيل الائتماني الدوار المقترح رافعة مالية (الصافي إلى الأرباح قبل اقتطاع مصاريف التمويل والضرائب والاستهلاك والإطفاء، والتي يتم الاتفاق على تعريفها) بمعدل ثلاثة أضعاف أو أقل، يجري اختبارها كل ثلاثة أشهر.

خطاب عرض التسهيل

نظرة عامة

في 25 يناير وفبراير 2022، أبرمت الشركة تعديل خطاب استمرار (عرض) التسهيل المؤرخ 21 يونيو 2010 وكل التعديلات اللاحقة عليه بما في ذلك خطاب تعديل التسهيل رقم 4 بتاريخ 10 سبتمبر 2020، والذي يكمل الشروط والأحكام العامة للتسهيلات الائتمانية لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، حيث ينص على ما يلي:

1. تسهيل سحب على المكشوف بقيمة 2.5 مليار درهم إماراتي ("تسهيل السحب على المكشوف")؛ و

2. تسهيل خطاب اعتماد بقيمة مليار درهم إماراتي ("تسهيل خطاب الاعتماد")،

يمكن سحبها بالدرهم الإماراتي أو اليورو أو الدولار الأمريكي من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ولم يتم تحديد تاريخ الاستحقاق النهائي في خطاب العرض ذات الصلة أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

تبلغ مصاريف التمويل المستحقة بموجب تسهيل السحب على المكشوف: (1) فيما يتعلق بالدرهم الإماراتي، سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية لمدة شهر واحد مضافاً إليه 0.7% سنوياً؛ و(2) فيما يتعلق باليورو، سعر اليوروبور لمدة شهر واحد مضافاً إليه 0.7% سنوياً؛ و(3) فيما يتعلق بالدولار الأمريكي، معدل التمويل الليلي المضمون لمدة يوم واحد مضافاً إليه 0.7% سنوياً.

تبلغ العمولة المستحقة بموجب تسهيل خطاب الاعتماد مجموع كل من: (1) فيما يتعلق بالدرهم الإماراتي، سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية لمدة شهر واحد مضافاً إليه 2.75% سنوياً، و(2) فيما يتعلق باليورو، سعر اليوروبور لمدة شهر واحد مضافاً إليه 2.75% سنوياً و(3) فيما يتعلق بالدولار الأمريكي، معدل التمويل الليلي المضمون لمدة يوم واحد مضافاً إليه 2.75% سنوياً. يخضع خطاب عرض تسهيل هيئة كهرباء ومياه دبي لقانون إمارة دبي والقوانين الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها فيها. كما في تاريخ هذه النشرة قد تم استخدام جزء من خطاب الاعتماد الشركة وتسهيلات السحب على المكشوف الاجمالية.

الغرض

يتمثل الغرض من تسهيل السحب على المكشوف في تلبية متطلبات رأس المال العامل. يتمثل الغرض من تسهيل خطاب الاعتماد في تلبية متطلبات الاستيراد.

المتمول

المتمول بموجب خطاب عرض تسهيل هيئة كهرباء ومياه دبي هو هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع. يمكن استخدام تسهيل السحب على المكشوف من قبل المجموعة وكل من الشركات التابعة التالية لهيئة كهرباء ومياه دبي:

1. ماي دبي ذ.م.م (بحد أقصى 550 مليون درهم إماراتي)؛
2. شركة مركز البيانات للحلول المتكاملة ذ.م.م (يصل إلى 50 مليون)؛
3. شركة الاتحاد لخدمات الطاقة ذ.م.م المملوكة لهيئة كهرباء ومياه دبي (شركة شخص واحد ذ.م.م) (يصل إلى 15 مليون)؛

و

4. شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة ذ.م.م (كل منهم بنسب مختلفة) (يصل إلى 150 مليون).

يمكن استخدام تسهيل خطاب الاعتماد من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع وشركة ماي دبي ش.م.ع (شريطة استيفاء الحصول على كفالة من هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع بصفتها من الغير). ويُسمح باصدار اعتماد لشركة مركز البيانات للحلول المتكاملة ذ.م.م بقيمة تصل إلى 50 مليون درهم إماراتي شريطة استيفاء الحصول على كفالة من هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع بصفتها من الغير.

الضمان

قامت هيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع بمنح رهن حساب.

تغيير السيطرة

لا يسمح بإجراء تغيير في الملكية أو الهيكل المؤسسي للشركة دون الموافقة المسبقة من الإمارات دبي الوطني ش.م.ع طالما تبقى الالتزامات المستحقة غير مسددة.

التعهدات

لا توجد تعهدات مالية بموجب خطاب عرض تسهيل هيئة كهرباء ومياه دبي أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

حالات الإخلال

تحتوي الأحكام والشروط العامة للتسهيلات الائتمانية المؤرخة 9 ديسمبر 2010 على حالات إخلال معتادة تتفق مع ممارسات السوق، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): عدم السداد؛ و(2) عدم الوفاء بتعهد مالي؛ و(3) التدليس؛ و(4) الإعسار. ينص خطاب عرض تسهيل هيئة كهرباء ومياه دبي على أنه تتوفر حالة الإخلال في أي حالة من الحالات التالية:

1- يتجاوز الحد الممول فيما يتعلق بهيئة كهرباء ومياه دبي ش.م.ع، وشركة ماي دبي، وشركة مركز البيانات للحلول المتكاملة ذ.م.م، وشركة الاتحاد لخدمات الطاقة المملوكة لهيئة كهرباء ومياه دبي (شركة شخص واحد ذ.م.م) 2.5 مليار درهم إماراتي في أي وقت؛ أو

2- لم يُمنح حق الأولوية لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. بشأن كل التسهيلات المصرفية وغير المصرفية التي تقدمها الشركات في مجموعة بنك الإمارات دبي الوطني بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر بطاقات ائتمان الشركات وحسابات الموظفين ومدفوعات رواتب الموظفين ومتطلبات بطاقات ائتمان الموظفين، والتأمين العام، وتطوير / إدارة الممتلكات، ومنتجات وخدمات سوق رأس المال مثل الطرح العام الأولي، وجمع الأموال عن طريق السندات / الصكوك، وإصدارات حقوق الأولوية، والخدمات الاستشارية مثل الاكتتاب الخاص، والاندماج والاستحواذ.

اتفاقية تسهيلات مرابحة لأجل بقيمة 10,000,000,000 درهم إماراتي

نظرة عامة

في 28 يناير 2022، أبرمت الشركة اتفاقية شروط تجارية ("اتفاقية الشروط التجارية بصيغتها المعدلة من وقت إلى آخر") بين عدة أطراف منهم الشركة بصفتها ملتزمًا، وشركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة ("شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال") بصفتها منظم رئيسي مفوض ومدير السجل الحصري والمنسق، وشركة الإمارات دبي الوطني كابيتال وصندوق دبي الأخضر كابيتال ("صندوق دبي الأخضر") بصفته منظم رئيسي، وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع بصفته وكيل استثمار والمؤسسات المالية المذكورة فيها كمشاركين أصليين. نصت اتفاقية الشروط التجارية على أن تعمل الشركة كمشتري بموجب اتفاقية تسهيل مرابحة بقيمة 10 مليارات درهم إماراتي ("اتفاقية تسهيلات المرابحة" جنبًا إلى جنب مع اتفاقية الشروط التجارية، "اتفاقيات التسهيلات") بين الملتزم وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع بصفته وكيل استثمار.

وتهدف اتفاقيات التسهيلات بموجب القانون الإنجليزي إلى تزويد الشركة بتسهيلات لأجل مشتركة غير مضمونة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، لمدة خمس سنوات ("تسهيل المرابحة").

يبلغ معدل الربح المستحق بموجب اتفاقيات التسهيلات مجموع كل من: (1) الإيبور (مع فترات حساب المرابحة لمدة شهر واحد أو ثلاثة أشهر أو أي مدة أخرى على النحو المتفق عليه ما بين الشركة ووكيل الاستثمار)؛ و(2) هامش بنسبة 0.70% سنويًا.

كما في تاريخ نشرة الاكتتاب تم استخدام التسهيل بالكامل والبالغ 10 مليار درهم بموجب اتفاقية تسهيلات المراجعة مع إجمالي المبلغ الأساسي المستحق سداده بالكامل في تاريخ الانتهاء (أو في حال تم تجديد شروط اتفاقية تسهيلات المراجعة، في تاريخ انتهاء المدة المجددة).

الغرض

سيتم استخدام تسهيل المراجعة للأغراض العامة للشركة، متضمناً الرسوم والمصاريف المتعلقة بإبرام تسهيل المراجعة والسحب منه.

الممول إليه

الشركة هي الملتزم الوحيد بموجب تسهيل المراجعة.

الضمان

تسهيل المراجعة غير مضمون.

السداد المعجل الإلزامي

سينتج عن تغيير السيطرة التزام بالسداد المعجل الإلزامي ينشأ بموجب تسهيل المراجعة، والذي يمنح كل مشارك الحق في إعلان كل المبالغ المستحقة له على أنها واجبة السداد على الفور.

قبل الطرح، تغيير السيطرة إذا توقفت الشركة عن ملكية 100% من رأس المال المصدر للشركة في أي وقت. بعد الطرح، تغيير السيطرة فقط في حال توقف الحكومة عن ملكية 50.1% على الأقل من رأس المال المصدر للشركة.

يحتوي تسهيل المراجعة على مدفوعات إلزامية معجلة في أي تسهيل من هذا النوع، بما في ذلك في حالة عدم القانونية أو فيما يتعلق بعائدات التصرف في الأصول (مع مراعاة بعض الاستثناءات والحدود القصوى).

التعهدات

تحتوي اتفاقية الشروط التجارية على تعهد بالحفاظ على التعهدات المالية، يتم اختباره على أساس نصف سنوي، بالرجوع إلى مستوى الرافعة المالية للشركة (محسوبة على أساس نسبة إجمالي صافي الدين إلى الأرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك للشركة والشركات التابعة لها (بخلاف أي دين أو أرباح قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك منسوبة إلى أي مشاريع منفصلة لا يمكن الرجوع فيها على الشركة)) التي تساوي ثلاث أضعاف أو أقل. تحتوي اتفاقية الشروط التجارية على تعهدات متعارف عليها في أي تسهيل من نوع اتفاقيات التسهيلات، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) القيود المفروضة على الشركة بشأن منح الضمانات والدخول في أي عملية اندماج أو دمج ومعاملات التصرف (تخضع إلى بعض الاستثناءات والتصريحات معينة في كل حالة).

حالات الإخلال

تحتوي اتفاقية الشروط التجارية على حالات إخلال متعارف عليها في أي تسهيل من نوع اتفاقيات التسهيلات، والتي تخضع لفترات سماح معينة وحدود معينة، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد؛ و(2) التعهدات المالية؛ (3) وحالات الإخلال المقابل المتعلقة بالشركة؛ و(4) إفسار الشركة.

تقع حالة الإخلال المقابل حال (أ) لم تُسدّد أي مديونية مالية للشركة عند استحقاقها (مع مراعاة أي فترة سماح مطبقة)؛ و(ب) تم الإعلان عن أن أي مديونية مالية للشركة مستحقة وواجبة السداد أو أصبحت مستحقة وواجبة السداد قبل تاريخ استحقاقها المحدد (مع مراعاة أي إشعار أو فترة سماح مطبقة) نتيجة لحالة إخلال (أيًا كان وصفها)؛ و(ج) تم إلغاء أو تعليق أي التزام بأي مديونية مالية للمتمول من قبل دائن للمتمول نتيجة لحالة إخلال (أيًا كان وصفها)؛ و(د) كان يحق لأي دائن للمتمول الإعلان عن أن أي مديونية مالية للمتمول مستحقة وواجبة السداد قبل تاريخ استحقاقها المحدد نتيجة لحالة الإخلال (أيًا كان وصفها)، على أنه لا تقع في كل الحالات أي حالة من حالات الإخلال إذا كان المبلغ الإجمالي للمديونية المالية أو الالتزام بالمديونية المالية التي تقع ضمن النطاق المذكور أعلاه أقل من 250,000,000 درهم إماراتي (أو ما يعادله بأي عملة أو عملات أخرى).

تسهيل شركة ماي دبي ذ.م.م الدوار

نظرة عامة

بتاريخ 12 أغسطس 2020، قامت شركة ماي دبي ذ.م.م بالدخول في خطاب تعديل لتسهيل بدء التشغيل، الذي يعدل خطاب عرض التسهيل المؤرخ في 19 مارس 2014 ("خطاب عرض تسهيل ماي دبي")، الملحق بالشروط والأحكام العامة للتسهيلات الائتمانية (بما في ذلك الشروط التجارية الواردة فيه) المقدمة من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، كما يلي:

- تسهيلات سحب على المكشوف بقيمة 550 مليون درهم إماراتي ("تسهيلات السحب على المكشوف")؛
- تسهيل خطاب اعتماد بقيمة 100 مليون درهم إماراتي ("تسهيل خطابات الاعتماد")؛
- تسهيلات ضمان الشحن بقيمة 100 مليون درهم إماراتي ("تسهيل ضمان الشحن")؛ و
- تسهيلات ضمان بنكي بقيمة مليوني درهم إماراتي ("تسهيل الضمان البنكي").

وذلك بحد إجمالي للتسهيل يبلغ 652 مليون درهم إماراتي، يمكن سحبها بالدرهم الإماراتي من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ولم يتم تحديد تاريخ الاستحقاق النهائي في خطاب عرض تسهيل ماي دبي أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

تبلغ مصاريف التمويل المستحقة بموجب تسهيل السحب على المكشوف 0.5% سنويًا.

تبلغ العوائد المستحقة بموجب تسهيل خطاب الاعتماد مجموع كل من: (1) 180/1% شهريًا على كامل القيمة / الرصيد المستحق لتسهيل خطابات الاعتماد في بداية كل شهر، و(2) ويبلغ الحد الأدنى لعمولة فتح تسهيل خطابات الاعتماد 100.00 درهم إماراتي لكل تسهيل خطاب اعتماد يتم فتحه، و(3) وتبلغ رسوم تمديد تسهيلات خطابات الاعتماد 180/1% شهريًا، و(4) وتبلغ مصاريف التمويل مجموع الإيبور لمدة شهر واحد و0.5% سنويًا على الفواتير التي تم التفاوض عليها بموجب تسهيل خطاب الاعتماد.

لا توجد عمولة مستحقة بموجب تسهيل ضمان الشحن.

تبلغ العوائد المستحقة بموجب تسهيل الضمان البنكي 1.50% من القيمة الاسمية لتسهيل الضمان البنكي تُحتسب لمدة لا تقل عن ثلاثة أشهر ويحد أدنى قدره 250.00 درهم إماراتي، يتم سدادها كل ثلاثة أشهر مقدماً.

يخضع خطاب عرض تسهيل ماي دبي لقانون إمارة دبي والقوانين الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها فيها.

كما في تاريخ نشرة الاكتتاب تم سحب التسهيل بالكامل.

الغرض

- يتمثل الغرض من تسهيل السحب على المكشوف في تلبية متطلبات رأس المال العامل.
- يتمثل الغرض من خطاب التسهيل الائتماني في تلبية متطلبات الاستيراد.
- يتمثل الغرض من تسهيلات ضمان الشحن في إصدار ضمان الشحن لخطاب الاعتماد ووثائق التحصيل.
- يتمثل الغرض من تسهيل الضمان البنكي في إصدار خطاب ضمان تنفيذ / ضمان العطاء / ضمان تأشيرات العمل.

الضمان

أبرمت شركة ماي دبي ذ.م.م اتفاقية ضمان الأصول المنقولة على (1) جميع الأصول المنقولة الحالية والمستقبلية والمستودعات والمخزون والذمم المدينة (على أساس التساوي)؛ و(2) التنازل عن التأمين على المستودعات والمخزون والأصول المنقولة / الآلات؛ و(3) الرهن المسجل على الآلات (على أساس التساوي).

قامت الشركة بمنح تعزيز.

تغيير السيطرة

يقع حالة التغيير في السيطرة إذا حدث تغيير في ملكية شركة ماي دبي دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع.

8- التعهدات

لا توجد تعهدات مالية بموجب خطاب عرض تسهيل ماي دبي أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

9- حالات الإخلال

يحتوي خطاب عرض تسهيل ماي دبي على حالات تقصير معتادة وفق الممارسات المعمول بها في السوق، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد؛ و(2) عدم الوفاء بتعهد مالي؛ و(3) التدليس؛ و(4) الإعسار.

خطاب تسهيل شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة

نظرة عامة

في 27 سبتمبر 2021، أبرمت شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة ذ.م.م خطاب تسهيل (تسهيل سحب على المكشوف بقيمة 150 مليون درهم إماراتي)، يمكن سحبه بالدرهم الإماراتي مع بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. ولم يتم تحديد تاريخ الاستحقاق النهائي في خطاب شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به. تبلغ مصاريف التمويل المستحقة بموجب التسهيل مجموع كل من: (1) سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية لمدة شهر واحد و(2) 0.70% سنوياً.

يخضع خطاب عرض تسهيل شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة لقوانين إمارة دبي والقوانين الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها فيها.

كما في تاريخ هذه النشرة، سحبت شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة ذ.م.م. 12 مليون درهم إماراتي من التسهيل.

الغرض

الغرض من التسهيل هو تلبية متطلبات رأس المال العامل.

التممول

التممول بموجب خطاب الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة هو شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة ذ.م.م.

الضمان

منحت الشركة بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع إمكانية السحب من حساب دين الشركة في حالة انخفاض معدل خدمة الفائدة و/ أو أي فائض في خطاب تسهيل شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة.

تغيير السيطرة

قبل الطرح، يقع تغيير السيطرة إذا كان هناك تغيير في أي وقت في الملكية الحالية لشركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة ذ.م.م (بموجب سجلات بنك الإمارات دبي الوطني) وسيخضع خطاب شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة للمراجعة من قبل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع.

التعهدات

لا توجد تعهدات مالية بموجب خطاب شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

حالات الإخلال

يحتوي خطاب تسهيل شركة الاتحاد لتطوير الطاقة النظيفة على حالات تقصير معتادة وفق الممارسات المعمول بها في السوق، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد؛ و(2) عدم الوفاء بتعهد مالي؛ و(3) التدليس؛ و(4) الإعسار.

تسهيل صندوق دبي الأخضر

نظرة عامة

في 30 يونيو 2021، أبرم صندوق دبي الأخضر للاستثمارات (شركة الشخص الواحد) المملوك لصندوق دبي الأخضر التابع لشركة جميرا العالمية القابضة للطاقة ذ.م.م، خطاب تعديل التسهيل رقم 7 ("خطاب عرض تسهيلات صندوق دبي الأخضر")، الذي يعدل خطاب عرض التسهيل المبرم بتاريخ 31 أكتوبر 2019 وكل خطابات تعديل التسهيل / الإشعارات الملزمة اللاحقة بما في ذلك الإشعار الملزم رقم 1 (رقم 1-21 / FA00571 / CBGGRD) الصادر بتاريخ 29 مارس 2021، والذي يكمل الشروط والأحكام العامة لأغراض شروط التمويل، والذي ينص على:

- تسهيل قرض لأجل بقيمة 75 مليون درهم إماراتي ("تسهيل القرض لأجل 1 لصندوق دبي الأخضر")؛
- تسهيل قرض لأجل بقيمة 769,705,334.75 درهم إماراتي ("تسهيل القرض لأجل 2 لصندوق دبي الأخضر")؛
- تسهيل قرض لأجل بقيمة 308 مليون درهم إماراتي ("تسهيل القرض لأجل 3 لصندوق دبي الأخضر")؛
- تسهيل قرض لأجل بقيمة 192 مليون درهم إماراتي ("تسهيل القرض لأجل 4 لصندوق دبي الأخضر")؛
- تسهيل قرض لأجل بقيمة 100 مليون درهم إماراتي ("تسهيل القرض لأجل 5 لصندوق دبي الأخضر")؛
- تسهيل قرض لأجل بقيمة 91,823,750 درهم إماراتي ("تسهيل القرض لأجل 6 لصندوق دبي الأخضر")؛ و
- تسهيل قرض لأجل بقيمة 150 مليون درهم إماراتي ("تسهيل القرض لأجل 7 لصندوق دبي الأخضر")؛

وذلك بحد إجمالي للتسهيلات يبلغ 1,686,529,084.75 مليون درهم إماراتي، يمكن سحبها بالدرهم الإماراتي من بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع. يحل تاريخ الاستحقاق النهائي في:

- 1 مارس 2022 لتسهيل القرض لأجل 1 لصندوق دبي الأخضر؛
- 25 مارس 2022 لتسهيل القرض لأجل 2 لصندوق دبي الأخضر؛
- 10 أغسطس 2021 لتسهيل القرض لأجل 3 لصندوق دبي الأخضر؛
- 17 سبتمبر 2021 لتسهيل القرض لأجل 4 لصندوق دبي الأخضر؛
- 30 سبتمبر 2021 لتسهيل القرض لأجل 5 لصندوق دبي الأخضر؛
- 10 مارس 2022 لتسهيل القرض لأجل 6 لصندوق دبي الأخضر؛ و
- 12 شهرًا من تاريخ السحب الأول لتسهيل القرض لأجل 7 لصندوق دبي الأخضر.

تبلغ مصاريف التمويل المستحقة الدفع بموجب خطاب عرض تسهيلات صندوق دبي الأخضر 0.90% سنويًا عن كل تسهيل. يخضع خطاب عرض تسهيلات صندوق دبي الأخضر لقوانين إمارة دبي والقوانين الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها فيها.

وكما في تاريخ هذه النشرة، تم سحب التسهيلات بالكامل.

الغرض

يتمثل الغرض من تسهيل القرض لأجل 1 لصندوق دبي الأخضر في تلبية الأغراض العامة للشركة.
يتمثل الغرض من تسهيل القرض لأجل 2 لصندوق دبي الأخضر في تلبية الأغراض العامة للشركة.
يتمثل الغرض من تسهيل القرض لأجل من 3 إلى 7 لصندوق دبي الأخضر في الاستثمار في مشاريع / شركات الطاقة الخضراء
ولتلبية أغراض عامة للشركة.

المتمول

المتمول بموجب خطاب عرض تسهيلات صندوق دبي الأخضر هو صندوق دبي الأخضر للاستثمارات (شركة الشخص الواحد)
المملوك لصندوق دبي الأخضر التابع لشركة جميرا العالمية القابضة للطاقة ذ.م.م.

الضمان

منح صندوق دبي الأخضر للاستثمارات (شركة الشخص الواحد) المملوك لصندوق دبي الأخضر التابع لشركة جميرا العالمية
القابضة للطاقة ذ.م.م رهن على ودائع في حسابات معينة.

تغيير السيطرة

قبل الطرح، يقع تغيير السيطرة إذا حدث أي تغيير في هيكل ملكية صندوق دبي الأخضر للاستثمارات (شركة الشخص الواحد)
المملوك لصندوق دبي الأخضر التابع لشركة جميرا العالمية القابضة للطاقة ذ.م.م دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من
بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع.

التعهدات

لا توجد تعهدات مالية بموجب خطاب عرض تسهيلات صندوق دبي الأخضر أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

حالات الإخلال

يحتوي خطاب عرض تسهيل صندوق دبي الأخضر على حالات إخلال معتادة وفق الممارسات المعمول بها في السوق، بما في ذلك
(على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد؛ و(2) عدم الالتزام بتعهد مالي؛ و(3) التدليس؛ و(4) الإعسار.

تسهيل شركة الاتحاد للطاقة

نظرة عامة

في 16 سبتمبر 2020، أبرمت شركة الاتحاد لخدمات الطاقة المملوكة لهيئة كهرباء ومياه دبي (شركة شخص واحد ذ.م.م) خطاب
تسهيل (تسهيل سحب على المكشوف بقيمة 15 مليون درهم إماراتي) ("خطاب تسهيل شركة الاتحاد لخدمات الطاقة")، والذي

يمكن سحبه بالدرهم الإماراتي مع بنك الإمارات دبي الوطني بنك ش.م.ع. ولم يتم تحديد تاريخ الاستحقاق النهائي في خطاب تسهيل شركة الاتحاد لخدمات الطاقة أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

تبلغ مصاريف التمويل المستحقة بموجب التسهيل مجموع كل من: (1) سعر الفائدة بين البنوك الإماراتية لمدة شهر واحد و(2) 0.70% سنوياً.

يخضع خطاب تسهيل شركة الاتحاد لخدمات الطاقة لقوانين إمارة دبي والقوانين الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة المعمول بها فيها.

وكما في تاريخ هذه النشرة، تم سحب التسهيل بالكامل.

الغرض

الغرض من التسهيل هو تلبية متطلبات رأس المال العامل.

التمويل

التمويل بموجب خطاب الاتحاد للطاقة هو شركة الاتحاد لخدمات الطاقة المملوكة لهيئة كهرباء ومياه دبي (شركة شخص واحد ذ.م.م.).

الضمان

منحت الشركة رهن حساب يغطي نسبة 100% من مبلغ السحب على المكشوف وفق حد التسهيل.

تغيير السيطرة

قبل الطرح، يقع تغيير السيطرة إذا كان هناك تغيير في أي وقت في الملكية الحالية لشركة الاتحاد لخدمات الطاقة المملوكة لهيئة كهرباء ومياه دبي (شركة شخص واحد ذ.م.م.) (بموجب سجلات بنك الإمارات دبي الوطني) ويخضع خطاب شركة الاتحاد لخدمات الطاقة للمراجعة من قبل بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع.

التعهدات

لا توجد تعهدات مالية بموجب شركة الاتحاد لخدمات الطاقة أو الشروط والأحكام العامة الملحقه به.

حالات الإخلال

يحتوي خطاب عرض تسهيل شركة الاتحاد لخدمات الطاقة على حالات تقصير معتادة وفق الممارسات المعمول بها في السوق، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد؛ و(2) عدم الوفاء بتعهد مالي؛ و(3) التدليس؛ و(4) الإعسار.

التسهيل الأول لمؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي

نظرة عامة

في 13 ديسمبر 2018، أبرمت مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي اتفاقية تسهيل (تسهيل قرض لأجل بقيمة 400 مليون دولار أمريكي)، يمكن سحبه بالدولار الأمريكي مع سيتي بنك إن آيه (فرع لندن) بصفة منسق عالمي، وسيتي بنك إن آيه (فرع لندن)،

وشركة الإمارات دبي الوطني كإتال المحدودة وبنك ستاندرد تشارترد وبنك المشرق ش.م.ع ومجموعة سامبا المالية بصفتهن منظمين رئيسيين مفوضين ومديرين للسجلات، وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع بصفة وكيل، وسيقي بنك إن ايه (فرع الإمارات العربية المتحدة)، وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، وبنك ستاندرد تشارترد (هونج كونج) ليتمد، وبنك المشرق، ومجموعة سامبا المالية بصفة مقرضين أصليين ("اتفاقية التسهيل 1 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي"). ويحل تاريخ الاستحقاق النهائي في 13 ديسمبر 2025. تبلغ مصاريف التمويل المستحقة بموجب التسهيل مجموع كل من: (1) معدل الليبور و(2) هامش ربح.

تخضع اتفاقية التسهيل 1 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي للقانون الإنجليزي. كما في تاريخ نشرة الاكتتاب تم سحب التسهيل بالكامل.

الغرض

يتمثل الغرض من اتفاقية التسهيل 1 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي في تلبية الأغراض العامة للشركة والنفقات الرأسمالية للمجموعة وإعادة تمويل التسهيلات البنكية الحالية عند الضرورة.

التمويل

التمويل بموجب اتفاقية التسهيل مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي هو مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي.

الضمان

لا يوجد.

تسهيل صندوق دبي الأخضر من بنك الإمارات دبي الوطني

تغيير السيطرة

قبل الطرح، يقع تغيير السيطرة إذا لم تعد هيئة كهرباء ومياه دبي في أي وقت تمتلك أكثر من 50.1% من أسهم مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي بشكل مباشر أو غير مباشر.

التعهدات

يخضع التمويل للتعهدات المالية التالية، والتي يتم مراجعتها مرتين كل فترة اثني عشر شهرًا، بالرجوع إلى القوائم المالية السنوية أو نصف السنوية لمؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي (حسب الاقتضاء):

- يجب ألا تزيد نسبة إجمالي صافي الدين الموحد إلى صافي القيمة الملموسة الموحد عن 2.25 ضعف؛
- يجب أن تزيد نسبة الأرباح الموحدة قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى خدمة الدين على 1.1 ضعف؛ و
- يجب أن يكون إجمالي صافي الدين الموحد في اليوم الأخير من كل فترة ذات صلة إلى الفترة الموحدة أقل من أو يساوي (1) 3.75 لعام 2022، و (2) 3.50 ضعف لعام 2023، و (3) 3.25 ضعف لعام 2024، و (4) 3.00 ضعف لعام 2025.

حالات الإخلال

تحتوي اتفاقية التسهيل 1 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي على حالات تقصير معتادة تتفق مع مستندات سابقة من درجة استثمارية لمجموعة سوق القروض، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد، و(2) عدم الوفاء بتعهد مالي، و(3) التدليس، و(4) الإعسار.

اتفاقية التسهيل ("اتفاقية التسهيل 2 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي")

نظرة عامة

في 14 أكتوبر 2021، أبرمت مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي اتفاقية تسهيل (تسهيل قرض لأجل بقيمة 250 مليون دولار أمريكي)، يمكن سحبه بالدولار الأمريكي مع سيتي بنك إن إيه (فرع لندن) بصفة منسق عالمي، وسيتي بنك إن إيه (فرع لندن) وشركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة وبنك بصفة منظمين، وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع بصفة وكيل، وسيتي بنك إن إيه (فرع سوق أبوظبي العالمي) وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع بصفة مقرضين أصليين. ويحل تاريخ الاستحقاق النهائي في 14 أبريل 2022.

تبلغ مصاريف التمويل المستحقة بموجب التسهيل مجموع كل من: (1) معدل الليبور و(2) هامش ربح. تخضع اتفاقية التسهيل 2 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي للقانون الإنجليزي. كما في تاريخ نشرة الاكتتاب تم سحب التسهيل بالكامل.

الغرض

يتمثل الغرض من اتفاقية التسهيل 2 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي (1) للتسهيل (أ) في تلبية الأغراض العامة للشركة والنفقات الرأسمالية للمجموعة وإعادة تمويل التسهيلات البنكية الحالية عند الضرورة و(2) للتسهيل (ب) في تلبية أغراض الشركة العامة والنفقات الرأسمالية.

المتمول

المتمول بموجب اتفاقية التسهيل 2 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي هو مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي.

الضمان

لا يوجد.

تغيير السيطرة

قبل الطرح، يقع تغيير السيطرة إذا لم تعد هيئة كهرباء ومياه دبي في أي وقت تمتلك أكثر من 50.1% من أسهم مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي بشكل مباشر أو غير مباشر.

التعهدات

يخضع المتمول للتعهدات المالية التالية، والتي يتم مراجعتها مرتين كل فترة اثني عشر شهرًا، بالرجوع إلى القوائم المالية السنوية أو نصف السنوية لمؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي (حسب الاقتضاء):

- يجب ألا تزيد نسبة إجمالي صافي الدين الموحد إلى صافي القيمة الملموسة الموحد عن 2.25 ضعف؛
- يجب أن تزيد نسبة الأرباح الموحدة قبل مصاريف التمويل والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى خدمة الدين على 1.1 ضعف؛ و
- يجب أن يكون إجمالي صافي الدين الموحد في اليوم الأخير من كل فترة ذات صلة إلى الفترة الموحدة أقل من أو يساوي 4.00 ضعف لعام 2021.

حالات الإخلال

تحتوي اتفاقية التسهيل 2 مع مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي على حالات تقصير معتادة تتفق مع مستندات سابقة من درجة استثمارية لمجموعة سوق القروض، بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر): (1) عدم السداد، و(2) عدم الوفاء بتعهد مالي، و(3) التدليس، و(4) الإعسار.

اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء

بالإضافة إلى اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء المنصوص عليها فيما يتعلق بمشاريع محطات الطاقة المستقلة أعلاه، أبرمت الشركة أيضًا اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء الجوهرية التالية:

- أبرمت الشركة عقد إنشاء ومشتريات وهندسة على الأساس الإنجاز الكلي بتاريخ 6 فبراير 2018 لمحطة العوير لتوليد الطاقة (H) - المرحلة الرابعة مع تحالف يتكون من السويدي باور ش.م.م وشركة سيمنز أكتينجيسيلشافت، وهما مسؤولان مجتمعين ومنفردين عن الأعمال. تبلغ قيمة العقد للأعمال المنصوص عليه بموجبه 301,898,000 دولار أمريكي، باستثناء ضريبة القيمة المضافة، وتحل تواريخ الإكمال المضمونة في 29 فبراير 2020 لوحدة التوربينات الغازية 1 و 31 مارس 2020 لوحدة التوربينات الغازية 2 و 30 أبريل 2020 لباقي الأعمال بما في ذلك وحدة التوربينات الغازية 3. أبرم العقد المذكور في شكل أمر شراء صادر عن الشركة للأعمال ويستند إلى أحكام عقد الهندسة والمشتريات والبناء النموذجية، بما في ذلك ما يتعلق بتوفير ضمان حسن الأداء، والمسؤولية عن العيوب والتعويضات النقدية المتعلقة بالتأخير والأداء، والتي تم تحديدها في شروط العقد الصادر مع العطاء (الذي لم يتم تقديمه لمراجعته).
- أبرمت الشركة عقد إنشاء ومشتريات وهندسة على الأساس الإنجاز الكلي بتاريخ 29 يوليو 2019 لمحطة حتا لتوليد الطاقة الكهرومائية مع تحالف يتكون من شركة ستراباج ايه جي وشركة ستراباج دبي ذ.م.م وشركة أوزكار تركيا وشركة أندريتز هيدرو ألمانيا وشركة أندريتز هيدرو النمسا الذين يتحملون مجتمعين ومنفردين المسؤولية عن الأعمال. يتكون العقد من أمر شراء صادرين عن الشركة للأعمال (أحدهما لجزء الأعمال المقومة باليورو حيث تبلغ قيمة العقد 211,126,229 يورو والآخر لجزء الأعمال المقومة بالدرهم الإماراتي حيث تبلغ قيمة العقد الإضافية 551,176,836 درهمًا إماراتيًا)، باستثناء ضريبة القيمة المضافة في كل منهما. يحل تاريخ الاكتمال المضمون للأعمال المدنية في 24 يناير

2024 (1640 يومًا من تاريخ سريان العقد) ويحل بالنسبة للوحدة رقم 2 وما يرتبط بها من ملحقات ووصلات إلى مفاتيح كهربائية معزولة بالغاز بقدرة 132 كيلو فولت إلى جانب نظامي SCADA و SCMS في 23 فبراير (1670 يومًا من تاريخ سريان العقد). تستند أوامر الشراء إلى أحكام عقود الهندسة والمشتريات والبناء النموذجية، بما في ذلك ما يتعلق بأحكام ضمان حسن الأداء، والتعويضات النقدية المتعلقة بالتأخير والأداء، والتي تم تحديدها في شروط العقد الصادر مع العطاء.

القسم الخامس: تفاصيل أخرى

1. الهيكل الإداري المقترح للشركة

• هيكل مجلس إدارة الشركة

يتألف مجلس الإدارة الحالي من إحدى عشر شخصاً، عشرة منهم أعضاء مجلس إدارة مستقلين وفقاً للمادة 19 (ثانياً) من قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم (3/ر.م) لسنة 2020 بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة وتعديلاته.

فيما يلي خبرات كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة:

معالي / مطر حميد الطاير

يشغل معالي / مطر حميد الطاير منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ عام 1990 ومنصب رئيس مجلس إدارة المجموعة منذ عام 2004، كما تولى منصب نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو مجلس الإدارة لمجموعة شركات الطاير. وبين عامي 2003 و2011، شغل السيد / الطاير منصب رئيس مجلس إدارة شركة عمان للتأمين، ومن الفترة الممتدة من 1992 إلى 1997 شغل منصب وكيل وزارة الاتصالات في دولة الإمارات العربية المتحدة، كما تولى في الفترة من عام 1997 إلى عام 2004 منصب وزير العمل والشؤون الاجتماعية في دولة الإمارات العربية المتحدة. ويحمل معالي / مطر حميد الطاير شهادة في إدارة الأعمال من جامعة دنفر في كولورادو في الولايات المتحدة الأمريكية.

معالي / سعيد محمد أحمد الطاير

تم تعيين معالي / سعيد محمد الطاير في منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للمجموعة في عام 2004، وشغل منصب عضو مجلس إدارة منذ ذلك الوقت. ويتمتع بخبرة تزيد على 30 عامًا في مجالات الاتصالات والطاقة والمياه، وتم تعيينه مديرًا عامًا للمجموعة في عام 1992، يشغل معالي / سعيد محمد الطاير أيضًا منصب نائب رئيس المجلس الأعلى للطاقة، وعضو المجلس التنفيذي ومجلس الشؤون الاستراتيجية في دبي، وعضو اللجنة العليا للشؤون المالية في دبي، ونائب رئيس مجلس إدارة شركة الإمارات العالمية للألمنيوم. وهو أول شخصية إماراتية تحصل على زمالة فخرية من معهد الطاقة (EI) في المملكة المتحدة. ومعالي / سعيد محمد الطاير حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة كولومبوس استيت، بولاية جورجيا، الولايات المتحدة الأمريكية، وحصل على درجة الدكتوراة الفخرية من جامعة أميتي في دبي.

السيد/ هلال خلفان بن ظاهر

السيد/ هلال خلفان بن ظاهر عضو مجلس إدارة هيئة كهرباء ومياه دبي منذ عام 2003. وخلال خبرته المهنية على مدار 23 عامًا في سيتي بنك إن آيه، شغل السيد/ هلال منصب نائب الرئيس في مختلف القطاعات مثل مصرفية الشركات ومصرفية الأفراد وقام بتأسيس مفهوم التعميد الأول لسيتي بنك في دولة الإمارات العربية المتحدة مما ترتب عليه ظهور نموذج عمل ذائع الصيت. يشغل السيد/ هلال عضوية دبي القابضة وشركة الإمارات العالمية للألمنيوم. وهو كذلك عضو في لجنة الموارد البشرية واللجنة المالية والتجارية في شركة الإمارات العالمية للألمنيوم. وفي السابق، شغل عضوية مجلس الإدارة في مختلف الكيانات، مثل البنك المركزي الإماراتي، ومجموعة ماجد الفطيم وهيئة الأوراق المالية والسلع وشركة دبي للألمنيوم (دوبال) وشركة الإمارات للألمنيوم (إيمال). وقد حصل السيد/ هلال على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة أريزونا بالولايات المتحدة الأمريكية. كما حصل على دورة CAD المعادلة لدرجة الماجستير في إدارة الأعمال في مركز تدريب سيتي بنك في أثينا باليونان، وقد شملت الدورة الائتمان والخزانة والعمليات التشغيلية.

السيد/ عبدالله محمد الهاشمي

السيد/ الهاشمي عضو مجلس إدارة بالمجموعة منذ عام 2004. وهو حاليًا عضو في مجلس إدارة الاستثمار في شركة الإمارات ريت (سي آي سي) بي ال سي، كما يعمل محكمًا للحكومة الاتحادية الإماراتية وحكومة دبي، ويعمل على تصميم المشاريع التي يقوم بها مكتب الاستشاري الهندسي الهاشمي. ومن بين المناصب السابقة التي تقلدها منصب عضو مجلس إدارة في بنك دبي الإسلامي ورئيس التخطيط بلدية دبي وعضو مجلس إدارة برايفت هاوسينج فاينانس سكيم. والسيد/ الهاشمي حاصل على درجة البكالوريوس في العمارة من أكاديمية الفنون الجميلة بمصر.

السيد/ خلفان أحمد حارب

يشغل السيد/ خلفان أحمد حارب منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ عام 2002، ويشغل حاليًا منصب الرئيس التنفيذي للجنة التظلمات المركزية لموظفي الإدارات الحكومية منذ عام 2008 وعضو مجلس إدارة الهيئة الاستشارية للمجلس الأعلى لمجلس التعاون لدول الخليج العربية منذ عام 2010. كما شغل مناصب مثل مدير ديوان حاكم دبي بحكومة دبي في الفترة من 2005 وحتى 2008، وشغل منصب نائب رئيس برنامج الشيخ زايد للإسكان في الفترة من 2006 إلى 2012، ومنصب رئيس برنامج الإسكان الوطني الذي اعتمده الشيخ محمد بن راشد في الفترة من 2004 إلى 2008، ومنصب نائب رئيس مجلس القضاء في حكومة دبي في الفترة من 2004 وحتى 2008 ومنصب رئيس مؤسسة دبي التعليمية في الفترة من 2002 وحتى 2008، وهو المدير العام لإدارة المالية بدبي في الفترة من 2001 إلى 2006، ومدير الشؤون المالية في ديوان الحاكم في الفترة من 1996 إلى 2001. ويحمل السيد/ خلفان أحمد حارب شهادة في نظم المعلومات الإدارية من جامعة أريزونا بالولايات المتحدة الأمريكية.

السيد/ ماجد حمد الشامسي

السيد/ الشامسي هو نائب الرئيس الأول لغرفة التجارة والصناعة في دبي منذ عام 2007 وهو عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ عام 1991. وهو ورئيس تعاونية الاتحاد بدبي والاتحاد التعاون الاستهلاكي في دولة الإمارات العربية المتحدة ومجلس أمناء

جامعة دبي وشركة حمد رحمة الشامسي للتجارة العامة. كما شغل السيد/ الشامسي عضوية المجلس الوطني الاتحادي. ويحمل السيد/ ماجد حمد الشامسي شهادة البكالوريوس في الإدارة والتمويل من جامعة نيويورك.

السيد/ عبيد بن مسحار

تولى السيد/ عبيد سعيد بن مسحار منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ 1995، ويتمتع بخبرة عريضة على مدار ما يربو على 35 عامًا في قطاعات الاتصالات والمياه والكهرباء ويعمل في تخصص الوساطة/التحكيم بهذا المجال. كما يشغل أيضًا منصب رئيس لجنة الاتصالات للاستثمار، ورئيس مشغل كانارتيل (الوصول المتعدد بتقسيم الترميز) في السودان، ورئيس شركة زانتيل (مشغل الهواتف الثابتة والمتنقلة في تنزانيا)، ورئيس أكاديمية اتصالات، وعضو في الفريق التنفيذي لحكومة دبي الإلكترونية، وعضو مجلس إدارة شركة اتحاد اتصالات، وعضو مجلس إدارة شركة أتلانتيك تيليكوم (مشغل النظام العالمي للاتصالات المتنقلة في ست دول في غرب إفريقيا) وعضو مجلس إدارة مؤسسة الشيخ محمد بن راشد للإسكان. يحمل السيد/ مسحار درجة الماجستير في التمويل وإدارة الأعمال من جامعة الإمارات العربية المتحدة ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة مينيسوتا بالولايات المتحدة الأمريكية.

السيد/ سعيد محمد الشارد

يشغل السيد/ سعيد محمد الشارد منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ عام 1990، وهو عضو مجلس إدارة تعاونية الاتحاد وعضو في اتحاد المحاسبة والمراجعة الإماراتي. وهو مراجع حسابات معتمد لدى وزارة المالية. وتشمل المناصب التي شغلها منصب المدير العام لشركة مواصلات الإمارات، ورئيس مجلس إدارة مصرف الإمارات الإسلامي وعضو مجلس إدارة شركة اتصالات. وهو حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة وإدارة الأعمال من جامعة الإمارات.

السيد/ نبيل عبدالرحمن أحمد عارف

يشغل السيد/ نبيل عبدالرحمن أحمد عارف منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ عام 1995، كما أنه عضو في مجلس إدارة شركة مصطفى بن عبداللطيف للاستثمار ذ.م.م وشركة نجيب للاستثمار. ويتولى السيد/ نبيل عبدالرحمن أحمد عارف منصب عضو مؤسس لجمعية المهندسين الإماراتية والشريك المؤسس لعارف وبن طوق للاستشارات الهندسية والمعمارية، ويحمل السيد/ نبيل عبدالرحمن أحمد عارف بكالوريوس العلوم في الهندسة المدنية من جامعة لوبورو للتكنولوجيا بالملكة المتحدة عام 1973.

السيد/ محمد جمعة سيف السويدي

يشغل السيد/ محمد جمعة سيف السويدي منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ عام 2021، ويشغل منصب الأمين العام المساعد للجنة العليا للتشريعات في إمارة دبي (من 2015)، وهو عضو قضائي في مركز فض المنازعات الإيجارية في إمارة دبي (من 2014). وقد شغل قبل هذه المناصب عددًا من المناصب القانونية والتشريعية الرئيسية في إدارة الشؤون القانونية بحكومة دبي. يحمل السيد/ محمد جمعة سيف السويدي شهادة البكالوريوس في القانون من جامعة الشارقة.

الدكتورة/ موزة شيبان سويدان

تشغل الدكتورة موزة شيبان سويدان منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة منذ عام 2021، كما تتولى منصب مديرة للاستراتيجية والابتكار واستشاري المدير العام لهيئة دبي الرقمية، وقد شغلت قبل انضمامها إلى هيئة دبي الرقمية منصب مديرة تقنية المعلومات في دبي للثقافة. كما عملت في شركة دبي للألمنيوم. تحظى الدكتورة موزة بخبرة تربو على 20 عامًا في تقنية المعلومات والتخطيط الاستراتيجي وشغلت مناصب رئيسية في القطاعين الحكومي والخاص. تحمل الدكتورة موزة سويدان شهادة الدكتوراه في إدارة الجودة من جامعة حمدان بن محمد الذكية ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية في دبي.

الإدارة العليا

بالإضافة إلى أعضاء مجلس الإدارة، يتولى الإدارة اليومية لعملياتنا فريق الإدارة العليا الحالي وهم على النحو التالي:

الاسم	المنصب	تاريخ التعيين
معالي/ سعيد محمد الطاير	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي	2004
السيد/ توماس فارغيز	الرئيس المالي	2006
السيد/ عبد الله عبيد الله	نائب الرئيس التنفيذي - المياه والهندسة المدنية	2009
السيد/ رشيد حميدان	نائب الرئيس التنفيذي - توزيع الطاقة	2009
السيد/ ناصر محمد حسين بن لوتاه	نائب الرئيس التنفيذي - التوليد (الطاقة والمياه)	2005
السيد/ حسين عيسى إبراهيم لوتاه	نائب الرئيس التنفيذي - نقل الطاقة	2006
السيد/ يوسف جبريل	نائب الرئيس التنفيذي - تخطيط الطاقة والمياه	2009
السيد/ وليد بن سلمان	نائب الرئيس التنفيذي - تطوير الأعمال والتميز	2011
السيد/ مروان بن حيدر	نائب الرئيس التنفيذي - الابتكار والمستقبل	2016
الدكتور يوسف الأكرف	نائب الرئيس التنفيذي - دعم الأعمال والموارد البشرية	2011
السيد/ عبدالله الهاجري	نائب الرئيس التنفيذي - خدمات الفواتير	2009
السيدة/ خولة المهيري	نائب الرئيس التنفيذي - الاستراتيجية والاتصالات الحكومية	2017

2006	كبير المستشارين القانونيين	السيد/ يوسف بادي
2020	نائب الرئيس - التدقيق الداخلي	السيد/ أحمد عبيد الطائر

نوضح أدناه خبرات كل فرد من أفراد فريق الإدارة العليا:

سعادة سعيد محمد الطائر - العضو المنتدب والرئيس التنفيذي يرجى مراجعة (مجلس الإدارة) أعلاه.

السيد/ توماس فارغيز - الرئيس المالي

انضم السيد/ فارغيز إلى المجموعة في عام 1998 ويشغل منصب الرئيس المالي منذ عام 2006، و السيد/ فارغيز حاصل على اعتماد المعهد القانوني للمحاسبين الإداريين CIMA واعتماد CA ويتمتع بخبرة تزيد على 40 عامًا في مجموعة من المؤسسات الصناعية والتجارية، بما في ذلك منصب المدير المالي لشركة كلدري للسيارات المحدودة، والمراقب المالي لشركة الإمارات للأحجار المحدودة ومدير تمويل المشاريع لدى شركة أسوشيتد سيمنت كو ليميتد، كما يشغل منصب الرئيس المالي لدى شركتين من شركات المشاريع التابعة للمجموعة وهما شركة شعاع للطاقة 2 وشركة نور للطاقة 1، كما يشغل السيد فارغيز أيضًا منصب عضو مجلس إدارة في شركة الاتحاد لخدمات الطاقة، وشركة ماي دبي، وشركة ديوا الرقمية، وصندوق دبي الأخضر وشركة فورورد للاستثمارات.

السيد/ عبد الله عبيد الله - نائب الرئيس التنفيذي - المياه والهندسة المدنية

انضم السيد/ عبيد الله إلى المجموعة في عام 1993 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع المياه والهندسة المدنية لدى لمجموعة منذ عام 2009، وكان يشغل قبلها منصب نائب رئيس قسم الأنظمة وتولى عدة مناصب أخرى في المجموعة، كما يشغل السيد عبيد الله أيضًا منصب عضو في مجلس إدارة شركة ماي دبي.

السيد/ راشد حميدان - نائب الرئيس التنفيذي - توزيع الطاقة

انضم السيد/ حميدان إلى المجموعة في عام 1993 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع توزيع الطاقة منذ عام 2009، وكان يشغل قبل ذلك منصب مهندس كهربائي ونائب رئيس ورئيس إدارة خدمة العملاء، كما يشغل أيضًا منصب عضو مجلس إدارة لدى شركة إمباور.

السيد/ ناصر محمد حسين بن لوتاه - نائب الرئيس التنفيذي – لتوليد (الطاقة والمياه)

انضم السيد/ ناصر محمد حسين بن لوتاه إلى المجموعة في عام 1996 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع الإنتاج (توليد الكهرباء والمياه) منذ عام 2005، وكان يشغل قبل ذلك منصب نائب مدير محطة جبل علي للطاقة. يشغل السيد/ ناصر محمد حسين بن لوتاه منصب عضو مجلس إدارة في العديد من المجالس بما في ذلك، شركة إمباور، وخمسة مشاريع من مشاريع محطات المياه المستقلة التابعة للمجموعة، ومركز تجهيز حقول النفط المحدود، وشركة سقيا، وأكاديمية هيئة كهرباء ومياه دبي،

بالإضافة إلى شغله منص رئيس اللجنة الاستشارية للمجلس الأعلى للطاقة في دبي.

السيد/ حسين عيسى إبراهيم لوتاه - نائب الرئيس التنفيذي - نقل الطاقة

انضم السيد/ حسين عيسى إبراهيم لوتاه إلى المجموعة في عام 1993 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع نقل الطاقة منذ عام 2009، وعلاوة على ذلك، وكان يشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي – بقطاع النقل والتوزيع في الفترة من 2006 إلى 2009. كما شغل قبل ذلك عددًا من المناصب في المجموعة. وشغل السيد/ عيسى إبراهيم لوتاه منصب عضو مجلس إدارة في شركة إمباور، وأربعة مشاريع من مشاريع محطات المياه المستقلة التابعة للمجموعة.

السيد/ يوسف جبريل - نائب الرئيس التنفيذي - تخطيط الطاقة والمياه

انضم السيد/ يوسف جبريل إلى المجموعة في عام 1997 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع تخطيط الطاقة والمياه منذ عام 2009، وهو مهندس معتمد يتمتع بخبرة تبلغ 41 عامًا في قطاع استشارات المرافق وفي هندسة أنظمة الطاقة الكهربائية، بما في ذلك تحليل الأنظمة والتخطيط والمواصفات والمعايير الفنية والأعمال الهندسية والإنشاءات والاختبارات وعمليات الأنظمة. وشغل السيد/ يوسف جبريل منصب رئيس قسم لست إدارات لدى المجموعة فيما يتعلق بالتخطيط للطاقة والمياه. كما أنه يشغل أيضًا منصب عضو مجلس إدارة لدى شركة الاتحاد لخدمات الطاقة.

السيد/ وليد بن سلمان - نائب الرئيس التنفيذي - تطوير الأعمال والتميز

انضم السيد/ وليد بن سلمان إلى المجموعة في عام 2007 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع تطوير الأعمال والتميز منذ عام 2011. يشغل السيد/ وليد بن سلمان أيضًا منصب عضو مجلس إدارة في شركات مشاريع محطات المياه المستقلة التابعة للمجموعة، وصندوق دبي الأخضر، ومنصب مدير شركة الاتحاد لخدمات الطاقة، وشركة ماي دبي، وشركة فورورد للاستثمارات، وديوا الرقمية، ونائب رئيس مجلس المنظمة العالمية للاقتصاد الأخضر NPIO. ويشغل السيد سلمان أيضًا منصب عضو في المجلس الأعلى للطاقة ونائب رئيس لجنة دبي للطاقة النووية، ويتمتع السيد/ وليد بن سلمان بخبرة تزيد على 29 عامًا في قطاع المرافق.

السيد/ مروان بن حيدر - نائب الرئيس التنفيذي - الابتكار والمستقبل

انضم السيد/ مروان بن حيدر إلى المجموعة في عام 1996 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع الابتكار والمستقبل منذ عام 2016. ويشغل السيد/ مروان بن حيدر منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة في شركة ديوا الرقمية، ويقود عمليات ابتكار المجموعة وتشكيل المستقبل وتقنية المعلومات وأمن المعلومات وسعادة العملاء وتجربة العملاء. ويشغل السيد/ مروان بن حيدر منصب عضو مجلس إدارة في العديد من الشركات التابعة للمجموعة، لا سيما فيما يتعلق بالابتكار والتقنية. ويتولى السيد/ مروان بن حيدر منصب مدير تنفيذي في العديد من المؤسسات الدولية، بما في ذلك مركز الثورة الصناعية الرابعة التابع للمنتدى الاقتصادي العالمي، والمجلس الاستشاري التنفيذي وشركة ساب مينا ساوث والمجلس التنفيذي لخدمات شركة مايكروسوفت.

الدكتور/ يوسف الأكرف - نائب الرئيس التنفيذي - دعم الأعمال والموارد البشرية

انضم الدكتور الأكرف إلى المجموعة في عام 2000 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لدعم الأعمال والموارد البشرية منذ عام 2011، ويعمل أيضًا في مجالس إدارة شركة ماي دبي وأكاديمية هيئة كهرباء ومياه دبي ومعهد التكنولوجيا التطبيقية ومعهد أبوظبي للتعليم والتدريب المهني (ADVETI) وكلية فاطمة للعلوم الصحية والجامعة البريطانية في دبي. كما أن الدكتور الأكرف متحدث لبق ومساهم نشط في العديد من المنظمات والفعاليات، لا سيما في مجالات التدريب المهني والإدارة والحوكمة، إلى جانب أنه عضو في مركز التفوق للأبحاث التطبيقية والتدريب (سيرت) في كليات التقنية العليا وعضو بارز في جمعية تنمية المواهب (سابقًا، الجمعية الأمريكية للتدريب والتطوير). يحمل الدكتور الأكرف شهادة الدكتوراه من جامعة ولاية أوهايو بالولايات المتحدة الأمريكية.

السيد/ عبدالله الهاجري - نائب الرئيس التنفيذي - خدمات الفواتير

انضم السيد/ عبدالله الهاجري إلى المجموعة في عام 2000 ويشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع خدمات الفواتير منذ عام 2009. ويتمتع السيد/ الهاجري بخبرة تزيد على 35 عامًا في الإمارات العربية المتحدة، كما يشغل أيضًا منصب عضو في مجلس إدارة شركة ماي دبي.

السيدة/ خولة المهيري - نائب الرئيس التنفيذي - الاستراتيجية والاتصالات الحكومية

انضمت السيدة/ خولة المهيري إلى المجموعة في عام 2009 وتشغل منصب نائب الرئيس التنفيذي لقطاع الاستراتيجية والاتصالات الحكومية منذ عام 2017. وتتمتع بخبرة تزيد على 20 عامًا في التسويق والاتصالات واستراتيجيات الشركات والشؤون الحكومية، في كل من القطاعين العام والخاص في الإمارات العربية المتحدة. وتشغل السيدة/ خولة المهيري العديد من المناصب في مجالس الإدارة وعضوية اللجان بما في ذلك مجلس إدارة مؤسسة دبي للمرأة، ومجلس دبي للطب، والشبكة العامة للاتصال الحكومي في دبي، ولجنة دبي للاتصالات الدولية، ولجنة المرموم للاتصال الإعلامي من المكتب الإعلامي، وشبكة دبي للدبلوماسية العامة والاتصال، واللجنة العليا للمنازل المثالية، واللجنة العليا للأسر الثكلى التي شكلها المجلس التنفيذي لإمارة دبي.

السيد/ يوسف بادي - كبير المستشارين القانونيين

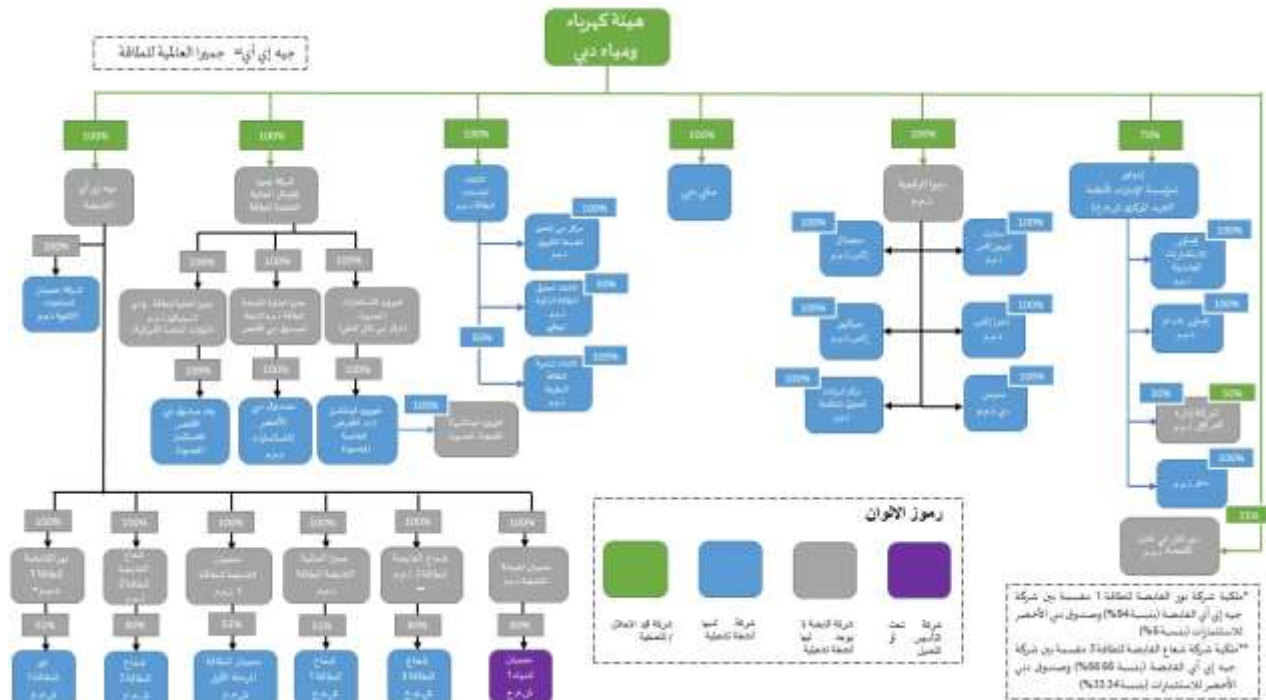
انضم السيد/ يوسف بادي إلى المجموعة في عام 2006، حيث يشغل منصب كبير المستشارين القانونيين للمجموعة، كما يشغل منصب مدير شركة ماي دبي وشركة فورورد للاستثمارات المحدودة وصندوق دبي الأخضر. بين عامي 1986 و1993، عمل السيد/ بادي قاضيًا في محكمة أبوظبي المدنية وفي عام 1985 عمل قاضيًا في المحكمة العليا في السودان. ومنذ عام 1995، كان السيد/ يوسف بادي عضوًا في مراكز التحكيم التجاري في دبي والبحرين ويتمتع بخبرة تزيد على 40 عامًا.

السيد/ أحمد عبيد الطاير - نائب الرئيس - التدقيق الداخلي

انضم السيد/ أحمد عبيد الطاير إلى المجموعة في عام 2016 ويشغل منصب نائب الرئيس للتدقيق الداخلي منذ عام 2020. وهو مدقق داخلي معتمد يتمتع بخبرة تزيد على 17 عامًا في مجموعة من المناصب بما في ذلك الشؤون المالية والتدقيق. يحمل السيد/

أحمد عبيد على شهادة الماجستير في المحاسبة القانونية والمالية والمصرفية التطبيقية.

هيكل الشركة الإداري:



- المراكز الوظيفية لأعضاء الإدارة التنفيذية العليا في الشركات التابعة والشركات المساهمة الأخرى:

لا ينطبق

- المراكز الوظيفية لأعضاء مجلس الإدارة في الشركات التابعة والشركات المساهمة الأخرى:

لا ينطبق

- شروط الأهلية والانتخاب والإقالة والأسماء المقترحة بالتشكيل الأولي لمجلس إدارة الشركة:

سيتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة في اجتماع جمعية عمومية عن طريق التصويت التراكمي بالاقتراع السري، وعلى الرغم من ذلك فقد تم تعيين مجلس الإدارة الأول من قبل المؤسس وفقاً للمرسوم رقم 55 لسنة 2021 الصادر عن صاحب السمو حاكم دبي.

- اختصاصات ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة:

- لمجلس الإدارة كافة السلطات في إدارة الشركة والقيام بكافة الأعمال والتصرفات نيابةً عن الشركة وممارسة كافة

الصلاحيات المطلوبة لتحقيق أغراضها. ولا يحد من هذه السلطات والصلاحيات إلا ما نص عليه قانون الشركات أو قانون هيئة كهرباء ومياه دبي أو النظام الأساسي أو ما ورد بقرار من الجمعية العمومية. دون الحد من عمومية ما تقدم والصلاحيات المخولة لمجلس الإدارة بموجب المادة 11 من قانون هيئة كهرباء ومياه دبي، وعلاوةً على ذلك يُخوّل مجلس الإدارة صراحةً بموجب النظام الأساسي ولأغراض المادة 154 من قانون الشركات عقد القروض لأجل قد تزيد على ثلاث (3) سنوات وكذلك الاستحواذ على، بيع أو رهن عقارات وأصول الشركة أو رهن أموال الشركة المنقولة وغير المنقولة وإبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم أو إجراء الصلح والاتفاق على التحكيم، والاتفاق على تطبيق القوانين الأجنبية على أي من اتفاقياتها، رفع الدعاوى القضائية وتسويتها، وتأسيس الشركات والشركات التابعة المملوكة كلياً أو جزئياً والاستثمار فيها وبيعها وحلها وتصفيها.

- ويوافق مجلس الإدارة اللوائح والسياسات المتعلقة بالشؤون الإدارية والمالية وشؤون عمال/موظفي الشركة ومستحقاتهم المالية. كما ينظم مجلس الإدارة شؤونه، واجتماعاته، ويقرر ويوافق على توزيع وتفويض الاختصاصات والمسؤوليات.
- يتولى مجلس الإدارة الإشراف العام على الشركة وتسيير شؤونها والقيام بالاختصاصات المنوطة به بموجب قانون هيئة كهرباء ومياه دبي والنظام الأساسي، ويكون له على وجه الخصوص القيام بما يلي:
 - 1- اعتماد الخطط الاستراتيجية والسياسات الخاصة بالشركة، ومتابعة تنفيذها؛
 - 2- الإشراف على قيام الشركة بتحقيق أغراضها؛
 - 3- إصدار اللوائح المالية والإدارية والفنية والشرائية للشركة وإدارة أصولها؛
 - 4- اعتماد الهيكل التنظيمي للشركة؛
 - 5- تقسيم ونقل وتحويل ودمج وتوحيد وبيع ورهن أي من أموال الشركة أو أصولها أو موجوداتها أو أصول أو موجودات أو أموال أي من الشركات المملوكة لها، أو التنازل عن أي منها والتصرف بأي منها بكافة أشكال التصرف القانونية؛
 - 6- السماح للشركة والشركات المملوكة لها بمباشرة أي عملية استثمار، أو اقتراض، أو اقراض، أو إصدار ضمانات، أو كفالات، أو سندات أو صكوك أو أي أدوات دين أخرى، وفقاً للتشريعات السارية في الإمارة؛
 - 7- الاستحواذ على ودمج الشركات والمنشآت وتحديد قيمة الاستحواذ؛ و
 - 8- أي مهام أو سلطات أو موافقات أخرى يراها المجلس في مصلحة الشركة وفقاً للقوانين المعمول بها.

2- لجان مجلس الإدارة

• لجنة التدقيق

يشكل بعض أعضاء مجلس الإدارة لجنة لمراجعة والإشراف على التدقيق الداخلي، والخارجي للمجموعة، والسياسة المالية والمحاسبية. ويتم تعيين أعضاء لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات. فيما يلي الأعضاء

الحاليون في لجنة التدقيق المعينون في عام 2021:

الاسم	المنصب
السيد/ سعيد محمد الشارد	رئيس لجنة التدقيق
السيد/ عبد الله محمد الهاشمي	عضواً
السيد/ خلفان أحمد حارب	عضواً

وتجتمع لجنة التدقيق أربع مرات في السنة.

تشمل مهام لجنة التدقيق مراجعة السياسات والإجراءات المالية والمحاسبية للمجموعة، ومراقبة ومراجعة سلامة القوائم والتقارير المالية للمجموعة وضوابطها، والإشراف على المسائل المتعلقة بمدقق الحسابات الخارجي للمجموعة، والإشراف على المسائل المتعلقة بالتدقيق الداخلي للمجموعة ومراجعة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وتقديم التوصيات المناسبة إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق بأي من تلك المسائل.

• لجنة الحوكمة البيئية والاجتماعية / الترشيحات والمكافآت

يشكل بعض أعضاء مجلس الإدارة لجنة لمراجعة والإشراف على المسائل المتعلقة بالترشيحات والمكافآت لدى المجموعة بالإضافة إلى مسائل الحوكمة البيئية والاجتماعية.

الأعضاء الحاليون في لجنة لمراجعة والإشراف على المسائل المتعلقة بالترشيحات والمكافآت المعينون في 2021 هم كما يلي:

الاسم	المنصب
السيد/ هلال خلفان بن ظاهر	رئيس اللجنة
السيد/ عبيد بن سحار	عضواً
السيد/ نبيل عبدالرحمن أحمد عارف	عضواً

تشمل واجبات لجنة الحوكمة البيئية والاجتماعية والترشيحات والمكافآت وضع سياسة للتقدم لعضوية مجلس الإدارة والإدارة العليا مع مراعاة التنوع بين الجنسين والمتطلبات التنظيمية والاستقلالية ذات الصلة، وضمان استقلالية أعضاء مجلس الإدارة

المستقلين، ومراجعة مكافآت ومزايا الإدارة العليا والإشراف عليها، ومراجعة سياسات الموارد البشرية للمجموعة وتقديم التوصيات إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق بأي من المسائل ذات الصلة عند الاقتضاء.

تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت على الأقل كل 6 أشهر على فترات مناسبة من تاريخ إعداد التقارير ودورة التدقيق. يهدف تركيز اللجان على مسائل الحوكمة البيئية والاجتماعية إلى خدمة المساهمين والمجتمعات المضيفة والموظفين والموردين. ويتمثل الهدف الأساسي للجنة الحوكمة البيئية والاجتماعية في مساعدة مجلس الإدارة على دعم الشركة في الوفاء بمسؤولياتها فيما يتعلق بمسائل الحوكمة البيئية والاجتماعية، بما في ذلك:

- وضع استراتيجية الاستدامة للشركة، بما في ذلك الأهداف المالية وغير المالية ومؤشرات الأداء الرئيسية؛
- تطوير وتنفيذ ومراجعة ومراقبة المبادرات والسياسات القائمة على استراتيجية الاستدامة؛
- الإشراف على الاتصالات الداخلية والخارجية فيما يتعلق بالحوكمة البيئية والاجتماعية؛ و
- مراقبة وتقييم التطورات المتعلقة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وتحسين فهم الشركة لها.

تتضمن المهام الرئيسية للجنة ما يلي:

- 1- مراجعة والإشراف على محتوى ونهج استراتيجية الاستدامة مع الأخذ في الاعتبار الأهداف الأساسية للشركة؛
- 2- ضمان اعتبار مجلس الإدارة إستراتيجية الاستدامة كجزء من إستراتيجية العمل الشاملة للمجموعة؛
- 3- مراجعة تقارير المجموعة عن أداء الاستدامة، إلى جانب أي توصيات أو إجراءات مقترحة؛
- 4- مراجعة وتحدي والموافقة على مؤشرات الأداء الرئيسية للاستدامة السنوية والأهداف ذات الصلة بما يتماشى مع استراتيجية الاستدامة؛
- 5- مساعدة مجلس الإدارة في الإشراف على الاتصالات الداخلية والخارجية فيما يتعلق بالموقف والنهج تجاه الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، بما في ذلك تقديم المشورة إلى مجلس الإدارة فيما يتعلق بمقترحات المساهمين وغيرها من اهتمامات المساهمين المهمة المتعلقة أو المرتبطة بحوكمة الشركات والممارسات البيئية والاجتماعية، وضمان توافق التقارير الخارجية لأداء الاستدامة مع الممارسات الجيدة في السوق؛
- 6- النظر في أي مسائل أخرى قد يطلبها المجلس.

تجتمع لجنة الترشيحات والمكافآت على الأقل كل 6 أشهر على فترات مناسبة من تاريخ إعداد التقارير ودورة التدقيق.

لجنة دراسة موازنات هيئة كهرباء ومياه دبي

يشكل بعض أعضاء مجلس الإدارة لجنة لمراجعة واعتماد الميزانية السنوية للمجموعة ومكافآت موظفي المجموعة. يتم تعيين أعضاء لجنة دراسة موازنات هيئة كهرباء ومياه دبي من قبل مجلس الإدارة على أساس سنوي. وقد كان الأعضاء الحاليون للجنة دراسة موازنات في 2022 على النحو التالي:

الاسم	المنصب
السيد/ ماجد حمد الشامسي	رئيس اللجنة

السيد/ سعيد محمد الشارد	عضوًا
السيد/ خلفان أحمد حارب	عضوًا
السيد/ نبيل عبدالرحمن أحمد عارف	عضو

تجتمع لجنة دراسة موازنات الهيئة مرة واحدة كل سنة.

3. حقوق ومسؤوليات المساهمين

إن حقوق المساهمين الرئيسية وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة هي كما يلي:

- الحق في توزيع الأرباح المقررة من الجمعية العمومية؛ و
- الحق في الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة في حال زيادة رأسمال الشركة والحصول على حصتهم عند التصفية؛ و
- الحق في حضور اجتماع الجمعية العمومية واستلام نسخة من البيانات المالية للشركة؛ و
- الحق في طلب إبطال أي قرار تم تمريره في الجمعية العمومية ومقاضاة أعضاء مجلس الإدارة؛ و
- الحق في الترشح لعضوية مجلس الإدارة؛ و
- الحق في تعيين مدققي حسابات الشركة وتحديد أنعابهم؛ و
- الحق في التصرف بالأسهم وفقاً للقانون؛ و
- تنحصر مسؤولية المساهم في سداد قيمة شراء الأسهم، وليس مديونيات الشركة إلا في حدود القيمة الاسمية غير المدفوعة للأسهم الخاصة به.

4. النظام الأساسي

مرفق طي نشرة الاكتتاب هذه النص الكامل للنظام الأساسي للشركة.

5. الأمور القانونية

يقراً الملخص التالي في ضوء أحكام النظام الأساسي للشركة ومواد قانون الشركات ذات الصلة.

- النظام الأساسي
- ينص النظام الأساسي للشركة المشار إليه في هذه النشرة على الحقوق والالتزامات المرتبطة بملكية الأسهم تفصيلاً.
- حضور الجمعية العمومية وحقوق التصويت
- يحق لكل مساهم حضور الجمعية العمومية للمساهمين، ويكون له عدد أصوات مساوي لعدد أسهمه.
- سجل الأسهم
- عقب الإدراج في سوق دبي المالي، يقوم السوق بتجريد الأسهم من صفاتها المادية والاحتفاظ بسجل الأسهم لدى إدارة التقاص والإيداع والتسوية - سوق دبي المالي.

- **المعلومات المالية**
يحق للمساهم طلب نسخة من القوائم المالية السنوية المدققة للشركة.
- **السنة المالية**
تبدأ السنة المالية للشركة في يوم 1 يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من كل عام.
- **الأرباح وعائدات التصفية**
تقوم الشركة بتوزيع الأرباح المستحقة للأسهم وفقاً للأنظمة والقرارات الصادرة عن الهيئة ويكون للمساهم المستحق الحق في الأرباح المستحقة على تلك الأسهم. وفي حالة تصفية الشركة، يكون لكل مساهم الحق في جزء من أصول الشركة وذلك وفقاً لنص المادة 133 من قانون الشركات.
- **الأرباح المرحلية**
يجوز للشركة توزيع أرباح مرحلية على أساس نصف سنوي أو ربع سنوي شريطة الحصول على موافقة المساهمين.
- **الجمعية العمومية**
يجوز لمجلس الإدارة الدعوة لعقد جمعية عمومية للشركة متى رأى ذلك لازماً. يمكن أيضاً للمساهمين طلب انعقاد جمعية عمومية من مجلس الإدارة إذا تقدم بهذا الطلب عدد من المساهمين يملكون ما لا يقل عن 10 بالمائة (عشرة بالمائة %) وفي أي حال من الأحوال، يجب عقد الجمعية العمومية مرة واحدة سنوياً على الأقل عقب استلام دعوة من مجلس الإدارة خلال (4) أشهر من نهاية السنة المالية في المكان والزمان المحددين في الدعوة لعقد الجمعية.
يجوز إبطال أي قرار تعتمده الجمعية العمومية والذي يصدر لمصلحة فئة معينة من المساهمين أو الإضرار بهم أو لجلب نفع خاص لأعضاء مجلس الإدارة أو لغيرهم دون اعتبار لمصلحة الشركة.
ويترب على الحكم بالبطلان اعتبار القرار كأن لم يكن بالنسبة إلى جميع المساهمين وعلى مجلس الإدارة نشر الحكم بالبطلان في صحيفتين محليتين يوميتين تصدران باللغة العربية.
وتسقط دعوى البطلان بمضي سنة من تاريخ صدور القرار المطعون فيه، ولا يترتب على رفع الدعوى وقف تنفيذ القرار ما لم تأمر المحكمة بغير ذلك.
- **مسؤولية مجلس الإدارة**
يكون مجلس الإدارة مسؤول تجاه الشركة والمساهمين وتجاه الغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطة، وعن كل مخالفة للقانون أو لنظام الشركة، بالإضافة إلى سوء الإدارة. يكون للشركة الحق في رفع دعوى مسؤولية ضد أعضاء مجلس الإدارة مطالباً بالأضرار التي لحقت بالمساهمين بسبب إساءة استخدام السلطة من قبل مجلس الإدارة، مخالفة القانون أو النظام الأساسي للشركة وسوء الإدارة. ويجب أن يصدر قرار من الجمعية العمومية تعين فيه من يقوم بمباشرة الدعوى باسم الشركة.

لكل مساهم الحق في أن يقيم الدعوى منفرداً في حالة عدم قيام الشركة برفعها إذا كان من شأن الخطأ الذي قام به مجلس الإدارة إلحاق ضرر به كمساهم. ومع ذلك، عليه أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

– تعيين رئيس مجلس الإدارة والصلاحيات المفوضة له

ينص النظام الأساسي على أنه يجب على مجلس الإدارة أن ينتخب من بين أعضائه رئيس ونائب رئيس. ويجوز أن يمثل العضو المنتدب والرئيس التنفيذي مجلس الإدارة الشركة أمام المحاكم إضافة إلى توقيع جميع القرارات المعتمدة من مجلس الإدارة. في حالة حدوث تساوي في الأصوات بين أعضاء مجلس الإدارة يكون لرئيس المجلس الصوت المرجح.

6. مدققوا الحسابات المستقلون

قامت شركة كي بي ام جي لوار جلف ليمتد بتدقيق القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

كي بي ام جي لوار جلف ليمتد

هاتف رقم: 0097143569581

البريد الإلكتروني: nmehrotra@kpmg.com

دبي، الإمارات العربية المتحدة

7. تفاصيل أية برامج تتعلق بتملك موظفي الشركة لأسهمها.

لا ينطبق

ملحق رقم 1
البيانات المالية

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
(هيئة كهرباء ومياه دبي سابقاً)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الصفحة (الصفحات)

المحتويات

٣ - ١

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

٤

بيان المركز المالي الموحد

٥

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد

٧ - ٦

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

٨

بيان التدفقات النقدية الموحد

٦٩ - ٩

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مدقي الحسابات المستقلين

إلى مالك هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع) (هيئة كهرباء ومياه دبي سابقاً)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع) (هيئة كهرباء ومياه دبي سابقاً) ("ديوا" أو "الهيئة") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وعن أداؤها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤولية مدقي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً لقواعد السلوك المهني الدولية للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح حيثما يكون مناسباً عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعة من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تؤثر شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما نتحمل مسؤولية التوجيه والإشراف على أعمال التدقيق للمجموعة وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية المترتبة على أعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقنا.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد

إيميليو بيررا

رقم التسجيل: ١١٤٦

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 17 FEB 2022

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر		الإيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
الف درهم	الف درهم		
١٤٠,٩٩٩,٤٠٦	١٤٩,٤٧٢,٠٦١	٨	الموجودات
١٦١,٨٦٢	٥٢٩,٥٧٧	١٠	الموجودات غير المتداولة
٥,٧٢٠	٦٤٠	٣٧	الممتلكات والألات والمعدات
٤,٦٥٥	١٠,٦٤٥	٣٢	الموجودات غير الملموسة
٥٧,٦٥٣	٥٨,١١٣	١١	الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٦٠٦,٨٨٨	٤٥٦,٧٧٣	١٢	الأدوات المالية المشتقة
٦٩٨,٤٥٩	-	١٣	الموجودات المالية بالتقييم العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
-	١,١٩١,٦٤٤	١٥	موجودات أخرى
-	-	-	الذمم المنبئة للتجارية
-	-	-	الموجودات المالية الأخرى
١٤٢,٥٣٤,٦٤٣	١٥١,٧١٩,٤٥٣	-	إجمالي الموجودات غير المتداولة
١,٤١٥,٤٠٣	١,٤٥١,١٤٩	١٤	الموجودات المتداولة
١,١٣٦,٩٧٦	١,٠٠١,٧٢٤	١٢	المخزون
٥,٢٤٥,٤٨٠	٣,٨٨٨,٦٢٧	١٣	موجودات أخرى
٢,٧٠٩,٤٤٦	٢,١٨١,٤٥٣	١٥	الذمم المنبئة للتجارية
٣,٢٠٩,٩٢٧	٤,٧٩٨,٨٦٤	٩	موجودات مالية أخرى
٣,٥٧٣,٠٩١	٤,٤٠٦,١٦٤	١٦	ودائع قصيرة الأجل
١٧,٣٩٠,٣٢٣	١٧,٧٢٧,٩٨١	-	النقد وما يعادله
١٥٩,٩٢٤,٩٦٦	١٦٩,٤٤٧,٤٣٤	-	إجمالي الموجودات المتداولة
١٥٩,٩٢٤,٩٦٦	١٦٩,٤٤٧,٤٣٤	-	إجمالي الموجودات
-	٥٠٠,٠٠٠	١٧	حقوق الملكية والمطلوبات
٣٩,٨٢٩,٨٧٨	٤٠,٠٣٧,٠٤٠	١٧	حقوق الملكية
٥٢,٢٣٩,٥٧٦	٥٣,٣٤٣,٤٣٥	١٧	رأس المال
٣٥٢,١٠٣	٣٥٥,٤٦٧	١٧	حساب حكومة دبي
(١,٩٨٢,٩٨٧)	(١,٢٣٦,١٤٥)	١٧	الاحتياطي العام
٩٠,٤٣٨,٥٧٠	٩٢,٩٩٩,٧٩٧	١٧	الاحتياطي القانوني
(٤١٦,٩٩١)	٥٩١,٩١١	١٧	احتياطي التحوط
٩٠,٠٢١,٥٧٩	٩٣,٥٩١,٧٠٨	-	الحصص غير المسيطرة
٩٠,٠٢١,٥٧٩	٩٣,٥٩١,٧٠٨	-	إجمالي حقوق الملكية
١٦,٥٣٤,١٤٢	٢٣,٣٢٥,٧٩٨	١٨	المطلوبات
١,٠٣٦,٣٩٨	١,٠٠٨,٩٠٤	١٩	المطلوبات غير المتداولة
٣,٨٢٥,٣٨٧	٢,٢٥٩,٨٣٠	٣٢	القروض
١٤,٨٨٧	١١,٩٣٩	٣٠	التزامات تمويلات النقاء
٣٠,٦١١,١٥٩	٣١,٤٩٩,١٧٠	٣١	الأدوات المالية المشتقة
٥٢,٠٢١,٩٧٣	٥٨,١٠٥,٦٤١	-	التزامات الإيجار
١٤,٦٤٩,٢٣٤	١٣,٧٨١,٦٧٩	٢٢	التزامات أخرى طويلة الأجل
٢,٢٦٥,٢٤٠	٣,٤٣٠,٠٧٢	١٨	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
١٢,٢٥٤	١٥٦,٢٩٧	٣٢	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٦,٤٣٨	٣,٠١٣	٢٠	القروض
١٦,٩٣٣,١٦٦	١٧,٣٧١,٠٦١	-	الأدوات المالية المشتقة
٦٨,٩٥٥,١٣٩	٧٥,٤٧٦,٧٠٢	-	التزامات الإيجار
١٥٨,٩٧٦,٧١٨	١٦٩,٠٦٨,٤١٠	-	إجمالي المطلوبات المتداولة
٩٤٨,٢٤٨	٣٧٩,٠٢٤	٣٤	إجمالي المطلوبات
١٥٩,٩٢٤,٩٦٦	١٦٩,٤٤٧,٤٣٤	-	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
١٥٩,٩٢٤,٩٦٦	١٦٩,٤٤٧,٤٣٤	-	الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
١٥٩,٩٢٤,٩٦٦	١٦٩,٤٤٧,٤٣٤	-	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات والرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل

على حد علمنا، تعرض البيانات المالية الموحدة بشكل عادل، من جميع النواحي المادية، المركز المالي الموحد ونتائج الأعمال الموحدة والشفافية الموحدة المجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠٢١ وتم توقيعها بالنيابة عنه من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
رئيس المالية

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٠	٢٠٢١	الإيضاح	
ألف درهم	ألف درهم		
٢٢,٤٦١,٨٩٥	٢٣,٨٢٣,٩٦٨	٢٤	الإيرادات
(١٤,٢٠١,٢١٣)	(١٥,٥٣٩,٧٨٧)	٢٥	تكلفة المبيعات
٨,٢٦٠,٦٨٢	٨,٢٨٤,١٨١		إجمالي الأرباح
(٣,٠١٢,٣١١)	(٢,٩١٦,٤٤٥)	٢٦	المصروفات الإدارية
(٨٧,٩٧٠)	(٨٣,٨٢٢)	٢٣ & ٢٤	خسائر انخفاض القيمة الائتماني
٣٧٨,٠١٨	٩٢١,٩٩٣		إيرادات أخرى
٥,٥٣٨,٤١٩	٦,٢٠٥,٩٠٧		الأرباح التشغيلية
(٢٦٧,٩٦٦)	(٣٨٢,٨٦٦)	٢٨	تكاليف التمويل
٢٣٩,٤٧٩	١٦٥,٤٦٥	٢٨	إيرادات التمويل
(٢٨,٤٨٧)	(٢١٧,٤٠١)	٢٨	مصرفات التمويل - صافي
-	(٤,٧٨٥)	٢٧-٢٨	مخصص انخفاض قيمة استثمار في ائتلاف مشترك
(٢,٣٩٢)	٥٠٢	٢٧-٢٨	الحصة من أرباح / خسائر استثمارات في ائتلافات مشتركة
٥,٥٠٧,٥٤٠	٥,٩٨٤,٢٢٣		أرباح السنة قبل صافي الحركة في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
(٢٠١,٢٠٢)	٥٦٩,٢٢٤	٢٤	صافي الحركة في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
٥,٣٠٦,٣٣٨	٦,٥٥٣,٤٤٧		أرباح السنة وصافي الحركة في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
١٩,٦٩٦	٩٦,٨٥١	١-١٩	الإيرادات الشاملة الأخرى:
٢,٢٨١	٤٦٠	١١	البنود التي لن تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
٢١٠,٣٢٣	٣٨٨,١٦٤		إعادة قياس التزامات تعويضات التقاعد
(٢,٣٥٦,٠٢٠)	١,٠٣٣,٣٧٠		أداة دين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - التغير في القيمة العادلة
(٢,١٢٣,٧٢٠)	١,٥١٨,٨٤٥		البنود التي قد تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
٣,١٨٢,٦١٨	٨,٠٧٢,٢٩٢	٣٢	خسائر التحوط المعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
=====	=====		تحوطات التدفقات النقدية
٥,٠٩٤,٧٢٨	٦,١٢٣,١١٢		الإيرادات / (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
٢١١,٦١٠	٤٣٠,٣٣٥		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
٥,٣٠٦,٣٣٨	٦,٥٥٣,٤٤٧		أرباح السنة المنسوبة إلى
=====	=====		- حكومة دبي
٣,٩٨٨,٩٨٠	٦,٩٦٦,٨٠٥		- الحصص غير المسيطرة
(٨٠٦,٣٦٢)	١,١٠٥,٤٨٧		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المنسوبة إلى
٣,١٨٢,٦١٨	٨,٠٧٢,٢٩٢		- حكومة دبي
=====	=====		- الحصص غير المسيطرة
٠.١٠	٠.١٢	٣٥	ربحية السهم
=====	=====		ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم)

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

منسوبة إلى المالك

إجمالي حقوق الملكية ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	احتياطي التحوط ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي العام ألف درهم	حساب حكومة دبي ألف درهم
٨٧,٨٧٤,٣٤٩	٥١٦,١٢٥	٨٧,٣٥٨,٢٢٤	-	(٨٥٧,٥٤٣)	٣٥١,٩٥٣	٤٩,٤٥٢,٨٧٧	٣٨,٤١٠,٩٣٧
في ١ يناير ٢٠٢٠							
٥,٣٠٦,٣٣٨	٢١١,٦١٠	٥,٠٩٤,٧٢٨	٥,٠٩٤,٧٢٨	-	-	-	-
(٢,١٢٣,٧٢٠)	(١,٠١٧,٩٧٢)	(١,١٠٥,٧٤٨)	١٩,٦٩٦	(١,١٢٥,٤٤٤)	-	-	-
٣,١٨٢,٦١٨	(٨٠٦,٣٦٢)	٣,٩٨٨,٩٨٠	٥,١١٤,٤٢٤	(١,١٢٥,٤٤٤)	-	-	-
-	-	-	(٤,٢٨٦,٨٤٩)	-	١٥٠	٤,٢٨٦,٦٩٩	-
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة							
أرباح السنة							
الإيرادات الشاملة الأخرى							
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة							
المحول إلى احتياطي							
المعاملات مع المالك							
توزيعات غير نقدية (راجع إيضاح ١٧)							
إعادة تصنيف مساهمة الحصص غير المسيطرة							
في رأس المال إلى قروض*							
مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال							
مساهمة حكومة دبي في رأس المال - قيمة							
الأراضي (صافي)							
توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع إيضاح ٣٣)							
١,٤١٨,٩٤١	-	١,٤١٨,٩٤١	-	-	-	-	١,٤١٨,٩٤١
(١,٦٢٢,٠٤١)	(١٢٢,٠٤١)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-
٩٠,٠٢١,٥٧٩	(٤١٦,٩٩١)	٩٠,٤٣٨,٥٧٠	-	(١,٩٨٢,٩٨٧)	٣٥٢,١٠٣	٥٢,٢٣٩,٥٧٦	٣٩,٨٢٩,٨٧٨
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							

*إن قيمة القرض البالغ ٦.٧ مليون درهم والذي تم معاملته كمساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال في ٢٠١٩ قد تم إعادة تصنيفه ضمن القروض خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)

رأس المال ألف درهم	حساب حكومة دبي ألف درهم	الاحتياطي العام ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	احتياطي التحوط ألف درهم	منسوبة إلى المالك			الحصص غير المسيطرة ألف درهم	إجمالي حقوق الملكية ألف درهم
					الأرباح المحتجزة ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم		
-	٣٩,٨٢٩,٨٧٨	٥٢,٢٣٩,٥٧٦	٣٥٢,١٠٣	(١,٩٨٢,٩٨٧)	-	٩٠,٤٣٨,٥٧٠	(٤١٦,٩٩١)	٩٠,٠٢١,٥٧٩	في ١ يناير ٢٠٢١
٥٠٠,٠٠٠	(٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى رأس المال (راجع الإيضاح ١٧)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح السنة
-	-	-	-	٧٤٦,٨٤٢	٩٦,٨٥١	٨٤٣,٦٩٣	٦٧٥,١٥٢	٤٣٠,٣٣٥	٦,٥٥٣,٤٤٧
-	-	-	-	-	-	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	المحول إلى احتياطي
-	-	-	-	-	-	-	-	-	المعاملات مع المالك
-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات غير نقدية (راجع إيضاح ١٧)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس
-	-	-	-	-	-	-	-	-	المال
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس
-	-	-	-	-	-	-	-	-	المال
-	-	-	-	-	-	-	-	-	مساهمة حكومة دبي في رأس المال - قيمة
-	-	-	-	-	-	-	-	-	الأراضي (صافي)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع إيضاح
-	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٣)
٥٠٠,٠٠٠	٤٠,٠٣٧,٠٤٠	٥٣,٣٤٣,٤٣٥	٣٥٥,٤٦٧	(١,٢٣٦,١٤٥)	-	٩٢,٩٩٩,٧٩٧	٥٩١,٩١١	٩٣,٥٩١,٧٠٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	إيضاح
٨,٤١٧,٥٨١	١٠,٠١٩,٩٩٤	٢٩
صافي التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات وآلات ومعدات صافي من الحركة في الذمم الدائنة التجارية والمطلوبات طويلة الأجل الأخرى		
(١٣,١٠٣,١٠١)	(١٢,٢٦٨,٢٨٠)	١٦&٩
(٦٠١,٣٧٥)	(٣,٠١٢,٧٦٦)	١٦&٩
٨,٢٧٢,٠٦٧	٣٢٥,٠٠٠	١٦&٩
ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر - مُستحقة خلال السنة		
(٣٢,٥٤٣)	(٣٨١,٧٥٢)	١٠
٢٥٦,٦٧٥	١٣٨,٢٢٥	
-	٧٩٧	
٩٦,١٥٦	(١٠,٠٣٩)	
١,٨٧٧	٣,٩١٦	
(٥,١١٠,٢٤٤)	(١٥,٢٠٤,٨٩٩)	
صافي التدفق النقدي الخارج من الأنشطة الاستثمارية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
سداد قروض		
(٥,٦٠٥,٢٢٤)	(٥١٧,٥٣٧)	
٧,٧١٧,٣٥١	٨,٥٥٢,٣٤٠	
(١,٠٢٤,٣٤٧)	(١,٠٧٦,٣٣٦)	٢٠
(٨,٣٩٧)	(٧,٤٤٣)	
٢,٠٠٠	-	
(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٢,٠٠٠,٠٠٠)	٣٣
(٩٢,٠٤١)	(٩٦,٥٨٥)	
(٥١٠,٦٥٨)	٤,٨٥٤,٤٣٩	
صافي التدفق النقدي الداخل/ (الخارج) من الأنشطة التمويلية		
صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما يعادله		
٢,٧٩٦,٦٧٩	(٣٣٠,٤٦٦)	١٦
٢,٥٠٥,٨٣٥	٥,٣٠٢,٥١٤	
٥,٣٠٢,٥١٤	٤,٩٧٢,٠٤٨	١٦
=====	=====	

المعاملات الجوهرية غير النقدية:

- تحويل ملكية أراضي للمجموعة من قبل دائرة الأراضي والأملاك في حكومة دبي من خلال حقوق الملكية بمبلغ ٧٠٧ مليون درهم (٢٠٢٠: ١,٤١٩ مليون درهم) (راجع إيضاح ٨(و)).

- خلال السنة، بلغت التوزيعات غير النقدية لحكومة دبي ٣,١١٣ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٢٨ مليون درهم).

إن تقرير مدقي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١ التأسيس والعمليات

تأسست هيئة كهرباء ومياه دبي ("ديوا" أو "الهيئة") في ١ يناير ١٩٩٢ في إمارة دبي بموجب مرسوم ("المرسوم الأصلي") صادر عن صاحب السمو حاكم دبي، اعتباراً من ١ يناير ١٩٩٢، كهيئة عامة مستقلة تتمتع بشخصية اعتبارية مستقلة مالياً وإدارياً عن حكومة دبي.

وفقاً للمرسوم الأصلي، تؤول كافة حقوق وممتلكات وموجودات شركة كهرباء دبي ("الشركة") ودائرة مياه دبي ("الدائرة") التابعة لحكومة دبي إلى الهيئة، كما تصبح الهيئة مسؤولة عن كافة التزامات وديون الشركة والدائرة مهما كان نوعها. قامت الشركة والدائرة معاً بتشكيل هيئة كهرباء ومياه دبي اعتباراً من تاريخ نفاذ المرسوم الأصلي.

إن الهيئة مملوكة بالكامل لحكومة دبي ("المالك"). تشمل الأنشطة الرئيسية للهيئة، وفقاً للمرسوم الأصلي والمرسوم رقم ١٣ لسنة ١٩٩٩ الذي تم بموجبه تعديل بعض أحكام المرسوم الأصلي، تحليل المياه وتوزيعها وتوليد ونقل وتوزيع الطاقة في جميع أنحاء إمارة دبي. إن العنوان المسجل للهيئة هو ص.ب ٥٦٤، دبي، الإمارات العربية المتحدة ("ع.م.ا").

أعلنت الهيئة خلال العام الحالي عن خطتها لإدراج أسهمها في سوق دبي المالي. من أجل الامتثال لمتطلبات الإدراج، وبناء على المرسوم بموجب القانون رقم (٢٧) لعام ٢٠٢١ الصادر في الجريدة الرسمية لحكومة دبي بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢١، تم تعديل الوضع القانوني للهيئة إلى شركة مساهمة عامة، وبالتالي أصبح الاسم المعدل للهيئة "هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)" ("هيئة كهرباء ومياه دبي سابقاً"). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، أصبحت الهيئة شركة مساهمة عامة لكنها ظلت مملوكة بنسبة ١٠٠٪ من قبل حكومة دبي.

يشار إلى الهيئة والشركات التابعة لها مجتمعة بـ "المجموعة"

إن مقر المجموعة كائن في دولة الإمارات العربية المتحدة ولا تخضع لضريبة بخلاف ضريبة القيمة المضافة.

لدى المجموعة الشركات التابعة التالية سواء بشكل مباشر أو غير مباشر في دولة الإمارات العربية المتحدة:

اسم المنشأة	نسبة الملكية النفعية %		أنشطة الأعمال الرئيسية
	٢٠٢٠	٢٠٢١	
الاتحاد لخدمات الطاقة ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	تطبيق الإجراءات المتعلقة بكفاءة الطاقة في المباني
جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
جميرا العالمية للطاقة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
ماي دبي ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	تنقية وبيع مياه الشرب
حصيان للطاقة ١ القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
شعاع للطاقة ٢ القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
شعاع للطاقة ٣ القابضة ذ.م.م	-	١٠٠	شركة قابضة
شركة جميرا للطاقة الدولية كابيتال القابضة ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
جميرا للطاقة الدولية وادي السيليكون ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
نور للطاقة ١ القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
مركز البيانات للحلول المتكاملة ذ.م.م (مورو)	١٠٠	١٠٠	تأسست لتقديم خدمات بما في ذلك خدمات تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية وخدمات ايواء اجهزة ونظم المعلومات
ديوا الرقمية ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشاريع التجارية والصناعية وتجارة التجزئة والطاقة وإدارتها
انفرا إكس ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	تقديم خدمات بما في ذلك خدمات تكنولوجيا المعلومات وخدمات ايواء اجهزة ونظم المعلومات
صندوق دبي الأخضر للاستثمار ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	استثمار وإدارة المشاريع التجارية والصناعية وتجارة التجزئة والطاقة
يوليتيز مانجمنت كومباني ش.ذ.م.م	٨٥	٨٥	شركة قابضة

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١ التأسيس والعمليات (تابع)

اسم المنشأة	نسبة الملكية النفعية %	٢٠٢٠	٢٠٢١	أنشطة الأعمال الرئيسية
مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي (إمباور)	٧٠	٧٠	٧٠	تقديم خدمات تبريد المناطق، وإدارة وصيانة محطات التبريد المركزي وشبكات التوزيع ذات الصلة
امباور اف ام ش.ذ.م.م	٧٠	٧٠	٧٠	أنظمة تكييف الهواء والتهوية والتنقية وإصلاحها وصيانتها
امباور انجنيرنج اند كونسولتنتسي ش.ذ.م.م	٧٠	٧٠	٧٠	خدمات الاستشارات المتعلقة بتطوير المشاريع تأسيس وتشغيل مشاريع التبريد المركزي وتقديم خدمات التكييف والتهوية والتبريد
النخلة للخدمات ش.ذ.م.م	٧٠	٧٠	٧٠	تأسيس وتشغيل مشاريع التبريد المركزي وتقديم خدمات التكييف والتهوية والتبريد.
النخلة للتبريد المركزي ش.ذ.م.م	٧٠	٧٠	٧٠	تصنيع الأنابيب المعزولة بشكل أساسي للتبريد المركزي
امباور لوجستور ش.ذ.م.م	٦٧.٩	٦٧.٩	٦٧.٩	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ	٦٠	٦٠	٦٠	استشارات مشاريع الطاقة وتشغيل وصيانة محطات توليد ومعالجة مياه الصرف الصحي
انوجي انترناشيونال ميدل ايست ذ.م.م	٥١	٥١	٥١	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
شعاع للطاقة ١ ش.م.خ	٥١	٥١	٥١	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ	٥١	٥١	٥١	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
نور للطاقة ١ ش.م.خ	٥١	٥١	٥١	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
ديجيتال اكس ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	١٠٠	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتقنية المعلومات وإدخال البيانات واستشارات الشبكات الإلكترونية
سمارت انرجي اكس ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	١٠٠	تقديم مجموعة كاملة من خدمات تركيب الأنظمة الإلكترونية لإدارة مواقف السيارات وصيانتها
حصيان للمنتجات الثانوية ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	١٠٠	تجارة المنتجات الاسمنتية وتجارة الرماد الطائر وتجارة الاسمنت والجبس وخدمات إعادة التدوير والتعبئة
شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ*	٦٠	٦٠	٦٠	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
فورورد انفستمننتس ليمتد	١٠٠	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
مركز دبي المتميز لضبط الكربون ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	١٠٠	استشارات هندسة مشاريع الطاقة وتجارة أنظمة التحكم في انبعاث الكربون
شركة حصيان للمياه ١ القابضة ش.ذ.م.م**	-	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشروعات التجارية والصناعية وتأسيسها وإدارتها
شركة حصيان للمياه ١ مساهمة خاصة**	-	٦٠	٦٠	توليد المياه بما في ذلك جمع المياه وتجميعها ونقلها في خطوط وربطها بشبكة توزيع المياه وتشغيل وصيانة مشاريع إنتاج المياه
سكوير إكس***	-	١٠٠	١٠٠	خدمات ابواء اجهزة ونظم المعلومات، تصميم نظم الحاسب الآلي وأجهزة الاتصال ، خدمات تصنيف وتحليل البيانات، إنشاء البنية التحتية لتقنية المعلومات، مزودي خدمات مركز البيانات، خدمات شبكات تقنية المعلومات.
سبيس دي***	-	١٠٠	١٠٠	إدارة وتشغيل الأقمار الصناعية وتقديم خدمات فضائية، تركيب أنظمة الاتصال السلكي واللاسلكي، خدمات التتبع والرصد للتعرف على الفضاء.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع) إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١ التأسيس والعمليات (تابع)

* راجع الإيضاح ٢٣.

** قامت المجموعة خلال السنة السابقة بتأسيس شركة حصيان للمياه ١ القابضة ش.ذ.م.م والتي تعتبر شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة. تمتلك شركة حصيان للمياه ١ القابضة ش.ذ.م.م ٦٠٪ من حصص رأسمال شركة حصيان للمياه ١ مساهمة خاصة. تتمثل الأنشطة التجارية الرئيسية لشركة حصيان للمياه ١ مساهمة خاصة في بناء محطات ومصافي تحلية المياه عن طريق التناضح العكسي وإنتاج مياه الري لاستخدامها تجارياً وصناعياً بما في ذلك جمع المياه وتعيمها ونقلها في خطوط وربطها بشبكة توزيع المياه.

*** قامت شركة ديوا الرقمية شركة الشخص الواحد لمالكها هيئة كهرباء ومياه دبي بتأسيس شركتي سكيور اكس ش.ذ.م.م و سبيس دي ش.ذ.م.م. تمتلك شركة ديوا الرقمية ش.ذ.م.م ١٠٠٪ من حصص الشركتين الجديدتين التي تم تأسيسهما.

٢ أساس الإعداد

إن السياسات المحاسبية الأساسية التي تم تطبيقها من قبل المجموعة عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة مبنية أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل متسق على كافة السنوات التي تم عرضها، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

١-٢ بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المطبقة على الشركات التي تصدر تقاريرها بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تتوافق هذه البيانات المالية الموحدة مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة ب درهم الإمارات العربية المتحدة ("الدراهم الإماراتي")، وهو أيضاً العملة الرسمية للهيئة. تحدد الشركات التابعة والانتلافات المشتركة عملتها الرسمية الخاصة ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لهذه الشركات باستخدام تلك العملة الرسمية.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، حيثما ينطبق ذلك.

٣-٢ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة بما يتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للبيانات المالية الموحدة للمجموعة في الإيضاح ٥.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة

١-٣ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولم يتم تفعيلها بعد

يسري عدد من المعايير الجديدة للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢ ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ، إلا أن المجموعة لم تقم بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة بشكل مبكر عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير والتفسيرات المعدلة التالية تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

تاريخ السريان

١ أبريل ٢٠٢١	امتيازات الإيجار ذات الصلة بفيرس كوفيد ١٩ بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (التعديلات على المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٢	العقود المتقلة بالتزامات - تكلفة انجاز العقد (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧)
١ يناير ٢٠٢٢	التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٨-٢٠٢٠
١ يناير ٢٠٢٢	الممتلكات والألات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المزمع (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦)
١ يناير ٢٠٢٢	مراجع الإطار المفاهيمي (التعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٢	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١)
١ يناير ٢٠٢٣	المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عقود التأمين والتأمين
١ يناير ٢٠٢٣	الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٣	تعريف التقديرات المحاسبية (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٨)
١ يناير ٢٠٢٣	الضريبة المؤجلة ذات الصلة بالموجودات والمطلوبات الناتجة من معاملة منفردة (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢)
١ يناير ٢٠٢٣	بيع الموجودات أو المساهمة بها فيما بين المستثمر وشركته الزميلة أو ائتلافه المشترك (التعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)

تم تأجيل تاريخ
التفعيل إلى أجل
غير مسمى

٢-٣ المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى

فيما يلي المعايير الجديدة أو المعدلة التي يتعين تطبيقها في الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

تاريخ التفعيل

١ يونيو ٢٠٢٠	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ (تعديلات على المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢١	تعديل معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢ (تعديلات على المعايير رقم ٤ و ٧ و ٩ و ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩)

٣-٣ أساس التوحيد

(أ) دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما تفي مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها بتعريف الأعمال ويتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. عند تحديد ما إذا كانت مجموعة معينة من الأنشطة والموجودات تمثل نشاط تجاري، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مجموعة الموجودات والأنشطة المستحوذ عليها تتضمن على الأقل مدخلات وعملية جوهريّة وما إذا كانت المجموعة المستحوذ عليها لديها القدرة على إنتاج المخرجات.

لدى المجموعة خيار تطبيق "اختبار التركيز" الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ليست نشاط تجاري. يتم استيفاء اختبار التركيز الاختياري إذا كانت القيمة العادلة لإجمالي الموجودات المستحوذ عليها مركزة في أصل واحد محدد أو مجموعة موجودات محددة مماثلة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ أساس التوحيد (تابع)

(أ) دمج الأعمال (تابع)

يتم عادة قياس المقابل المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة، وكذلك صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنوياً لتحديد الانخفاض في قيمتها. يتم على الفور الاعتراف بأي أرباح ناتجة عن عملية شراء ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تحميل تكاليف المعاملة كمصروفات عند تكبدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار سندات دين أو حقوق ملكية.

لا يتضمن الثمن المحول المبالغ المرتبطة بتسوية علاقات موجودة مسبقاً. يتم عادة الاعتراف بهذه المبالغ ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الثمن المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. في حال تم تصنيف الالتزام بسداد الثمن المحتمل الذي ينطبق عليه تعريف الأداة المالية كحقوق ملكية، لا تتم إعادة قياسه ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. خلافاً لذلك، تتم إعادة قياس الثمن المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير، ويتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للثمن المحتمل ضمن الأرباح أو الخسائر.

في حال الاحتفاظ بدفعات المكافآت المرتكزة على أسهم (مكافآت الاستبدال) من قبل موظفي الشركة المستحوذ عليها (مكافآت الشركة المستحوذ عليها)، فسيتم تضمين كل أو جزء من مكافآت الاستبدال الخاصة بالطرف المستحوذ في قياس الثمن المحول عند دمج الأعمال. يتم تحديد ذلك استناداً إلى قياس مكافآت الاستبدال في السوق مقارنة بقياس مكافآت الشركة المستحوذ عليها في السوق، ومدى ارتباط مكافآت الاستبدال بالخدمة قبل الدمج.

(ب) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض لـ، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة نتيجة ارتباطها مع المنشأة، ويكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ انتهاء السيطرة.

(ج) الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير مسيطرة مبدئياً وفقاً لحصتها التناسبية من صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ.

أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

(د) فقدان السيطرة

عقب فقدان السيطرة على شركة تابعة، تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة.

(هـ) الحصص في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

تشتمل حصص المجموعة في الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية على حصص في شركات زميلة وانتلاف مشترك.

تتمثل الشركات الزميلة في تلك المنشآت التي يكون للمجموعة فيها تأثير هام، وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة، على السياسات المالية والتشغيلية. يتمثل الانتلاف المشترك في ترتيب يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة، حيث يكون للمجموعة حقوق في صافي موجودات الترتيب، بدلاً من الحقوق في موجوداتها والتزاماتها الخاصة بمطلوباتها.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ أساس التوحيد (تابع)

(هـ) الحصص في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تابع)

يتم احتساب الحصص في الشركات الزميلة والائتلاف المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم الاعتراف بها ميدنياً بالتكلفة، والتي تتضمن تكاليف المعاملة لاحقاً للاعتراف المبدئي، تتضمن البيانات المالية الموحدة حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، حتى تاريخ توقف التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

(و) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات فيما بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة (باستثناء أرباح أو خسائر المعاملات بالعملات الأجنبية) الناشئة عن المعاملات داخل المجموعة. يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية مقابل الاستثمار إلى مدى حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس طريقة حذف الأرباح غير المحققة، ولكن فقط إلى الحد الذي لا يوجد فيه دليل على انخفاض القيمة.

٤-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

يتم الاعتراف بالممتلكات والآلات والمعدات، باستثناء الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد الانجاز، بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي مخصصات انخفاض في القيمة. تشمل التكلفة المبدئية للأصل على سعر شرائه أو تكلفة إنشائه بالإضافة إلى أي تكاليف منسوبة مباشرة إلى تشغيل الأصل. يتمثل سعر الشراء أو تكلفة الإنشاء في إجمالي المبلغ المدفوع والقيمة العادلة لأي مقابل آخر نظير الاستحواذ على الأصل.

عندما تكون أجزاء من الممتلكات والآلات والمعدات جوهرية من حيث التكلفة مقارنة بإجمالي تكلفة البند، وحيث يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتطلب استبدالها على فترات مختلفة، تعترف المجموعة بتلك الأجزاء كموجودات فردية ذات أعمار إنتاجية محددة ويتم احتساب استهلاك لها وفقاً لذلك. وبالمثل، عند إجراء إصلاحات رئيسية، يتم الاعتراف بالتكلفة المنسوبة مباشرة للإصلاحات ضمن القيمة الدفترية للآلات والمعدات إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. يتم تسجيل ذلك كمكون منفصل بعمر إنتاجي يُعادل بشكل عام الفترة الزمنية حتى الإصلاحات الرئيسية المحددة التالية.

يتم إدراج النفقات اللاحقة المتكبدة لاستبدال عنصر من أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات أو لتحسين أدائها التشغيلي، والتي يتم احتسابها بشكل منفصل، في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل حيثما يكون مناسباً عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تزيد عن معيار الأداء المقيم أساساً للأصل الحالي إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم لاحقاً إيقاف الاعتراف بالقيمة الدفترية للأصل المستبدل.

تتم رسملة المصروفات المتعلقة بعمليات الفحص والإصلاحات الرئيسية لمحطة الإنتاج عندما تفي بمعايير الاعتراف بالأصل ويتم احتساب استهلاكها على مدى الفترة لحين عملية الإصلاح الرئيسية التالية. يتم تحميل كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى على بيان الأرباح أو الخسائر خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

تتم رسملة محطة التوليد والتحلية وخطوط الإمداد ومعدات المحطات الفرعية من تاريخ جاهزيتها للاستخدام، بعد الانتهاء المرضي من التشغيل التجريبي والموثوق.

يتم الاعتراف بالأعمال الرأسمالية قيد الانجاز بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. عند التشغيل، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الانجاز إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والآلات والمعدات ويتم احتساب استهلاك لها وفقاً لسياسات المجموعة.

يتم بيان الأراضي بالقيمة التي تعتمد على التقييم الذي تم التوصل إليه من قبل دائرة الأراضي بحكومة دبي والتي تعتبر التكلفة الفعلية ولا يتم احتساب استهلاك لها.

يتم احتساب الاستهلاك للموجودات الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات محتسبة لتخفيض تكلفة الموجودات إلى قيمها المتبقية المقدرة على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة أو في حالة الموجودات المؤجرة، أيهما أقصر.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات للفترة الحالية والمقارنة:

سنوات	المباني
١٠ إلى ٣٠	محطات توليد الطاقة وتحلية المياه
١٠ إلى ٣٨	شبكات النقل والتوزيع
١٠ إلى ٣٠	المعدات والموجودات أخرى
٢٠ إلى ٢٠	

تتم مراجعة طريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها إذا كان ذلك مناسباً.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم على الفور تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد المقدرة.

يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم تحديده على أنه الفرق بين المتحصلات المستلمة والقيمة الدفترية للأصل.

فيما يتعلق بقطع الغيار الاحتياطية المستحوذ عليها مع الآلات أو المشتراة لاحقاً ولكنها تتعلق بآلة محددة والتي؛ (١) من المتوقع استخدامها فقط أثناء حالات الأعطال الطارئة، (٢) تعتبر أساسية لتشغيل الآلة ويجب أن تكون متاحة وجاهزة في كافة الأوقات، يتم رسملتها ضمن الممتلكات والآلات والمعدات ويتم احتساب استهلاك لها من تاريخ الشراء على مدى العمر الإنتاجي المتبقي الذي يمكن خلاله استخدام الآلة. لا تشكل هذه جزءاً من المخزون شرط استيفاء معايير الرسملة للممتلكات والآلات والمعدات.

قطع الغيار الرأسمالية هي قطع غيار يتم استبدالها أو صيانتها بانتظام أو إصلاحها عادة كجزء من برنامج الاستبدال والتي؛ (١) من المتوقع استخدامها فقط فيما يتعلق بأحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات؛ (٢) من المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة واحدة. يتم إدراج قطع الغيار هذه ضمن الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز لحين استخدامها.

٥-٣ الموجودات غير الملموسة

(أ) الاعتراف والقياس

تتضمن الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية النفقات المتكبدة من قبل المجموعة على برامج الكمبيوتر، والتي يتم قياسها بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

تتم رسملة تكاليف برامج الكمبيوتر المستحوذ عليها على أساس التكاليف المتكبدة للاستحواذ على البرنامج المحدد واستخدامها. فيما يتعلق بالتكاليف المتعلقة مباشرة بتطوير برامج الكمبيوتر التي من المتوقع أن تحقق منافع اقتصادية على مدى فترة تزيد عن عام واحد، تتم رسملتها وإطفاءها على مدى عمرها الإنتاجي المقدر. يتم الاعتراف بتكاليف صيانة برامج الكمبيوتر كمصروفات عند تكبدها.

(ب) المصروفات اللاحقة

تتم رسملة المصروفات اللاحقة وذلك فقط عندما تُزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل المحدد الذي تتعلق به. يتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى، بما في ذلك المصروفات المتكبدة على الشهرة التجارية والعلامات التجارية التي يتم إنتاجها داخلياً، ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٥-٣ الموجودات غير الملموسة (تابع)

(ج) الإطفاء

يتم احتساب الإطفاء بغرض شطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم عادةً الاعتراف بالإطفاء ضمن الأرباح أو الخسائر. تتراوح الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية وفترة المقارنة من ٣ إلى ٥ سنوات.

تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير، ومن ثم يتم تعديلها حيثما يكون مناسباً.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف بالأصل غير الملموس على أنها الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف بالأصل.

٦-٣ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس المبني

يتم مبدئياً الاعتراف بالذم المدينة التجارية وسندات الدين عند نشأتها. يتم مبدئياً الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمة مدينة تجارية لا تتضمن عنصر تمويل جوهري) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره. يتم مبدئياً قياس الذمة المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصر تمويل جوهري بسعر المعاملة.

(٢) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية

عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف أصل مالي ما كالمقاس بـ: التكلفة المطفأة؛ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - استثمارات الدين؛ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - استثمارات حقوق الملكية؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف بها مبدئياً ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الموجودات المالية التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير في نموذج الأعمال.

يتم تصنيف أصل مالي ما بالتكلفة المطفأة في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة تحقق كلي الشرطين التاليين ويكون غير مُصنّف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

عند الاعتراف المبني باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للمتاجرة، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

فيما يتعلق بكافة الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويشمل ذلك كافة الموجودات المالية المشتقة. عند الاعتراف المبني، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يعكس ذلك بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة. تتضمن تلك المعلومات ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفوائد التعاقدية، والاحتفاظ بمعدل فائدة محدد، مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة متوقعة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقارير إلى إدارة المجموعة؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - سواء كان التعويض يركز على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن عمليات تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة لإيقاف الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتوافق مع الاعتراف المستمر بالموجودات من قبل المجموعة.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبني. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل للقيمة الزمنية للمال ومخاطر الانتماء المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومقابل تكاليف ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط المدفوعات من المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي يترتب عليه تغيير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي الأصل بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تضع المجموعة بعين الاعتبار ما يلي:

- أحداث محتملة قد تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- شروط قد يترتب عليها تعديل معدل الفائدة التعاقدية، بما في ذلك معدلات الفائدة المتغيرة؛
- مزايا الدفع مقدماً أو تمديد أجل السداد؛ و
- شروط تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل شرط عدم الرجوع).

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

الموجودات المالية (تابع)

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة (تابع)

تتوافق خصائص الدفع مقدماً مع المعايير الخاصة بدفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط في حال كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بشكل كبير مبالغ غير مسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والتي قد تشمل على تعويض إضافي معقول مقابل الإنهاء المبكر للعقد.

علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالأصل المالي الذي تم الاستحواذ عليه بسعر مخفض أو بقيمة تزيد عن قيمته الاسمية التعاقدية، فإن الميزة التي تجيز أو تتطلب الدفع المسبق لمبلغ يمثل بشكل جوهري القيمة الاسمية التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (التي قد تتضمن أيضاً تعويضاً إضافياً معقولاً للإنهاء في وقت مبكر) يتم اعتبارها أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع المقدم غير جوهريّة عند الاعتراف المبدي.

الموجودات المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر، متضمنة إيرادات الفائدة وإيرادات توزيعات الأرباح، ضمن الأرباح أو الخسائر.
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة من خلال خسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.
استثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عند إيقاف الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل هذه التوزيعات بصورة واضحة استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

المطلوبات المالية - التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر:

يتم تصنيف المطلوبات المالية حيث يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كاحتفظ به لغرض المتاجرة، أو على أنه أداة مشتقة أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدي. فيما يتعلق بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك مصروفات الفائدة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم لاحقاً تصنيف المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٣) إيقاف الاعتراف

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بأصل مالي ما عندما:

- تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي؛ أو
- عندما تقوم بتحويل حقوق الحصول على تدفقات نقدية تعاقدية في معاملة يتم بموجبها؛
- تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي بصورة فعلية؛ أو
- لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بصورة فعلية بكافة مخاطر أو امتيازات الملكية ولا تحتفظ بسيطرة على الأصل المالي.

تقوم المجموعة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي الموحد ولكنها تحتفظ بصورة فعلية إما بكافة مخاطر وامتيازات الموجودات المحولة. في هذه الحالات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها. تقوم المجموعة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو التزامات محتملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

(٤) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وتعززم إجراء تسوية على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

(٥) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تحتفظ المجموعة بأدوات مالية مشتقة بغرض التحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية وأسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الأساسي ويتم احتسابها بشكل منفصل إذا لم يكن العقد الأصلي يمثل أصل مالي وتم استيفاء بعض المعايير. يتم مبدئياً قياس الأدوات المشتقة بالقيمة العادلة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الأدوات المشتقة بالقيمة العادلة ويتم بشكل عام الاعتراف بالتغيرات التي تطرأ عليها ضمن الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتصنيف بعض المشتقات كأدوات تحوط للتحوط من التغيرات في التدفقات النقدية المرتبطة بالمعاملات المحتملة بشكل كبير التي تنشأ عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وبعض المشتقات والمطلوبات المالية غير المشتقة للتحوط من مخاطر صرف العملات الأجنبية من صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

عند بدء علاقات التحوط المحددة، تقوم المجموعة بتوثيق أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر لإجراء عملية التحوط. تقوم المجموعة أيضاً بتوثيق العلاقة الاقتصادية بين البند المتحوط بشأنه وأداة التحوط، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع أن تتم مقاصة التغيرات في التدفقات النقدية للبند المتحوط بشأنه مع أداة التحوط.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٥) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

عقود التحوط المتأثرة مباشرة بتعديل معيار سعر الفائدة

لغرض تقييم ما إذا كانت هناك علاقة اقتصادية بين البند (البند) الخاضع للتحوط وأداة (أدوات) التحوط، تفترض المجموعة أن معيار سعر الفائدة لم يتغير كنتيجة لتعديل معيار سعر الفائدة.

بالنسبة لتحوط التدفق النقدي لمعاملة متوقعة، تفترض المجموعة أن معيار سعر الفائدة لن يتغير كنتيجة لتعديل معيار سعر الفائدة بغرض تقييم ما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة بدرجة كبيرة وتمثل تعرضاً للتغيرات في التدفقات النقدية التي يمكن أن تؤثر في نهاية الأمر على الأرباح أو الخسائر. عند تحديد ما إذا كان من المتوقع حدوث معاملة متوقعة محددة مسبقاً في تحوط التدفق النقدي المتوقع، تفترض المجموعة أن التدفقات النقدية لمعيار سعر الفائدة المُصنف كتحوط لن يتم تغييرها كنتيجة لتعديل معيار سعر الفائدة.

ستتوقف المجموعة عن تطبيق السياسة المحددة لتقييم العلاقة الاقتصادية بين البند الخاضع للتحوط وأداة التحوط (١) للبند الخاضع للتحوط أو أداة التحوط عندما لا تكون حالة عدم اليقين الناتجة عن تعديل معيار سعر الفائدة موجودة فيما يتعلق بالتوقيت ومبلغ التدفقات النقدية على أساس معيار سعر الفائدة للبند أو الأداة المعنية أو (٢) عند توقف علاقة التحوط. بالنسبة لتقييمها المحتمل بدرجة عالية للبند الخاضع للتحوط، لن تقوم المجموعة بعد الآن بتطبيق السياسة المحددة عندما لا يكون عدم اليقين الناشئ عن تعديل معيار سعر الفائدة حول توقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستقبلية المستندة إلى معيار سعر الفائدة للبند الخاضع للتحوط. لفترة أطول، أو عند توقف علاقة التحوط.

عقود التحوط للتدفق النقدي

عندما يتم تصنيف أداة مالية مشتقة كأداة تحوط للتدفق النقدي، يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم بيان قيمتها المتراكمة ضمن احتياطي التحوط. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى على التغير المتراكم في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية، من تاريخ بدء التحوط. يتم فوراً الاعتراف بأي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة ضمن الأرباح أو الخسائر.

تحدد المجموعة فقط التغير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الآجلة كأداة تحوط في علاقات التحوط للتدفق النقدي. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الآجل لعقود الصرف الآجلة (النقاط الآجلة) بشكل منفصل كتكلفة تحوط ويتم الاعتراف به في تكاليف احتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية.

عندما ينتج في وقت لاحق عن معاملة متوقعة التحوط لها الاعتراف ببند غير مالي مثل المخزون، يتم إدراج القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط مباشرة بالتكلفة المبدئية للبند غير المالي عندما يتم الاعتراف به.

بالنسبة لجميع المعاملات المتوقعة التحوط لها، يتم إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط إلى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر.

في حالة لم يعد التحوط يستوفي معايير محاسبة التحوط أو أن تم بيع أداة التحوط أو انتهت صلاحيتها أو تم إنهاؤها أو خضعت لممارسة، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التحوط لها مستقبلاً. وعندما يتم إيقاف محاسبة التحوط لعقود التحوط للتدفق النقدي، تظل القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية إلى أن يتم إدراجها ضمن تكلفة البند غير المالي المعني عند الاعتراف المبدئي به، وذلك بالنسبة للتحوط من معاملة ينتج عنها الاعتراف ببند غير مالي، أما بالنسبة لعقود التحوط للتدفق النقدي الأخرى، فتظل إلى أن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر.

عندما يكون لم يعد من المتوقع تدفق تدفقات نقدية مستقبلية متحوط لها، عندئذ يتم على الفور إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط إلى الأرباح أو الخسائر.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ انخفاض القيمة

(١) الموجودات المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وموجودات العقود

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة من:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة؛
- استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
- موجودات العقود.

كما تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة من ذمم الإيجار المدينة، والتي تم الإفصاح عنها كجزء من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر:

- سندات الدين المحددة على أنها تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبني بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

يتم دائماً قياس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية (بما في ذلك ذمم الإيجار المدينة) وموجودات العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبني وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمدعومة بأدلة والتي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة والتقييم الائتماني القائم على معلومات والمعلومات الاستشرافية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان من الموجودات المالية ازدادت بصورة جوهرية إذا تجاوز موعد استحقاقها ٣٦٠ يوم.

تعتبر المجموعة أن مخاطر الائتمان من الاستثمارات في السندات الحكومية والودائع المصرفية منخفضة في تاريخ التقرير، حيث إن هذه الموجودات المالية ذات مخاطر منخفضة من حيث التعثر في السداد، ولدى المقترضين قدرة قوية على الوفاء بالتزاماتهم المتعلقة بالتدفق النقدي التعاقدية على المدى القريب وقد تؤدي التغييرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى الحد من قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفق النقدي التعاقدية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهر).

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
٧-٣	انخفاض القيمة (تابع)
(١)	الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم المجموعة على أساس المعلومات الاستشرافية بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بموجودات أدوات الدين المسجلة بالتكلفة المطفأة لديها. تعترف المجموعة بمخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- القيمة المحايدة لاحتمال المرجح التي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج الممكنة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- المعلومات المعقولة المدعومة التي يمكن توفيرها دون تكلفة أو جهد زائد في تاريخ إعداد التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي "تعرض لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر من حدث له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

يتضمن الدليل على أن الأصل المالي تعرض لانخفاض ائتماني البيانات الملحوظة التالية:

- تعثر مالي حاد للمدين؛
- مخالفة عقد ما مثل التخلف عن السداد أو تجاوز تاريخ الاستحقاق أكثر من ٣٦٠ يوم، باستثناء المستحقات من الجهات الحكومية؛
- إعادة هيكلة قرض أو دفعة مقدمة من قبل المجموعة ما كانت لتقبلها في ظروف أخرى؛
- احتمالية دخول المدين في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية بسبب التعثرات المالية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي الموحد

يتم خصم مخصصات خسائر الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

بالنسبة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر، ويتم الاعتراف به في الإيرادات الشاملة الأخرى.

الشطب

تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تكون قد استنفدت جميع الإجراءات العسلية للاسترداد، وخلصت إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد. تشمل المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد (١) أن الأصل المالي قد تأخر عن موعد استحقاقه لأكثر من ١٢ شهر، و (٢) توقف إجراءات الإنفاذ و (٣) عندما تكون طريقة استرداد المجموعة في حالة حجز الرهن على الضمانات ولا يكون هناك أيضاً توقع معقول لاسترداد قيمة الضمان بالكامل.

يجوز للمجموعة شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لإجراءات الإنفاذ. لا تزال المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المستحقة لها قانوناً بالكامل، في حين يتم شطبها جزئياً نظراً لعدم وجود توقع معقول باستردادها بالكامل.

الموجودات غير المالية (٢)

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف الموجودات الحيوية والعقارات الاستثمارية والمخزون وموجودات العقود وموجودات الضريبة المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد من الأصل. يتم اختبار الشهرة سنوياً لتحديد انخفاض القيمة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ انخفاض القيمة (تابع)

(٢) الموجودات غير المالية (تابع)

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة من الموجودات التي ينتج عنها تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الموجودات الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. يتم تخصيص الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال إلى الوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات الوحدات المنتجة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من عمليات الدمج.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد من الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في القيمة من الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أكثر. تستند القيمة من الاستخدام إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بعد تخفيضها إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. هذا ويتم تخصيصها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فقط إلى المدى الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، ما لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة.

يعتمد احتساب انخفاض القيمة للمجموعة على الميزانيات التفصيلية والحسابات المتوقعة التي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل من الوحدات المنتجة للنقد المعنية بالأصل الفردي لدى المجموعة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في الأرباح أو الخسائر ضمن فئات المصروفات المتوافقة مع وظيفة الأصل الذي تعرض لانخفاض القيمة.

٨-٣ عقود الإيجار

تقوم المجموعة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على إيجار. يمثل العقد أو ينطوي على هو أو يحتوي على إيجار إذا كان من شأنه تحويل حق السيطرة في استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

(١) المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

عند بدء أو تعديل عقد ينطوي على عنصر إيجاري، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر من عناصر عقد الإيجار على أساس سعره المستقل النسبي. ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات، اختارت المجموعة عدم فصل العناصر غير الإيجارية، واحتساب العناصر الإيجارية وغير الإيجارية كمكون إيجاري واحد.

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشمل على المبلغ المبدئي للالتزام الإيجار المعدل لبيان أثر أي دفعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف مبدئية مباشرة تم تكبدها، والتكاليف المقدرة لحل وإزالة الأصل الأساسي أو لاستعادته أو استعادة الموقع الكائن فيه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم لاحقاً احتساب استهلاك موجودات حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء إلى نهاية مدة الإيجار، ما لم تؤول ملكية الأصل الأساسي بموجب عقد الإيجار إلى المجموعة بنهاية مدة الإيجار، أو كانت تكلفة موجودات حق الاستخدام تشير إلى أن المجموعة ستمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، يتم احتساب استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على نفس الأساس المتبع بالنسبة للممتلكات والمعدات. علاوة على ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري لبيان أثر خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها في ضوء بعض قياسات التزام الإيجار.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء، بعد تخفيضها باستخدام معدل الفائدة الوارد في عقد الإيجار. في حال عدم إمكانية تحديد هذا المعدل بسهولة، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. تستخدم المجموعة بشكل عام معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ عقود الإيجار (تابع)

(١) المجموعة بصفتها الطرف المستأجر (تابع)

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر التمويل الخارجية المختلفة، وتقوم بإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتألف دفعات الإيجار المستخدمة في قياس التزام الإيجار مما يلي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة الأساسية؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو السعر في تاريخ البدء؛
- المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء عندما تكون المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسته، ودفعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة خيار التجديد، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول عدم الإنهاء مبكراً.

يتم قياس التزام عقد الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا غيرت المجموعة تقييمها فيما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التجديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفعة إيجار ثابتة أساسية معدلة.

عند إعادة قياس التزام عقد الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مماثل للقيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام إلى الصفر.

تعرض المجموعة موجودات حق الاستخدام التي لا تستوفي تعريف الاستثمار العقاري في "الممتلكات والآلات والمعدات" والتزامات الإيجار ضمن "القروض والسلفيات" في بيان المركز المالي الموحد.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ضئيلة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود إيجار الموجودات ضئيلة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الفئة من عقود الإيجار كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

(٢) المجموعة بصفتها الطرف المؤجر

عند بدء أو تعديل عقد ينطوي على عنصر إيجاري، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر من عناصر عقد الإيجار على أساس سعره المستقل النسبي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر، فإنها تعمل عند بداية عقد الإيجار على تحديد ما إذا كان كل عقد إيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل فعلي كافة المخاطر والامتيازات المتعلقة بملكية الأصل الأساسي. في هذه الحالة، يكون عقد الإيجار تمويلي؛ وبخلاف ذلك يكون عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل جزء كبير من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجر وسطي، فإنها تقوم بالمحاسبة عن حصصها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. تقوم المجموعة بتقييم تصنيف عقد الإيجار من الباطن استناداً إلى موجودات حق الاستخدام الناشئة عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس استناداً إلى الأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار الرئيسي قصير الأجل، تطبق عليه المجموعة الإغفاء الموضح أعلاه، ثم تصنف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تشغيلي.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ عقود الإيجار (تابع)

(٢) المجموعة بصفتها الطرف المؤجر (تابع)

إذا كان الترتيب ينطوي على عناصر إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتخصيص المقابل في العقد.

تطبق المجموعة متطلبات إيقاف الاعتراف وانخفاض القيمة الواردة في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على صافي الاستثمار في عقد الإيجار. كما تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراجعة القيم المتبقية المقدرة غير المضمونة المستخدمة في حساب إجمالي الاستثمار في عقد الإيجار.

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى".

٩-٣ المخزون

يتضمن المخزون المواد الاستهلاكية وقطع الغيار ومخزون الوقود التشغيلي. يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. تعتمد تكلفة المخزون على مبدأ المتوسط المرجح. تتكون التكلفة من المواد المباشرة، وحيثما تقتضي الضرورة، العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة التي تم تكبدها للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الحالية. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً مصروفات البيع ذات الصلة.

١٠-٣ تكاليف الاقتراض

تتألف تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق باقتراض الأموال. تتم رسلة تكاليف الاقتراض العامة والمحددة المنسوبة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية اللازمة لإنجاز وإعداد الأصل للاستخدام المزمع أو البيع. تتمثل الموجودات المؤهلة في الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة طويلة من الوقت للتأهل للاستخدام أو البيع المزمع. حددت المجموعة الفترة الفعلية لتمتد لأكثر من سنة واحدة.

فيما يتعلق بإيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة مزمع صرفها على الموجودات المؤهلة يتم خصمها من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسلة.

يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في السنة التي يتم تكبدها فيها.

١١-٣ الذمم المدينة التجارية

تتألف الذمم التجارية المدينة من الذمم المدينة التجارية، والمستحق من أطراف ذات علاقة، والإيرادات المستحقة. تتمثل الذمم المدينة التجارية في المبالغ المستحقة من العملاء مقابل البضائع المباعة أو الخدمات المقدمة في سياق الأعمال الاعتيادية. يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة، وهي مبلغ الفاتورة الأصلي، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة.

يتم تخفيض قيمة الذمم المدينة التجارية وفقاً للسياسة الواردة في الإيضاحين ٣-٧ و ١٣ حول هذه البيانات المالية الموحدة، بما يتوافق مع متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال حساب مخصص، ويتم الاعتراف بقيمة الخسائر في الأرباح أو الخسائر.

عندما تكون الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحويل، يتم شطبها مقابل حساب مخصص الذمم المدينة التجارية. يتم إدراج المبالغ المستردة اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً في الأرباح أو الخسائر.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٢-٣ النقد وما يعادله

يتألف النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والحسابات الجارية وحسابات تحت الطلب لدى البنوك والمؤسسات الأخرى والودائع لأجل المحتفظ بها لدى البنوك. يتم الإفصاح عن الودائع لأجل لدى البنوك التي تمتد فترات استحقاقها المتبقية لأكثر من ١٢ شهر كموجودات غير متداولة. يتم بيان السحب المصرفي على المكشوف ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في بيان المركز المالي الموحد.

لأغراض العرض في بيان التدفقات النقدية الموحدة، يشتمل النقد وما يعادله على النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها في الحسابات الجارية وحسابات تحت الطلب لدى البنوك، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي تتطوي على فترات استحقاق أصلية تمتد لثلاثة أشهر أو أقل، والسحب المصرفي على المكشوف.

١٣-٣ المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة وودائع التأمين

(أ) المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة

تتلقى المجموعة مبالغ من العملاء لتشييد وتركيب المعدات. يتم تصنيف هذه المبالغ على أنها مبالغ مستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة حتى اكتمال تشييد أو تركيب المعدات. عند الانتهاء، يتم تحويل هذه المبالغ من بند المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة إلى بند الإيرادات المؤجلة ضمن المطلوبات.

تقدر الإدارة الجزء الحالي من المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة بناءً على الخبرة التاريخية والتركيبات المتوقعة. يتم تصنيف المبالغ المتبقية كمطلوبات غير متداولة.

(ب) وودائع التأمين

تتلقى المجموعة وودائع تأمين مقابل توصيلات الكهرباء والمياه من عملائها. يمكن إعادة هذه الودائع للعملاء، وذلك فقط عند إنهاء الاتصال. تصنف المجموعة كافة المبالغ المستلمة كودائع تأمين كمطلوبات متداولة، حيث يتم سداد هذه المبالغ للعميل عند طلب إنهاء الاتصال.

١٤-٣ الإيرادات المؤجلة

تمثل الإيرادات المؤجلة المبالغ المحولة من المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة عند الانتهاء من تشييد وتركيب المعدات. يتم إطفاء الإيرادات المؤجلة والاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للمعدات ذات الصلة. تشمل الإيرادات المؤجلة أيضاً الموجودات التي استحوذت عليها المجموعة بدون تكلفة.

١٥-٣ القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. تُدرج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ يتم الاعتراف بأي فرق بين المتحصلات (بعد خصم تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة ما لم يكن للمجموعة حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة ١٢ شهر على الأقل بعد تاريخ التقرير.

يتم الاعتراف بالرسوم المدفوعة عند إنشاء تسهيلات القرض كتكاليف معاملة للقرض إلى المدى الذي يحتمل فيه سحب بعض أو كل التسهيلات. في هذه الحالة يتم تأجيل الرسوم حتى يتم السحب. طالما لا يوجد دليل يشير إلى احتمالية سحب بعض أو كل التسهيلات، تتم رسملة الرسوم كدفعة مسبقة لخدمات السيولة ويتم استهلاكها على مدى فترة التسهيلات ذات الصلة.

يتم إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عند انتهائها (أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاءه).

١٦-٣ تعويضات الموظفين

تعويضات الموظفين قصيرة الأجل

يتم احتساب تعويضات الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم الاعتراف بالالتزام بالمبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى المجموعة التزام حالي قانوني أو ضمني بدفع هذا المبلغ نتيجة للخدمة السابقة التي قدمها الموظف وأمكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ تعويضات الموظفين (تابع)

تعويضات الموظفين قصيرة الأجل (تابع)

بالنسبة للمطلوبات المتعلقة بالأجور والرواتب، بما في ذلك التعويضات غير النقدية والإجازات المتراكمة التي من المتوقع تسويتها بالكامل في غضون ١٢ شهر بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة، يتم الاعتراف بها مقابل خدمات الموظفين حتى النهاية من فترة التقرير، ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة دفعها عند تسوية المطلوبات. يتم عرض المطلوبات كالتزام متداول في بيان المركز المالي الموحد.

التزامات التقاعد

(أ) خطة التعويضات المحددة

التزامات التقاعد لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة قبل ١ يناير ٢٠٠٣

تدير المجموعة خطة معاشات تقاعدية محددة المزايا للموظفين المؤهلين من مواطني دولة الإمارات المتقاعدين قبل ١ يناير ٢٠٠٣. يتم تحميل تكلفة توفير معاشات التقاعد على الأرباح أو الخسائر.

(ب) التزامات التقاعد للمؤهلين من الوافدين

تدير المجموعة خطة دفع تعويضات محددة للوافدين المؤهلين وموظفين محددين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون إدارة الموارد البشرية لحكومة دبي رقم ٢٧ لسنة ٢٠٠٦.

يتم احتساب صافي التزام المجموعة فيما يتعلق بخطة التعويضات المحددة بشكل منفصل لكل خطة على حدة من خلال تقدير قيمة التعويضات المستقبلية التي حصل عليها الموظفون في الفترات الحالية والسابقة، وخصم هذا المبلغ وخصم القيمة العادلة لأي أصل من أصول الخطة، حيثما ينطبق ذلك.

يتم تحديد صافي التزام التعويضات من خلال خصم التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة باستخدام معدلات الفائدة لسندات الشركات عالية الجودة المقومة بالعملة التي ستدفع بها التعويضات، والتي تنطوي على شروط مشابهة لشروط الالتزام ذي الصلة. بالنسبة للدول التي لا يوجد فيها سوق متخصص لمثل هذه السندات، يتم استخدام أسعار السوق على السندات الحكومية.

يتم احتساب التزام التعويضات المحددة سنوياً من قبل خبراء اكتواريين مؤهلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان الإضافية المتوقعة.

عندما يترتب على عملية الاحتساب أصل محتمل للمجموعة، يقتصر الأصل المعترف به على القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية المتاحة في شكل أي استرداد مستقبلي من الخطة أو أي تخفيضات في المساهمات المستقبلية للخطة، حيثما ينطبق ذلك.

لاحتساب القيمة الحالية للمنافع الاقتصادية يتم لأخذ بعين الاعتبار الحد الأدنى لمتطلبات أي تمويل متاح.

يتم الاعتراف بإعادة قياس صافي التزام التعويضات المحددة والتي تتألف من الأرباح والخسائر الاكتوارية والعائد على موجودات الخطة (باستثناء الفائدة) وتأثير سقف الأصل (إن وجد، باستثناء الفائدة)، حيثما ينطبق ذلك، مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تحدد المجموعة صافي مصروفات الفائدة (الإيرادات) من صافي التزام التعويضات المحددة (الأصل) للفترة من خلال تطبيق معدل الخصم المستخدم لقياس التزام التعويضات المحددة في بداية الفترة السنوية على صافي التزام التعويضات المحددة في ذلك الوقت (الأصل)، مع الأخذ بعين الاعتبار أي تغييرات في صافي التزام التعويضات المحددة (الأصل) خلال الفترة نتيجة للمساهمات وسداد التعويضات.

يتم الاعتراف بصافي مصروفات الفائدة والمصروفات الأخرى ذات الصلة بخطة التعويضات المحددة ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم تغيير منافع الخطة أو عندما يتم تقليص الخطة، يتم على الفور الاعتراف بالتغيير الناتج في التعويضات التي تتعلق بالخدمة السابقة أو الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التقليل ضمن الأرباح أو الخسائر. تعترف المجموعة بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن تسوية خطة التعويضات المحددة عندما تتم التسوية.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ تعويضات الموظفين (تابع)

التزامات التقاعد (تابع)

(ب) التزامات التقاعد للمؤهلين من الوافدين (تابع)

التزامات التقاعد لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٣

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٣، انضمت المجموعة إلى برنامج المعاشات التقاعدية الذي تديره الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية، وهو عبارة عن خطة مساهمة محددة. يتم احتساب مساهمات المجموعة للموظفين المؤهلين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة كنسبة من رواتب الموظفين، ويتم تحميلها على الأرباح أو الخسائر، وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم ٧ لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. ليس لدى المجموعة أي التزام قانوني أو ضمني بدفع أي مساهمات إضافية.

تمثل التزامات المساهمات في برامج المساهمة المحددة مصروفات بمجرد تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم الاعتراف بالمساهمات المدفوعة مقدماً كموجودات إلى المدى الذي يمكن في إطاره استرداد نقدي أو تخفيض المدفوعات المستقبلية.

١٧-٣ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

تمثل هذه المبالغ مطلوبات البضائع والخدمات المقدمة للمجموعة قبل نهاية السنة المالية والتي لم يتم سدادها. إن المبالغ غير مضمونة وعادة ما يتم دفعها في غضون ٣٠ إلى ٦٠ يوم من تاريخ الاعتراف. يتم عرض الذمم الدائنة التجارية والأخرى كمطلوبات متداولة ما لم يكن الدفع مستحقاً خلال ١٢ شهر بعد سنة التقرير. يتم الاعتراف بالذمم الدائنة التجارية والأخرى مبدئياً بقيمتها العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم استبعاد الذمم الدائنة التجارية والأخرى عند انتهائها (أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاءه).

١٨-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو ضمني نتيجة لأحداث سابقة، بحيث يحتمل إجراء تدفق خارج للموارد لتسوية الالتزام، ويمكن تم تقدير المبلغ بشكل موثوق. لا يتم الاعتراف بمخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

في حال وجود عدد من المطلوبات المماثلة، يتم تحديد احتمالية إجراء التدفق الخارج للتسوية من خلال مراعاة فئة المطلوبات ككل. يتم الاعتراف بالمخصص حتى لو كان احتمال إجراء التدفق الخارج فيما يتعلق بأي بند مدرج في نفس فئة المطلوبات ضئيلاً.

يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام. يتم الاعتراف بعكس الخصم في الأرباح أو الخسائر.

١٩-٣ توزيعات الأرباح

يتم رصد مخصص لأي توزيعات أرباح يتم الإعلان عنها والتصريح بها على نحو ملائم، بحيث لم تعد خاضعة لسلطة المجموعة، في أو قبل نهاية فترة التقرير، دون أن يتم توزيعها في نهاية فترة التقرير. يتم قياس توزيعات الأرباح غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات ليتم توزيعها، ويتم قياس القيمة العادلة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية.

٢٠-٣ حساب حكومة دبي

يتم تصنيف المبالغ التي ساهمت بها حكومة دبي لتمويل أنشطة الهيئة كحقوق ملكية. لا يوجد التزام تعاقدي للهيئة بسداد هذه الأموال إلى حكومة دبي. تعتبر الزيادات في حساب حكومة دبي بشكل عام مساهمات إضافية إما نقدية أو غير نقدية. يتم قياس المساهمات غير النقدية بالقيمة العادلة.

عند الاعتراف بالمبني، تم تحديد القيمة العادلة لقطع الأراضي المحولة وفقاً لأمر حاكم دبي من قبل الإدارة بناءً على القيمة المستخلصة من شهادات التقييم التي تم الحصول عليها من دائرة الأراضي والأملاك في دبي. تم تصنيف قياس القيمة العادلة في إطار المستوى ٣ من النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة استناداً إلى مدخلات أساليب التقييم المستخدمة. راجع الإيضاح ٨ (ب).

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١-٣ الاحتياطات العامة

يمثل الاحتياطي العام فائض الأرباح القابل للتوزيع للمجموعة. يتم تحديد التحويلات إلى الاحتياطي العام على أساس أرباح السنة بعد خصم توزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية.

٢٢-٣ الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ١٠٣ من قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، يتم تخصيص ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي أرباح الشركات التابعة التي ينطبق عليها تعريف قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة كل سنة لاحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. قد يتم إيقاف هذه التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي القانوني نصف القيمة الاسمية لرأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

٢٣-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء

تعترف المجموعة بالإيرادات من العقود مع العملاء بناءً على نموذج ينطوي على خمس خطوات على النحو الوارد في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يُعرّف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر تنشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ، ويحدد المعايير التي يتعين استيفائها لكل عقد.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالإئابة عن أطراف أخرى.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي ينطوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو بمجرد أن) تفي المنشأة بالتزام الأداء.

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتعترف بالإيرادات على المدى الزمني، في حال تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- (أ) يتلقى العميل ويستهلك، بصورة متزامنة، المنافع الناشئة بموجب أداء المجموعة طالما تقوم المجموعة بالأداء؛ أو
- (ب) يترتب على أداء المجموعة إنشاء أو تحسين أحد الموجودات التي يسيطر عليها العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
- (ج) لا يترتب عن أداء المجموعة إنشاء أصل ذي استخدام بديل، ويكون للمنشأة حق واجب النفاذ في السداد مقابل الأداء المنجز حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لا تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء.

تتألف الإيرادات من القيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق عن بيع البضائع والخدمات في سياق الأعمال الاعتيادية للمجموعة، ويتم بيانها بعد خصم الخصومات والمخصصات.

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يمكن قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق؛ ويكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة على النحو الموضح أدناه:

(أ) توريد الكهرباء والمياه

يتم الاعتراف بالإيرادات من توريد الكهرباء والمياه بحسب الكم المقدم من الكهرباء والمياه خلال الفترة على أساس الاستحقاق استناداً إلى قراءات العداد. تقوم الإدارة بتقدير قيمة الوحدات الموردة للعملاء للفترة ما بين تاريخ قراءة العداد الأخيرة ونهاية الفترة المحاسبية. يتم احتساب هذا التقدير باستخدام أنماط الاستهلاك التاريخية، ويتم إدراج القيمة المقدرة ضمن الذمم المدينة التجارية والأخرى كإيرادات مستحقة.

(ب) تأجير العدادات

يتم الاعتراف بإيرادات إيجار العداد على أساس التناسب الزمني على مدى الفترة التي يتم خلالها توفير العداد للعميل.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء (تابع)

(ج) إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس التناسب الزمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(د) توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى عند ثبوت الحق في استلام الدفعات.

(هـ) إطفاء الإيرادات المؤجلة

يتم إطفاء الإيرادات المؤجلة والاعتراف بها كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للمعدات ذات الصلة. راجع الإيضاحين ١٣-٣، ١٤-٣.

(و) خدمات أخرى

يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات الأخرى، بما في ذلك رسوم المناولة وإعادة التوصيل وإيقاف التوصيل التي يتم الاعتراف بها في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات.

٢٤-٣ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي، وهي العملة التشغيلية للمجموعة. تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف، ما لم يذكر خلاف ذلك. تحدد الشركات التابعة والائتلافات المشتركة عملتها التشغيلية، ويتم قياس البنود المسجلة في البيانات المالية لهذه الشركات باستخدام تلك العملة التشغيلية.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة التشغيلية الخاصة بشركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لسعر الصرف عند تحديد القيمة العادلة. بالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية بشكل عام في الأرباح أو الخسائر، ويتم عرضها ضمن تكاليف التمويل.

إلا أنه يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناشئة عن تحويل البنود التالية في الإيرادات الشاملة الأخرى:

- الاستثمار في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (باستثناء انخفاض القيمة، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف فروق العملات الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر)؛
- الالتزام المالي المصنف كحقوق لصافي الاستثمار في عملية أجنبية إلى المدى الذي تكون فيه التغطية فعالة؛ و
- تحوطات التدفقات النقدية المؤهلة إلى المدى الذي تكون فيه التحوطات فعالة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٥-٣ الحساب التنظيمي المؤجل

أجاز المجلس الأعلى للطاقة ("المنظم") للمجموعة بإصدار فواتير بالزيادة في أسعار الوقود اعتباراً من ٢٠١٠ كسنة الأساس. ينشأ الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل من المبالغ التي تم إصدار فواتير بشأنها للعملاء والتي يتم تحصيلها منهم كرسوم إضافية للوقود بما يزيد/ يقل عن المبالغ التي سيتم إصدار فواتير بها للعملاء. يتم تأجيل الرصيد الائتماني للحساب وتعديله مقابل التغير التالي في التعريف المعتمدة من قبل الجهة التنظيمية. لم يتم تصنيف الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل على أنه التزام/أصل لأغراض البيانات المالية الموحدة للمجموعة، ويتم الإفصاح عنه كبند منفصل في بيان المركز المالي الموحد.

٢٦-٣ قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم قبضه مقابل بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام من خلال معاملة منظمة بين أطراف مشاركة في السوق في تاريخ القياس في السوق الأساسي أو، في حال عدم وجود سوق أساسي، في أكثر الأسواق فائدة يمكن للمجموعة بلوغها في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للمطلوبات مخاطر عدم الأداء.

تتطلب مجموعة من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة قياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تستند قدر الإمكان إلى المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتحدد من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن أساليب التقييم المختارة كافة العوامل التي قد يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير أي معاملة.

إن أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية ما عند الاعتراف المبدي هو عادة سعر المعاملة - أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. إذا قررت المجموعة أن القيمة العادلة عند التحقق المبدي تختلف عن سعر المعاملة وأن القيمة العادلة لا يتم الاعتراف بها من خلال سعر مدرج في سوق نشط لأصل أو التزام مماثل ولا بناءً على أساليب التقييم التي تستند إلى أي مدخلات غير قابلة للملاحظة وليست هامة بالنسبة للقياس، يتم قياس الأداة المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بعد تعديلها لإرجاء الفرق بين القيمة العادلة عند الاعتراف المبدي وسعر المعاملة. يتم لاحقاً الاعتراف بهذا الفرق في الأرباح أو الخسائر على أساس مناسب على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بالكامل ببيانات السوق التي يمكن ملاحظتها أو عند إغلاق المعاملة.

٤ إدارة المخاطر المالية

١-٤ عوامل المخاطر المالية

إطار إدارة المخاطر

يضع مجلس إدارة المجموعة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن تصميم ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر، وهي مسؤولة عن وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر للمجموعة. تقدم اللجنة تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها.

يحمل مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن تصميم ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة. تم وضع سياسات إدارة المخاطر للمجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق والمنتجات المعروضة. تهدف المجموعة، من خلال معاييرها وإجراءاتها الإدارية، إلى خلق بيئة رقابية منضبطة وبناءة، يعي فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل من هذه المخاطر التي تم تلخيصها أدناه.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- (١) مخاطر الائتمان
- (٢) مخاطر السيولة
- (٣) مخاطر السوق

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تكبد المجموعة خسائر مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في سندات الدين.

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى حد لمخاطر الائتمان. فيما يلي خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود المعترف بها في الأرباح أو الخسائر كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٧,٩٧٠	٧٧,٨٧٠	خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية (راجع إيضاح ١٣)
=====	=====	

(أ) الذمم المدينة التجارية

ترجع مخاطر الائتمان لدى المجموعة بشكل أساسي إلى ذممها المدينة التجارية. تم عرض المبالغ في بيان المركز المالي الموحد صافية من مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة.

لدى المجموعة قاعدة عملاء واسعة في إمارة دبي، بالإضافة إلى مؤسسات الخدمات التجارية والصناعية والحكومية، بما في ذلك العملاء المقيمين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة والوافدين. بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية والإيرادات المستحقة ٤,٣١١ مليون درهم (٢٠٢٠: ٦,٢٨٩ مليون درهم)، من ضمنه مبلغ ٣,٢٦١ مليون درهم (٢٠٢٠: ٣,٣٣٢ مليون درهم) مستحق من عملاء بخلاف الجهات الحكومية. يتعرض هذا المبلغ لمخاطر الائتمان. تمثل القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في نهاية كل فترة تقرير يتم عرضها.

مع مراعاة التعرض لمخاطر العملاء، تقوم المجموعة، حيثما تقتضي الضرورة، بإدارة مخاطر الائتمان من خلال طلب ودائع إضافية، وإيقاف الخدمة، وتنفيذ خطط السداد للعملاء المتأخرين عن السداد.

نظراً لقاعدة العملاء الكبيرة والمتنوعة، فإن تركيز مخاطر الائتمان من عدد ضئيل من العملاء يعتبر محدود.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة من العملاء

تستخدم المجموعة مصفوفة المخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة من الرسوم المستحقة من العملاء. يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة "معدل التدوير" على أساس ربحية الذمم المدينة التي تمر عبر مراحل متتالية من التأخر في السداد لشطبها. يتم احتساب معدلات التدوير بشكل منفصل مقابل تعرضات المخاطر في قطاعات مختلفة بناءً على سمات مخاطر الائتمان المتداولة.

تعتبر المجموعة أن مخاطر الائتمان من الأرصدة المستحقة من عملاء القطاع الحكومي منخفضة في تاريخ التقرير، حيث أن هذه الموجودات المالية تنطوي على مخاطر تعثر منخفضة، ولدى الأطراف المقابلة قدرة بالغة على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب ومواجهة التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، إلا أن ذلك لا يعني بالضرورة تخفيض قدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية.

لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية والإيرادات المستحقة معاً بحسب سمات مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد. تنطوي الإيرادات المستحقة بشكل فعلي على نفس سمات المخاطر التي تنطوي عليها الذمم المدينة التجارية. وعليه، خلصت المجموعة إلى أن معدلات الخسائر المتوقعة من الذمم المدينة التجارية والإيرادات المستحقة تقارب بشكل معقول معدلات الخسائر من موجودات العقود.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(١) الذمم المدينة التجارية (تابع)

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة من العملاء (تابع)

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود من العملاء من الأفراد لسنتي ٢٠٢١ و ٢٠٢٠:

تعرضت لانخفاض ائتماني	مخصص الخسائر	إجمالي القيمة الدفترية	معدل الخسائر المتوقعة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	ألف درهم	ألف درهم		متداولة
لا	١٥,٣٠٤	١,٧٥١,٠٥٩	%٠,٨٧	متأخرة لأكثر من ٣٠ يوم
لا	١٧,٦٥٦	٤٢٨,٧٥٨	%٤,١٢	متأخرة لأكثر من ٦٠ يوم
لا	٢٩,٧٠٥	٢٥٣,٧٠٧	%١١,٧١	متأخرة لأكثر من ١٢٠ يوم
لا	٨٨,٢٤٩	٢٧٧,٦٥٠	%٣١,٧٨	متأخرة لأكثر من ٣٦٠ يوم
نعم	٢٧١,٦٣٠	٥٤٩,٤٧٥	%٤٩,٤٣	
	٤٢٢,٥٤٤	٣,٢٦٠,٦٤٩		

تعرضت لانخفاض ائتماني	مخصص الخسائر	إجمالي القيمة الدفترية	معدل الخسائر المتوقعة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	ألف درهم	ألف درهم		متداولة
لا	٩,١٩٢	١,٩٥٣,٩٣٢	%٠,٤٧	متأخرة لأكثر من ٣٠ يوم
لا	٧,٩٣٠	٣٧٦,٩٠٥	%٢,١٠	متأخرة لأكثر من ٦٠ يوم
لا	٢٩,٥٧٨	٢٤٦,٣٧٧	%١٢,٠١	متأخرة لأكثر من ١٢٠ يوم
لا	٧٥,٨٦٥	٣٣٣,٤٤٥	%٢٢,٧٥	متأخرة لأكثر من ٣٦٠ يوم
نعم	٢٢٢,١٠٩	٤٢١,٢٤٣	%٥٢,٧٣	
	٣٤٤,٦٧٤	٣,٣٣١,٩٠٢		

يشمل إجمالي الذمم المدينة مبلغ ١,٠٥٠ مليون درهم (٢٠٢٠: ٢,٩٥٧ مليون درهم) فيما يتعلق بذمم مدينة حكومية.

(ب) الموجودات المالية الأخرى

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى لدى المجموعة، والتي تشمل النقد وما يعادله، والموجودات المالية الأخرى والمستحق من الأطراف ذات الصلة، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تعثر الطرف المقابل، مع مراعاة أن أقصى تعرض يتمثل في القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

تعمل المجموعة على الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالودائع المصرفية من خلال التعامل فقط مع البنوك حسنة السمعة.

تشتمل الموجودات المالية الأخرى على الاستثمارات في السندات الوطنية الإماراتية غير المصنفة والذمم المدينة الأخرى المحتفظ بها لدى أطراف مقابلة معروفة والتي لا تتوقع الإدارة أي خسائر من عدم أدائها. يتم رصد مخصص حيثما يتم تحديد أو توقع أي حالة من حالات عدم الأداء.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(ب) الموجودات المالية الأخرى (تابع)

يتم الاحتفاظ بالأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة لدى أطراف مقابلة معروفة ولا تتوقع الإدارة أي خسائر من عدم أدائها. يتم رصد مخصص عندما يتم تحديد أو توقع أي حالة من حالات عدم الأداء.

(ج) النقد وما يعادله

تحتفظ المجموعة بنقد وما يعادله بقيمة ٤,٤٠٦ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣,٥٧٣ مليون درهم). يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله لدى أطراف مقابلة من البنوك والمؤسسات المالية والوكالات الحكومية التي تتمتع بتصنيف ائتماني على النحو التالي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	وفقاً لتصنيف موديز
٣,٠٣٥,٦٠٢	٤,١٥٠,٠٦٦	A
٤٣٤,٦٩٦	٢٥٥,٦٦١	B
١٠٢,٧٩٣	٤٣٧	غير مصنفة (بما في ذلك النقد في الصندوق)
-----	-----	
٣,٥٧٣,٠٩١	٤,٤٠٦,١٦٤	
=====	=====	

(د) المشتقات

يتم إبرام عقود المشتقات مع الأطراف المقابلة من البنك والمؤسسات المالية، والتي يتراوح تصنيفها من AA- إلى AA + بناءً على تصنيفات وكالة فيتش.

كافة الموجودات المالية الأخرى غير مصنفة.

راجع أيضاً الإيضاح ٣١.

(٢) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في أن تواجه المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية بسبب نقص الأموال. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر السيولة بشكل أساسي من عدم تطابق تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

تتمثل منهجية المجموعة لإدارة السيولة في ضمان احتفاظها دائماً، قدر الإمكان، بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو الإضرار بسمعة المجموعة.

عند إدارة مخاطر السيولة، تعمل المجموعة على مراقبة مستوى النقد وما يعادله والحفاظ عليه، ذلك المستوى الذي تعتبره الإدارة كافياً لتمويل عمليات المجموعة والحد من آثار تقلبات التدفقات النقدية. تعمل المجموعة على مراقبة مخاطر نقص الأموال من خلال موازنة التدفقات النقدية التي تراعي فيها التدفقات النقدية الخارجة وكذلك مصادر تمويلها.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(٢) مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير. تم بيان المبالغ إجمالية قبل تخفيضها، وتشمل دفعات الفائدة التعاقدية باستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

أقل من سنة واحدة ألف درهم	٢-١ سنة ألف درهم	أكثر من سنتين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
المطلوبات المالية غير المشتقة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
٢,٥٧١,١٤٢	١,١٣٠,٣٣٨	٢٧,٣٦٣,٣٤٨	٣١,٠٦٤,٨٢٨	٢٣,٩٨٠,٧٩٣
١,٤٦٥,١٤٧	٢٢٤,٦٦٠	١,١٤٥,٣٥٢	٢,٨٣٥,١٥٩	٢,٧٧٥,٠٧٧
القروض المضمونة				
القروض غير المضمونة				
الذمم الدائنة التجارية				
والأخرى **				
١١,٩٤٧,١٩١	-	-	١١,٩٤٧,١٩١	١١,٩٤٧,١٩١
الالتزامات الأخرى طويلة الأجل **				
٣,٠١٣	١,٦٤٥	١٠,٢٩٤	١٤,٩٥٢	٨٧٦,٢٣٤
١٥,٩٨٦,٤٩٣	١,٨٠٠,٤٤٦	٢٨,٩٧١,٢٨٤	٤٦,٧٥٨,٢٢٣	٣٩,٥٩٤,٢٤٧
=====	=====	=====	=====	=====

أقل من سنة واحدة ألف درهم	٢-١ سنة ألف درهم	أكثر من سنتين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
المطلوبات المالية المشتقة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢١				
٢٢٠,٩٤٤	٣٥٧,٠٠٣	١,٨٣٨,١٨٠	٢,٤١٦,١٢٧	٢,٤١٦,١٢٧
عقود مقايضة أسعار الفائدة المستخدمة للتحوط				
=====	=====	=====	=====	=====

أقل من سنة واحدة ألف درهم	٢-١ سنة ألف درهم	أكثر من سنتين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
المطلوبات المالية غير المشتقة				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
٢,٠٢٠,٩٦٢	٤٩٣,٨٧٥	٢٠,٧٥٩,٧١٩	٢٣,٢٧٤,٥٥٦	١٦,٤٠٦,٩٩٥
٧٠٦,٠٧٢	٤٢١,٥٧٩	١,٣٧٣,٣٩١	٢,٥٠١,٠٤٢	٢,٣٩٢,٣٨٧
القروض المضمونة				
القروض غير المضمونة				
الذمم الدائنة التجارية				
والأخرى **				
١٢,٨٨٢,٢١١	-	-	١٢,٨٨٢,٢١١	١٢,٨٨٢,٢١١
الالتزامات الأخرى طويلة الأجل **				
٦,٤٣٨	٦,٨٦٤	٨,٠٢٣	٢١,٣٢٥	٦٦٤,٨٠٢
١٥,٦١٥,٦٨٣	١,١٩٤,٠١٧	٢٢,٥٥٤,٢١٩	٣٩,٣٦٣,٩١٩	٣٢,٣٦٧,٧٢٠
=====	=====	=====	=====	=====

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(٢) مخاطر السيولة (تابع)

** لا تشمل المبالغ المدفوعة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة والإيرادات المؤجلة والتزامات تعويضات التقاعد كونها تمثل مطلوبات غير مالية.

أقل من سنة واحدة ألف درهم	٢-١ سنة ألف درهم	أكثر من سنتين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
المطلوبات المالية المشتقة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ عقود مقايضة أسعار الفائدة المستخدمة للتحوط	٣٥٩,٦٦٧	٣,٤٧٧,٩٧٤	٣,٨٣٧,٦٤١	٣,٨٣٧,٦٤١
=====	=====	=====	=====	=====

راجع أيضاً الإيضاحين ٣١ و ٣٢.

(٣) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تحتفظ به من أدوات مالية. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات من الموجودات أو المطلوبات المعترف بها والمحددة بشكل أساسي بعملة غير العملة التشغيلية للمجموعة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهريّة من صرف العملات الأجنبية حيث إن غالبية معاملاتها مقومة بالدرهم الإماراتي أو بعملة مثبت سعر صرفها أمام الدرهم الإماراتي. لدى المجموعة معاملات معينة بالعملات الأجنبية، وخاصة باليورو. إلا أن مخاطر العملات الأجنبية الناشئة عن الأرصدة المقومة بالعملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ ليست مادية.

(ب) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة الفردية أو مصدرها أو العوامل التي تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق. وبالتالي، لا تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار حيث لا توجد أدوات مالية حساسة للأسعار.

(ج) مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لمعدل الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة لدى المجموعة من القروض طويلة الأجل. تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة من التدفقات النقدية على قروضها التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة من القيمة العادلة حيث يتم تسجيل القروض التي تنطوي على معدلات فائدة ثابتة لدى المجموعة بالتكلفة المطفأة في هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(٣) مخاطر السوق (تابع)

(ج) مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لمعدل الفائدة

تستند قروض المجموعة التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة إلى معدلات الفائدة السائدة بين بنوك لندن ومعدلات الفائدة السائدة بين بنوك الإمارات. دخلت المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة للحد من مخاطر القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة (راجع إيضاح ٣٢). يوضح الجدول أدناه تعرض المجموعة للمخاطر من القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة وثابتة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١٦,٢٨١,٤٧٧	٢٣,٦٤٣,٤١٠	القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة
٢,٥١٧,٩٠٥	٣,١١٢,٤٦٠	القروض التي تنطوي على معدلات فائدة ثابتة
-----	-----	
١٨,٧٩٩,٣٨٢	٢٦,٧٥٥,٨٧٠	
=====	=====	

تحليل حساسية التدفق النقدي للقروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة

إن أي تغيير محتمل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير قد يؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية الموحدة والأرباح أو الخسائر الموحدة بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار صرف العملات الأجنبية.

حقوق الملكية		الأرباح أو الخسائر		
نقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	زيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	نقص بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	زيادة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢١
-	-	(٢٣٦,٤٣٤)	٢٣٦,٤٣٤	القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة
(٢٤,٠٥٥)	٢٤,٠٥٥	-	-	عقود مقايضة أسعار الفائدة
-----	-----	-----	-----	
(٢٤,٠٥٥)	٢٤,٠٥٥	(٢٣٦,٤٣٤)	٢٣٦,٤٣٤	حساسية التدفق النقدي (صافي)
=====	=====	=====	=====	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
-	-	(١٦٢,٨١٥)	١٦٢,٨١٥	القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة
(٣٨,٣٣٠)	٣٨,٣٣٠	-	-	عقود مقايضة أسعار الفائدة
-----	-----	-----	-----	
(٣٨,٣٣٠)	٣٨,٣٣٠	(١٦٢,٨١٥)	١٦٢,٨١٥	حساسية التدفق النقدي (صافي)
=====	=====	=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

- ٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)
- ١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)
- (٣) مخاطر السوق (تابع)
- (ج) مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لمعدل الفائدة (تابع)

تحليل حساسية القيمة العادلة للقروض ذات معدلات الفائدة الثابتة

لا تقوم المجموعة بالحساسية عن أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية ذات أسعار فائدة ثابتة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ولا تحدد المجموعة المشتقات (مقايضات أسعار الفائدة) كأدوات تحوط بموجب نموذج محاسبة التحوط للقيمة العادلة. لذلك، فإن التغيير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على الأرباح أو الخسائر.

إن أي تغيير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة قد يؤدي إلى زيادة/ (نقص) حقوق الملكية بمبلغ ٢٤ مليون درهم (٢٠٢٠: ٣٨,٣ مليون درهم). يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار صرف العملات الأجنبية.

٢-٤ إدارة مخاطر رأس المال

تعمل المجموعة على مراقبة ظروف السوق وتطورات الأعمال على الصعيدين المحلي والدولي وتستجيب لها بشكل عملي، كما تعمل على ضمان توفر الأموال الكافية لتلبية احتياجات أعمالها ودعم أهداف تحسين القيمة على نحو سليم. ينصب التركيز الاستراتيجي للمجموعة على إدارة محفظة الأعمال بشكل حيوي بغرض التعامل مع التزامات خدمة الديون وتعظيم قيمة حقوق ملكية المالك.

٣-٤ تقدير القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية لدى المجموعة قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

يتم مبدئياً قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية بسعر المعاملة، أي القيمة العادلة للمقابل المدفوع أو المستلم. يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والأدوات المالية المشتقة.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة باستثناء المشتقات، وهي الأدوات المالية الوحيدة التي تُدرج بالقيمة العادلة ويتم قياسها في إطار المستوى ٢ من النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة (راجع الإيضاحين ١١ و ٣٢).

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة قدر الإمكان البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق. يتم تصنيف القيم العادلة في إطار مستويات مختلفة ضمن النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقويم على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المسجلة في إطار المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ضمن مستويات مختلفة في النظام المتدرج للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله ضمن نفس المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي ينطوي على المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القياس بأكملها.

تعترف المجموعة بالتحويلات فيما بين مستويات النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٥ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات ذات الصلة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات قد يسفر عن نتائج تتطلب تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

١-٥ التقديرات المحاسبية الهامة

(أ) الاعتراف بالإيرادات - كم الكهرباء والمياه والتبريد غير المقروء

تشتمل إيرادات خدمات توريد الكهرباء والمياه والتبريد على خدمات الكهرباء والمياه والتبريد المقدمة للعملاء التي يتم تقديرها للفترة ما بين تاريخ قراءة العداد الأخيرة ونهاية السنة (غير مقروءة). يتم تقدير خدمات الكهرباء والمياه والتبريد غير المقروءة باستخدام أنماط الاستهلاك التاريخية لكل فئة من العملاء. تطبق الإدارة أحكامها على قياس كم الكهرباء والمياه ووحدات التبريد المقدمة للعملاء وتقييم هذه الوحدات المستهلكة. إن تطبيق زيادة بنسبة ٥٪ على إجمالي الوحدات المقدرة من قبل الإدارة لجميع فئات العملاء بحد ذاته من شأنه زيادة الإيرادات والأرباح بمبلغ ٥٢ مليون درهم (٢٠٢٠: ٤٠ مليون درهم). إن تطبيق تخفيض بنسبة ٥٪ على إجمالي الوحدات المقدرة من قبل الإدارة لجميع فئات العملاء بحد ذاته من شأنه نقص الإيرادات والأرباح بمبلغ ٥٢ مليون درهم (٢٠٢٠: ٤٠ مليون درهم).

٢-٥ الأحكام المحاسبية الهامة

(أ) أجزاء الممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب استهلاك الموجودات المصنفة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات لدى المجموعة على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي. عند تحديد العمر الإنتاجي للأصل، يتم تقسيمه إلى أجزاء هامة بحيث يتم احتساب استهلاك كل جزء هام بشكل منفصل. يتعين وضع أحكام للتحقق من الأجزاء الهامة المكونة للأصل الأكبر، ولتحديد مدى أهمية هذه الأجزاء، تأخذ الإدارة في الاعتبار الأهمية النسبية الكمية للجزء المكون وكذلك العوامل النوعية مثل الاختلاف في العمر الإنتاجي مقارنة بالأصل ذي الصلة، ونمط استهلاكه ودورة استبداله/ جدول الصيانة.

(ب) تحديد السيطرة على بعض الشركات التابعة

أبرمت المجموعة اتفاقيات مختلفة لتأسيس شعاع للطاقة ١ ش.م.خ، وحصيان للطاقة المرحلة ١ ش.م.خ، وشعاع للطاقة ٢ ش.م.خ، وشعاع للطاقة ٣ ش.م.خ، ونور الطاقة ١ ش.م.خ بغرض بناء محطة لتوليد الطاقة من مصادر متجددة وغير متجددة وشركة حصيان للمياه ١ ش.م.خ بغرض تحلية المياه. لتحديد السيطرة على هذه المنشآت، تأخذ المجموعة في الاعتبار الغرض من هذه المنشآت وتصميمها جنباً إلى جنب مع واقع ما إذا كانت تتمتع بنفوذ للتحكم في الاستراتيجية المالية والتشغيلية للمنشأة المعنية وما إذا كان يتم تنفيذ جزء جوهري من أنشطة المنشأة نيابة عن المجموعة.

وبناءً عليه، خلصت الإدارة إلى أن الأنشطة ذات الصلة لهذه المنشآت محددة مسبقاً وموجهة من خلال ترتيبات تعاقدية في سياق الأعمال الاعتيادية، وبالتالي قامت بتوحيد نتائج هذه المنشآت ضمن هذه البيانات المالية الموحدة. ستواصل المجموعة تقييم هذه الظروف في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هذا الحكم لا يزال ساري المفعول. في حال تبين للمجموعة انقضاء سيطرتها على أي من هذه المنشآت، فسيتم إيقاف توحيد المنشآت والمحاسبة عن هذه المنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ انقضاء هذه السيطرة.

٦ القطاعات التشغيلية

(١) أساس القطاعات

يتمثل صانعي القرارات التشغيلية الرئيسيين في مجلس إدارة المجموعة الذي يتخذ جميع القرارات الاستراتيجية المتعلقة بأنشطة المجموعة. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة التقارير الداخلية للمجموعة من أجل تقييم الأداء وتخصيص مواردها بناءً على قطاعات التشغيل التي تم تحديدها.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٦ القطاعات التشغيلية (تابع)

(١) أساس القطاعات (تابع)

بالنسبة لمجلس الإدارة، تم تنظيم المجموعة حالياً في أربعة قطاعات تشغيلية رئيسية.

القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها العمليات

هيئة كهرباء ومياه دبي تعمل المجموعة في مجال توليد ونقل وتوزيع الكهرباء وتحلية المياه ونقلها وتوزيعها على العملاء السكنيين والتجاربيين والصناعيين والحكوميين في إمارة دبي.

إمبارور تعمل إمبارور وشركاتها التابعة على توريد خدمات التبريد المركزي وصيانة محطات التبريد المركزي وتصنيع وبيع أنابيب العزل.

منتج الطاقة المستقل تعمل جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م وشركاتها التابعة على تقديم مجموعة متكاملة من الخدمات لتطوير وتشغيل وصيانة محطات الطاقة والمياه في إطار نموذج منتج الطاقة والمياه المستقل.

أخرى تشمل العمليات الأخرى للمجموعة تنقية المياه الصالحة للشرب وبيعها، وتقديم الخدمات بما في ذلك تكنولوجيا المعلومات، والبنية التحتية، والشبكات وخدمات إسكان أنظمة الكمبيوتر، والاستثمار وإدارة المشروعات التجارية والصناعية وتجارة التجزئة والطاقة وتنفيذ تدابير كفاءة الطاقة في المباني.

(٢) معلومات حول القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها ومطابقة المعلومات الخاصة بالقطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها مع المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة

تم أدناه بيان المعلومات المتعلقة بكل قطاع يتم إعداد تقرير بشأنه. يتم استخدام أرباح/ (خسائر) القطاع قبل الضريبة لقياس الأداء، حيث ترى الإدارة أن هذه المعلومات هي الأكثر صلة في تقييم نتائج القطاعات المعنية بالنسبة للمنشآت الأخرى التي تعمل في نفس مجال العمل.

(أ) بيان المركز المالي حسب القطاع

ديوا	إمبارور	منتج الطاقة المستقل	أخرى	المحذوفات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
موجودات القطاع					
١٣٠,٧٣٥,٥٨٤	٧,٧٧٤,٢٨٣	٢٥,٣٧٢,٥١٣	١,٦٢٢,٥٩٠	(١٣,٧٨٥,٥١٧)	١٥١,٧١٩,٤٥٣
١٠,٨٧٧,٩٠٠	١,٧٦٩,٤٣٣	٢,٢٩٩,٨١٤	٣,٩٢٤,٩٣٠	(١,١٤٤,٠٩٦)	١٧,٧٢٧,٩٨١
إجمالي الموجودات					
١٤١,٦١٣,٤٨٤	٩,٥٤٣,٧١٦	٢٧,٦٧٢,٣٢٧	٥,٥٤٧,٥٢٠	(١٤,٩٢٩,٦١٣)	١٦٩,٤٤٧,٤٣٤
مطلوبات القطاع					
٣٨,٣٧٨,٥٣١	١,٤٢٠,١٩٨	٢٨,٥٩٦,٥٣٦	١١٣,١٢٨	(١٠,٤٠٢,٧٥٢)	٥٨,١٠٥,٦٤١
١١,٦٨٧,٧٠٧	٢,٦٩٢,٦٢٦	١,٢٦٧,٧٠٦	٢,٦٤٠,١١٣	(٩١٧,٠٩١)	١٧,٣٧١,٠٦١
الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل					
٣٧٩,٠٢٤	-	-	-	-	٣٧٩,٠٢٤
إجمالي المطلوبات والرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل					
٥٠,٤٤٥,٢٦٢	٤,١١٢,٨٢٤	٢٩,٨٦٤,٢٤٢	٢,٧٥٣,٢٤١	(١١,٣١٩,٨٤٣)	٧٥,٨٥٥,٧٢٦
٩١,١٦٨,٢٢٢	٥,٤٣٠,٨٩٢	(٢,١٩١,٩١٥)	٢,٧٩٤,٢٧٩	(٣,٦٠٩,٧٧٠)	٩٣,٥٩١,٧٠٨
صافي موجودات/ مطلوبات القطاع					
=====	=====	=====	=====	=====	=====

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٦ القطاعات التشغيلية (تابع)

(٢) معلومات حول القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها ومطابقة المعلومات الخاصة بالقطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها مع المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة (تابع)

(أ) بيان المركز المالي حسب القطاع (تابع)

ديوا	إمباور	منتج الطاقة	أخرى	المحذوفات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
موجودات القطاع					
١٢٧,٢٤٨,٦٥٥	٦,٧٨٩,٧٤٤	١٨,٥٧٧,٩٠٤	٨٥٨,٠٥٩	(١٠,٩٣٩,٧١٩)	١٤٢,٥٣٤,٦٤٣
١٠,٩١٩,٩٠٤	١,٤٤٢,٨٤٩	١,٣٧٧,٤٣٥	٤,٤٤٣,٦٦٤	(٧٩٣,٥٢٩)	١٧,٣٩٠,٣٢٣
١٣٨,١٦٨,٥٥٩	٨,٢٣٢,٥٩٣	١٩,٩٥٥,٣٣٩	٥,٣٠١,٧٢٣	(١١,٧٣٣,٢٤٨)	١٥٩,٩٢٤,٩٦٦
مطلوبات القطاع					
٣٤,٧٩٥,٦٥٩	١,٥٨٨,٥٧٥	٢٢,٩٣٩,١٤٤	١٢٢,٩٠٥	(٧,٤٢٤,٣١٠)	٥٢,٠٢١,٩٧٣
١٢,٤٢٧,٠٧٨	١,٨٤٩,٢٦٨	٩٥٢,٢٦٤	٢,٤٣٥,٨٣٧	(٧٣١,٢٨١)	١٦,٩٣٣,١٦٦
٩٤٨,٢٤٨	-	-	-	-	٩٤٨,٢٤٨
٤٨,١٧٠,٩٨٥	٣,٤٣٧,٨٤٣	٢٣,٨٩١,٤٠٨	٢,٥٥٨,٧٤٢	(٨,١٥٥,٥٩١)	٦٩,٩٠٣,٣٨٧
٨٩,٩٩٧,٥٧٤	٤,٧٩٤,٧٥٠	(٣,٩٣٦,٠٦٩)	٢,٧٤٢,٩٨١	(٣,٥٧٧,٦٥٧)	٩٠,٠٢١,٥٧٩
صافي موجودات/مطلوبات القطاع					

إجمالي المطلوبات والرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل

صافي موجودات/مطلوبات القطاع

(ب) بيانات المركز المالي والإيرادات الشاملة الأخرى حسب القطاع

ديوا	إمباور	منتج الطاقة	أخرى	المحذوفات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
الإيرادات					
٢١,٧٤٥,١٩٣	٢,٤٦٣,٨٧٤	١,٣٢٣,٥١٩	٩٨٧,٨١٦	(٢,٦٩٦,٤٣٤)	٢٣,٨٢٣,٩٦٨
(١٤,٧٣٩,٠٨٣)	(١,٣٩٤,٤٤٩)	(٨٦٧,٢٨٥)	(٥٦٧,٩٠٥)	٢,٠٢٨,٩٣٥	(١٥,٥٣٩,٧٨٧)
٧,٠٠٦,١١٠	١,٠٦٩,٤٢٥	٤٥٦,٢٣٤	٤١٩,٩١١	(٦٦٧,٤٩٩)	٨,٢٨٤,١٨١
إيرادات أخرى					
٨١٥,٦٦٣	٤٨,٥٠٠	٤٥٣,٥٤١	١٠,٨٩٣	(٤٠٦,٦٠٤)	٩٢١,٩٩٣
(٧٥,٦١٩)	(٨,٥٦٨)	-	(٦,٠٩٧)	٦,٤٦٢	(٨٣,٨٢٢)
(٢٩,٨٧٦)	-	-	-	٢٩,٨٧٦	-
(٢,٧٠٤,٤٧١)	(١٧٥,٨٨١)	(٢٣١,٩٠٦)	(٣٧٨,٩٧٩)	٥٧٤,٧٩٢	(٢,٩١٦,٤٤٥)
٥,٠١١,٨٠٧	٩٣٣,٤٧٦	٦٧٧,٨٦٩	٤٥,٧٢٨	(٤٦٢,٩٧٣)	٦,٢٠٥,٩٠٧
إيرادات التمويل					
١٧٢,٤٥٣	١١,٦٣٣	٢٣٣	١١٩,٢٥٧	(١٣٨,١١١)	١٦٥,٤٦٥
(٢٥٢,٨٢٩)	(٩,١٢٧)	(٣٥٨,٢٩٧)	(٣٠,٧٣٥)	٢٦٨,١٢٢	(٣٨٢,٨٦٦)
(٨٠,٣٧٦)	٢,٥٠٦	(٣٥٨,٠٦٤)	٨٨,٥٢٢	١٣٠,٠١١	(٢١٧,٤٠١)
تكاليف التمويل					
(٤,٧٨٥)	-	-	-	-	(٤,٧٨٥)
١,٠٠٤	-	-	(٥٠٢)	-	٥٠٢
٥٦٩,٢٢٤	-	-	-	-	٥٦٩,٢٢٤
٥,٤٩٦,٨٧٤	٩٣٥,٩٨٢	٣١٩,٨٠٥	١٣٣,٧٤٨	(٣٣٢,٩٦٢)	٦,٥٥٣,٤٤٧
٩٦,٨٥١	٤٦٠	١,٤٢١,٥٣٤	-	-	١,٥١٨,٨٤٥
٥,٥٩٣,٧٢٥	٩٣٦,٤٤٢	١,٧٤١,٣٣٩	١٣٣,٧٤٨	(٣٣٢,٩٦٢)	٨,٠٧٢,٢٩٢
إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة					

مخصص انخفاض قيمة استثمار في
انتلاف مشترك
الحصة من أرباح انتلاف مشترك
صافي الحركة في الرصيد الائتماني
لحساب التنظيمي المؤجل

أرباح السنة

الإيرادات الشاملة الأخرى

إجمالي الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٦ القطاعات التشغيلية (تابع)

(٢) معلومات حول القطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها ومطابقة المعلومات الخاصة بالقطاعات التي يتم إعداد تقارير بشأنها مع المبالغ المدرجة في البيانات المالية الموحدة (تابع)

(ب) بيانات المركز المالي والإيرادات الشاملة الأخرى حسب القطاع (تابع)

ديوا	إمباور	منتج الطاقة المستقل	أخرى	المحذوفات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٢٠,٣٣٤,٥٤٧	٢,٢٥٥,١١٥	٤١٨,٣٤٠	٧٠٤,٧٩٤	(١,٢٥٠,٩٠١)	٢٢,٤٦١,٨٩٥
(١٣,٥٢٥,٩٢١)	(١,٢١٦,٠٨٤)	(٢٣١,٥٠٧)	(٤٥٤,٨٢٣)	١,٢٢٧,١٢٢	(١٤,٢٠١,٢١٣)
٦,٨٠٨,٦٢٦	١,٠٣٩,٠٣١	١٨٦,٨٣٣	٢٤٩,٩٧١	(٢٣,٧٧٩)	٨,٢٦٠,٦٨٢
٦٧٥,٨٨٦	٥٨,٥٢٧	-	٥,٢٢٤	(٣٦١,٦١٩)	٣٧٨,٠١٨
(٧٣,٨٣٤)	(١٣,٨٢٣)	-	(٣١٣)	-	(٨٧,٩٧٠)
١٢٢,٦٠١	-	-	-	(١٢٢,٦٠١)	-
(٢,٤١٤,٢٠١)	(١٧٥,٢١٣)	(١١٦,٦٣٣)	(٣١٢,٣٦٨)	٦,١٠٤	(٣,٠١٢,٣١١)
٥,١١٩,٠٧٨	٩٠٨,٥٢٢	٧٠,٢٠٠	(٥٧,٤٨٦)	(٥٠١,٨٩٥)	٥,٥٣٨,٤١٩
٢٤٢,٩٢٤	٤,٦١٨	٢,٤٥٨	١١١,٩٥٣	(١٢٢,٤٧٤)	٢٣٩,٤٧٩
(٧٠,١٩١)	(١١,٨٧٨)	(١٧٩,٢٨٣)	(٢٤,١٥٣)	١٧,٥٣٩	(٢٦٧,٩٦٦)
١٧٢,٧٣٣	(٧,٢٦٠)	(١٧٦,٨٢٥)	٨٧,٨٠٠	(١٠٤,٩٣٥)	(٢٨,٤٨٧)
-	-	-	-	-	-
٣١٨	-	-	(٢,٧١٠)	-	(٢,٣٩٢)
(٢٠١,٢٠٢)	-	-	-	-	(٢٠١,٢٠٢)
٥,٠٩٠,٩٢٧	٩٠١,٢٦٢	(١٠٦,٦٢٥)	٢٧,٦٠٤	(٦٠٦,٨٣٠)	٥,٣٠٦,٣٣٨
١٩,٦٩٦	٢,٢٨١	(٢,١٤٥,٦٩٧)	-	-	(٢,١٢٣,٧٢٠)
٥,١١٠,٦٢٣	٩٠٣,٥٤٣	(٢,٢٥٢,٣٢٢)	٢٧,٦٠٤	(٦٠٦,٨٣٠)	٣,١٨٢,٦١٨
=====	=====	=====	=====	=====	=====

(ج) معلومات أخرى حول القطاع

ديوا	إمباور	منتج الطاقة المستقل	أخرى	المحذوفات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٦,٤٥٢,٤٦١	٦١١,٦١٦	٦,٥٠٨,٠٧٧	١٧٠,٦٧٤	-	١٣,٧٤٢,٨٢٨
٤,٦٣٧,٤٢٣	٣٠٤,٩٦٥	١٨٧,٨١٣	١٠٦,٥٩٤	(٥,١١٣)	٥,٢٣١,٦٨٢
٢٠٢١ ديسمبر					
مصرفات رأسمالية (ممتلكات وآلات ومعدات)					
الاستهلاك (ممتلكات وآلات ومعدات)					
ديوا	إمباور	منتج الطاقة المستقل	أخرى	المحذوفات	الإجمالي
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١١,١٣٧,٧٥٤	٧٢٨,٠٨٥	٥,٩٢٢,٩٠٩	١٣٦,٢٣٠	-	١٧,٩٢٤,٩٧٨
٤,١٨٢,٤٢٦	٢٨٤,٩٦٠	١٦٣,١٣١	١٠٧,٢٥٧	(٥,٠٢١)	٤,٧٣٢,٧٥٣
٢٠٢٠ ديسمبر					
مصرفات رأسمالية (ممتلكات وآلات ومعدات)					
الاستهلاك (ممتلكات وآلات ومعدات)					

(٣) المعلومات الجغرافية

تتعلق معظم إيرادات وأرباح وموجودات المجموعة بعملياتها في دبي.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٧ الحصة في المنشآت الأخرى

١-٧ الشركات التابعة الجوهرية

تم في الإيضاح ١ بيان الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة.

٢-٧ الحصة غير المسيطرة

تتمثل الشريكتين التابعتين الماديتين للمجموعة في جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م، وإمبارور. تمتلك جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م استثمارات في شعاع للطاقة ١ ش.م.خ، وشعاع للطاقة ٢ ش.م.خ، وشعاع للطاقة ٣ ش.م.خ وحصيان للطاقة المرحلة ١ ش.م.خ، ونور الطاقة ١ ش.م.خ. فيما يلي نسب الملكية المحتفظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
%	%	
٤٩	٤٩	شعاع للطاقة ١ ش.م.خ
٤٠	٤٠	شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ
٤٩	٤٩	حصيان للطاقة المرحلة ١ ش.م.خ
٤٩	٤٩	نور الطاقة ١ ش.م.خ
٤٠	٤٠	شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ
٣٠	٣٠	إمبارور

فيما يلي موجز المعلومات المالية لجميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م، وإمبارور قبل حذف المعاملات فيما بين شركات المجموعة:

ملخص بيانات المركز المالي

إمبارور		جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٦,٧٧٢,٢٤٤	٧,٧٧٤,٢٨٣	١٨,٥٧٧,٩٠٤	٢٥,٣٧٢,٥١٣	غير المتداولة
(١,٥٨٨,٥٧٥)	(١,٤٢٠,١٩٨)	(٢٢,٩٣٩,١٤٤)	(٢٨,٥٩٦,٥٣٦)	الموجودات
٥,١٨٣,٦٦٩	٦,٣٥٤,٠٨٥	(٤,٣٦١,٢٤٠)	(٣,٢٢٤,٠٢٣)	المطلوبات
=====	=====	=====	=====	
١,٤٤٢,٨٤٩	١,٧٦٩,٤٣٤	١,٣٧٧,٤٣٥	٢,٢٩٩,٨١٤	المتداولة
(١,٨٤٩,٢٦٨)	(٢,٦٩٢,٦٢٨)	(٩٥٢,٢٦٤)	(١,٢٦٧,٧٠٦)	الموجودات
(٤٠٦,٤١٩)	(٩٢٣,١٩٤)	٤٢٥,١٧١	١,٠٣٢,١٠٨	المطلوبات
=====	=====	=====	=====	
٤,٧٧٧,٢٥٠	٥,٤٣٠,٨٩١	(٣,٩٣٦,٠٦٩)	(٢,١٩١,٩١٥)	صافي الموجودات (١٠٠٪)
=====	=====	=====	=====	
١,٤٦٨,٦٩١	١,٦٥٥,٠٤٩	(١,٨٧٣,٦٧٣)	(١,٠٤٨,٨٨٤)	صافي الموجودات المنسوبة إلى الحصة غير المسيطرة
=====	=====	=====	=====	

تشتمل الشركات التابعة الأخرى غير المادية على مركز صافي موجودات سلبي منسوب إلى الحصة غير المسيطرة بمبلغ ١٤,٢٥٤ ألف درهم (٢٠٢٠: ١٢,٠٠٩ ألف درهم).

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٧ الحصة في المنشآت الأخرى (تابع)

٢-٧ الحصة غير المسيطرة (تابع)

ملخص بيانات الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى

إمباور		جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٢٥٥,١١٥	٢,٤٦٣,٨٧٤	٤١٨,٣٤٠	١,٣٢٣,٥١٩	الإيرادات
٩٠١,٢٦٢	٩٣٥,٩٨٢	(١٠٦,٦٢٥)	٣١٩,٨٠٥	أرباح / (خسائر) السنة
٩٠٣,٥٤٣	٩٣٦,٤٤٢	(٢,٢٥٢,٣٢٢)	١,٧٤١,٣٣٩	إجمالي الإيرادات / (الخسائر) الشاملة
٢٦٦,٧٨٤	٢٧٦,٦٥٨	(١,٠٦٧,٥٦٣)	٨٣١,٠٧٤	إجمالي (الخسائر) / الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى الحصة غير المسيطرة
١٢٠,٠٠٠	٩٠,٣٠٠	٢,٠٤١	٦,٢٨٥	توزيعات الأرباح المدفوعة للحصة غير المسيطرة

بلغ إجمالي الخسائر الشاملة المخصصة للحصة غير المسيطرة في شركة تابعة أخرى غير مادية ٢,٢٤٥ ألف درهم (٢٠٢٠: ٦,٢٨٥ ألف درهم).

ملخص بيانات التدفقات النقدية

إمباور		جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٢٩,٦٣٤	١,٣٧١,٨١٢	(١٠٠,١٠٠)	(١٢٦,٦٦٣)	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٨٤٣,٧٢٧)	(١,٤٣١,٧٣٠)	(٦,٠٤٤,٤٣٣)	(٦,٨٦٢,٥٤٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
٥٥٢,٠٤٢	٢٣٦,٣١٠	٦,٤٢٤,٦٣٢	٧,٤٥٥,٧٥٦	صافي النقد الناتج من في الأنشطة التمويلية
٧٣٧,٩٤٩	١٧٦,٣٩٢	٢٨٠,٠٩٩	٤٦٦,٥٤٦	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٣٣١,٢٤٧	١,٠٦٩,١٩٦	٧٧٢,٤٤١	١,٠٥٢,٥٤٠	النقد وما يعادله كما في ١ يناير
١,٠٦٩,١٩٦	١,٢٤٥,٥٨٨	١,٠٥٢,٥٤٠	١,٥١٩,٠٨٦	النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٧ الحصة في المنشآت الأخرى (تابع)

٣-٧ الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يتألف رأس مال الشركات المبينة أدناه من أسهم عادية فقط محتفظ بها من قبل المجموعة بشكل مباشر.

اسم المنشأة	بلد التأسيس	نسبة الملكية الفعلية	القيمة الدفترية
		٢٠٢٠ %	٢٠٢١ ألف درهم
يوتيليتيز مانجمنت كومباني	الإمارات	٥٠	٤٨٩
شركة الاتحاد العالمي للطاقة ذ.م.م	السعودية	٥٠	١,٤٥٠
شركة الاتحاد لحلول الطاقة الذكية ذ.م.م	الإمارات	٥٠	-
دوكاب لأنظمة الكوابل ذات الضغط العالي ش.م.خ	الإمارات	٢٥	٣,٧٨١

			٥,٧٢٠
			=====

يتم احتساب كافة الائتلافات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، وهي غير جوهرية في حالتها الفردية بالنسبة للمجموعة.

فيما يلي حركة الاستثمارات في الائتلافات المشتركة:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٥,٠٨٣	٥,٧٢٠	في ١ يناير
٤,١٦٠	١٥٠	الإضافات خلال السنة
(١,١٣١)	(٩٤٧)	الاستيعادات خلال السنة
(٢,٣٩٢)	٥٠٢	حصة الخسائر من الائتلافات المشتركة
-	(٤,٧٨٥)	ناقصاً: المخصص المرصود خلال السنة
-----	-----	
٥,٧٢٠	٦٤٠	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

اعترفت المجموعة خلال السنة بحصتها من الأرباح من الائتلافات المشتركة بمبلغ ٥٠٢ ألف درهم (٢٠٢٠: خسائر بمبلغ ٢,٣٩٢ ألف درهم).

قامت المجموعة بتقييم حصتها في صافي الموجودات في دوكاب لأنظمة الكوابل ذات الضغط العالي ش.م.خ. بناءً على الصعوبات المالية الكبيرة التي واجهتها دوكاب لأنظمة الكوابل ذات الضغط العالي ش.م.خ، من غير المرجح استرداد كامل القيمة الدفترية للاستثمار والمحتسبة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وعليه، فقد تم الاعتراف بمخصص بقيمة ٤.٨ مليون درهم خلال ٢٠٢١. يتكون رأس مال الائتلافات المشتركة فقط من الأسهم العادية التي تحتفظ بها المجموعة مباشرة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨ الممتلكات والآلات والمعدات

الأرض والمباني ألف درهم	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	محطات توليد الطاقة وتحلية المياه ألف درهم	شبكات النقل والتوزيع ألف درهم	المعدات والموجودات الأخرى ألف درهم	الأعمال الرأسمالية فيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
٣٥,٧٠٦,٧٢٥	٢٤,٣٦٨	٢٤,٤٨٠,٦٠٧	٤٣,٢٣٠,٢٩٥	٦٦٤,٤٦٥	٢٣,٧٠٤,٨٤٤	١٢٧,٨١١,٣٠٤
١,٣٥٠,٨٢٨	٢,٧١٠	١,٢٥٦,٦٣٨	١,٥٧٤,٩٥٧	٢٣٥,٤٤٥	١٣,٥٠٤,٤٠٠	١٧,٩٢٤,٩٧٨
-	-	-	-	-	٥٣,٥٢٩	٥٣,٥٢٩
٦٥٧,٠٥٧	-	٤,٨٨٩,٥٠٦	٣,٤٣٣,٨٤٣	٢٠٠,١٢٥	(٩,١٨٠,٥٣١)	-
-	-	-	-	-	(٥٤,٣٤٧)	(٥٤,٣٤٧)
-	-	(٢,٠٦٣)	(١٩٢)	(١,٠٥٠)	-	(٣,٣٠٥)
(٣٠٤,٤٥٩)	(٧,٩٧٤)	(١,٨٧١,١٩٢)	(٢,٢٦٦,٣٢٠)	(٢٨٢,٨٠٨)	-	(٤,٧٣٢,٧٥٣)
٣٧,٤١٠,١٥١	١٩,١٠٤	٢٨,٧٥٣,٤٩٦	٤٥,٩٧٢,٥٨٣	٨١٦,١٧٧	٢٨,٠٢٧,٨٩٥	١٤٠,٩٩٩,٤٠٦
٤٠,٩٦٨,١٥٣	٣٣,٦٩٨	٤٧,٥٩٦,٦٨٩	٦٨,٥٣٥,٩٩١	٢,٩٧٦,٧٥٣	٢٨,٠٢٧,٨٩٥	١٨٨,١٣٩,١٧٩
(٣,٥٥٨,٠٠٢)	(١٤,٥٩٤)	(١٨,٨٤٣,١٩٣)	(٢٢,٥٦٣,٤٠٨)	(٢,١٦٠,٥٧٦)	-	(٤٧,١٣٩,٧٧٣)
٣٧,٤١٠,١٥١	١٩,١٠٤	٢٨,٧٥٣,٤٩٦	٤٥,٩٧٢,٥٨٣	٨١٦,١٧٧	٢٨,٠٢٧,٨٩٥	١٤٠,٩٩٩,٤٠٦
٣٧,٤١٠,١٥١	١٩,١٠٤	٢٨,٧٥٣,٤٩٦	٤٥,٩٧٢,٥٨٣	٨١٦,١٧٧	٢٨,٠٢٧,٨٩٥	١٤٠,٩٩٩,٤٠٦
٦٩٣,٦١٠	١,٠٧١	٢٦٣,٢٣٤	٦٦٦,٥٨٣	٧٠,٩٦٤	١٢,٠٤٧,٣٦٦	١٣,٧٤٢,٨٢٨
-	٢٠,٠٦٩	(٢٠,٠٦٩)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	٣٢,٣٢٨	٣٢,٣٢٨
١,٣٢٩,٦٢٢	-	٦,٥٣٥,٢٧٧	٤,٣٧٥,٩٣٠	٢٥٥,٦٨٥	(١٢,٤٩٦,٥١٤)	-
-	-	-	-	(٤٥٣)	(٦٦,٦٣١)	(٦٧,٠٨٤)
(٧٣٢)	-	(٢٠٤)	(٢,٥٧٦)	(٢٢٣)	-	(٣,٧٣٥)
(٣٤٤,٥٣٤)	(١٦,٣٨٨)	(٢,٠٩٤,٤٦١)	(٢,٤٣٨,٣٥٢)	(٣٣٧,٩٤٧)	-	(٥,٢٣١,٦٨٢)
٣٩,٠٨٨,١١٧	٢٣,٨٥٦	٣٣,٤٣٧,٢٧٣	٤٨,٥٧٤,١٦٨	٨٠٤,٢٠٣	٢٧,٥٤٤,٤٤٤	١٤٩,٤٧٢,٠٦١
٤٢,٩٩٠,٦٣٢	٥٤,٨٣٨	٥٣,٩٢٧,٤٤٨	٧٣,٥٧٣,٧٨٩	٣,٢٧٢,٨٦٩	٢٧,٥٤٤,٤٤٤	٢٠١,٣٦٤,٠٢٠
(٣,٩٠٢,٥١٥)	(٣٠,٩٨٢)	(٢٠,٤٩٠,١٧٥)	(٢٤,٩٩٩,٦٢١)	(٢,٤٦٨,٦٦٦)	-	(٥١,٨٩١,٩٥٩)
٣٩,٠٨٨,١١٧	٢٣,٨٥٦	٣٣,٤٣٧,٢٧٣	٤٨,٥٧٤,١٦٨	٨٠٤,٢٠٣	٢٧,٥٤٤,٤٤٤	١٤٩,٤٧٢,٠٦١

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
صافي القيمة الدفترية الافتتاحية
الإضافات
عكس انخفاض القيمة (راجع إيضاح ٨(١))
التحويلات
المحول إلى الموجودات غير الملموسة (راجع إيضاح ١٠)
صافي الاستبعادات
الاستهلاك
صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
التكلفة
الاستهلاك المتراكم
صافي القيمة الدفترية
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
صافي القيمة الدفترية الافتتاحية
الإضافات
المحول إلى موجودات حق الاستخدام
عكس انخفاض القيمة (راجع إيضاح ٨(١))
التحويلات
المحول إلى الموجودات غير الملموسة (راجع إيضاح ١٠)
صافي الاستبعادات
الاستهلاك
صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
التكلفة
الاستهلاك المتراكم
صافي القيمة الدفترية

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

(أ) دخلت المجموعة في عملية مشتركة مرتبطة بمؤسسة شبكة الإمارات الوطنية للكهرباء. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تبلغ حصة المجموعة في القيمة الدفترية لموجودات مؤسسة شبكة الإمارات الوطنية للكهرباء ١١٦ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٢٤ مليون درهم)، وهي مدرجة ضمن شبكات النقل والتوزيع.

(ب) خلال ٢٠٠٨، تم نقل كافة قطع الأراضي المستغلة حالياً من قبل الهيئة إلى الهيئة بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم دبي. وعليه، قامت الهيئة برسمة هذه الأراضي على أساس التقييمات (أي التقييمات بناءً على حدود الاستخدام) التي تم الحصول عليها من دائرة الأراضي والأملاك بحكومة دبي والتي تمثل التكلفة المعتمدة والتي تم التعامل معها كمساهمة رأسمالية من قبل حكومة دبي.

عند الاعتراف المبدي:

- يتم تقييم الأراضي بناءً على شهادة تقييم صادرة عن دائرة الأراضي والأملاك بدبي، ويؤخذ هذا التقييم بالاعتبار للأراضي الصادرة لها تقييم في نفس المنطقة / النطاق في المستقبل.
- لن يتم تغيير تقييم الأراضي المعتمد (القيمة الأصلية) حتى إذا تم تغيير المنطقة / النطاق من قبل دائرة الأراضي والأملاك بدبي لاحقاً.

(ج) تبلغ القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المرهونة كضمان على القروض ٢٥,٢٥٥ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٥,٣٤٩ مليون درهم) (راجع إيضاح ١٨).

(د) تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بشكل رئيسي على أعمال تشييد محطات توليد كهرباء إضافية، ومحطات تحلية المياه، وشبكات النقل والتوزيع، ومحطات التبريد.

(هـ) يتمثل معدل الفائدة المستخدم لتحديد تكاليف الاقتراض التي ستتم رسميتها في متوسط سعر الفائدة المرجح المطبق على القروض العامة لدى الهيئة خلال السنة بواقع ٢.٥٥٪ سنوياً (٢٠٢٠: ٢.٢٢٪ سنوياً). تبلغ الفائدة على القروض العامة المرسمة باستخدام متوسط سعر الفائدة المرجح ٦٥٠ مليون درهم (٢٠٢٠: ٤٧٦ مليون درهم). (راجع الإيضاح ٢٨).

(و) استلمت المجموعة خلال السنة قطع أراضي من دائرة الأراضي والأملاك بحكومة دبي بمبلغ ٧٠٧ مليون درهم (٢٠٢٠: ١,٤١٩ مليون درهم).

(ز) تم خلال السنة إعادة تصنيف موجودات حق الاستخدام إلى ممتلكات وآلات ومعدات في البيانات المالية الموحدة.

(ح) يتم تخصيص الاستهلاك على النحو الموضح أدناه:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
		تكلفة المبيعات
١,٩٧٧,٦٤٥	٢,٢١٣,٤٣٢	- مصروفات توليد الكهرباء وتحلية المياه (راجع إيضاح ٢٥-١)
٢,٤٦٦,٧٩٤	٢,٦٨٢,٦٥٨	- مصروفات النقل والتوزيع (راجع إيضاح ٢٥-٢)
٢٨٨,٣١٤	٣٣٥,٥٩٢	المصروفات الإدارية (راجع إيضاح ٢٦)
٤,٧٣٢,٧٥٣	٥,٢٣١,٦٨٢	
=====	=====	

(ط) قبل استحواد المجموعة على النخلة للتبريد المركزي ذ.م.م، كان لدى النخلة للتبريد المركزي ذ.م.م تكاليف تعرضت لانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالمشروعات التي لم يتم تطويرها على النحو المتوقع. خلال سنة ٢٠١٧، بدأت المجموعة خدماتها في مشروع قرية جميرا، مما ترتب عليه تقليص انخفاض قيمة تكلفة شبكة الأنابيب. وعليه، قامت المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ بتقييم انخفاض قيمة الموجودات المتعلقة بمشروع قرية جميرا وعكس مبلغ ٣٢ مليون درهم (٢٠٢٠: ٥٤ مليون درهم).

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩ ودائع قصيرة الأجل

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٣٠٩,٩٢٧	٤,٧٩٨,٨٦٤	ودائع لأجل لدى بنوك
=====	=====	

إن الودائع لأجل التي تتجاوز فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر ولا تتجاوز اثني عشر شهرًا، والتي تبلغ ٤,٧٩٩ مليون درهم (٢٠٢٠: ٣,٠١٠ مليون درهم) تحمل فائدة تتراوح من ٠.٥٪ إلى ١.٧٥٪ سنويًا.

١٠ الموجودات غير الملموسة

برامج الكمبيوتر ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٣٢,٥٩١	صافي القيمة الدفترية الافتتاحية
٣٢,٥٤٣	الإضافات
٥٤,٣٤٧	التحويل من ممتلكات وآلات ومعدات (راجع إيضاح ٨)
(٥٧,٦١٩)	الإطفاء (راجع إيضاح ٢٦)
=====	القيمة الدفترية الختامية
١٦١,٨٦٢	
=====	
برامج الكمبيوتر ألف درهم	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤٣٨,٩٥١	التكلفة
(٢٧٧,٠٨٩)	الإطفاء المتراكم
=====	القيمة الدفترية الختامية
١٦١,٨٦٢	
=====	

الإجمالي ألف درهم	أخرى ألف درهم	برامج الكمبيوتر ألف درهم	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٦١,٨٦٢	-	١٦١,٨٦٢	صافي القيمة الدفترية الافتتاحية
٣٨١,٧٥٢	٣٦٤,٦٩٦	١٧,٠٥٦	الإضافات
٦٧,٠٨٤	-	٦٧,٠٨٤	المحول من ممتلكات وآلات ومعدات (راجع إيضاح ٨)
(٨١,١٢١)	(٤٠٠)	(٨٠,٧٢١)	الإطفاء (راجع إيضاح ٢٦)
=====	=====	=====	القيمة الدفترية الختامية
٥٢٩,٥٧٧	٣٦٤,٢٩٦	١٦٥,٢٨١	
=====	=====	=====	
٨٨٧,٧٨٧	٣٦٤,٦٩٦	٥٢٣,٠٩١	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(٣٥٨,٢١٠)	(٤٠٠)	(٣٥٧,٨١٠)	التكلفة
=====	=====	=====	الإطفاء المتراكم
٥٢٩,٥٧٧	٣٦٤,٢٩٦	١٦٥,٢٨١	صافي القيمة الدفترية
=====	=====	=====	

تتعلق الإضافات بموجب بنود أخرى بعقد أبرمته شركة تابعة حيث تم تسجيل جزء منها ضمن الموجودات غير الملموسة والرصيد بموجب موجودات مالية أخرى. راجع الإيضاح ١٥.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١١ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
-	٥٧,٦٥٣	في بداية السنة
٥٧,٦٥٣	-	الإضافات خلال السنة
-	٤٦٠	تسوية القيمة العادلة خلال السنة
-----	-----	
٥٧,٦٥٣	٥٨,١١٣	في نهاية السنة
=====	=====	

تتعلق الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى باستثمار في شهادات رأس المال من الشق ١ ("السندات") الصادرة بقيمتها الاسمية. تُدرج السندات كأدوات دائمة وتحمل فائدة غير تراكمية بمعدل ٦٪ سنوياً تُستحق كل ستة أشهر وفقاً لتقدير الجهة المُصدرة. قامت المجموعة بتصنيفها كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حيث إن السندات غير محتفظ بها للمتجارة.

خلال السنة، بلغت الأرباح المعترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى ٤٦٠ ألف درهم (٢٠٢٠: ٢,٢٨١ ألف درهم).

١٢ موجودات أخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٦١٦,٤٤٤	١,٣٤٦,١٩١	مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
١٢٧,٤٢٠	١١٢,٣٠٦	مصرفوات مدفوعة مقدماً
-----	-----	
١,٧٤٣,٨٦٤	١,٤٥٨,٤٩٧	
(٦٠٦,٨٨٨)	(٤٥٦,٧٧٣)	ناقصاً: استحقاق غير متداول
-----	-----	
١,١٣٦,٩٧٦	١,٠٠١,٧٢٤	استحقاق متداول
=====	=====	

١٣ الذمم المدينة التجارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٤٨٢,٧١٧	٣,٢٧١,٠٦٣	الذمم المدينة التجارية
٨٠٥,٨٩٦	١,٠٤٠,١٠٨	الإيرادات المستحقة
(٣٤٤,٦٧٤)	(٤٢٢,٥٤٤)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة
-----	-----	
٥,٩٤٣,٩٣٩	٣,٨٨٨,٦٢٧	الذمم التجارية المدينة والإيرادات المستحقة - صافي
(٦٩٨,٤٥٩)	-	ناقصاً: استحقاق غير متداول
-----	-----	
٥,٢٤٥,٤٨٠	٣,٨٨٨,٦٢٧	استحقاق متداول
=====	=====	

تحتفظ المجموعة بالذمم المدينة التجارية بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبالتالي، تقوم بقياس هذه الذمم المدينة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تم توضيح المعلومات المتعلقة بالأساليب والافتراضات المستخدمة في تحديد خسائر الانخفاض في القيمة في الإيضاح ٧-٣.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٣ الذمم المدينة التجارية (تابع)

تعتبر المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأرصدة القائمة من العملاء التابعين للحكومة منخفضة في تاريخ التقرير، حيث إن هذه الموجودات المالية ذات مخاطر منخفضة بشأن التعثر في السداد، ولدى الأطراف المقابلة قدرة عالية على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب وفي ظل التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى البعيد، ولكن ليس بالضرورة، أن يقلل ذلك من قدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية. علاوة على ذلك، أبرمت المجموعة خلال السنة الحالية اتفاقية تسوية مع دائرة المالية، حيث قامت دائرة المالية بتسوية الذمم المدينة التجارية البالغة ٢,٣٧٣ مليون درهم المستحقة على بعض المنشآت التابعة لحكومة دبي.

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية وأرصدة الإيرادات المستحقة باستثناء العملاء التابعين للحكومة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ مبلغ ٣,٢٦١ مليون درهم (٢٠٢٠: ٣,٣٣٢ مليون درهم).

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية:

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢٥٦,٧٠٤	٣٤٤,٦٧٤	في ١ يناير
٨٧,٩٧٠	٧٧,٨٧٠	المحمل للسنة
-----	-----	
٣٤٤,٦٧٤	٤٢٢,٥٤٤	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

إن القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية لدى المجموعة مقومة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي وتقارب قيمتها العادلة.

توفر الهيئة الكهرباء والمياه لقاعدة عملاء متنوعة وتبلغ فترة الائتمان القياسية المطبقة على جميع العملاء ١٤ يومًا من تاريخ الفاتورة.

١٤ المخزون

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٥٦٣,٦٢٩	٦٤٢,٩٤٧	مواد استهلاكية ومواد أخرى
(١٧٧,٠٣٢)	(٢٠٥,٦٥٣)	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
-----	-----	
٣٨٦,٥٩٧	٤٣٧,٢٩٤	
١,٠٢٨,٨٠٦	١,٠١٣,٨٥٥	الوقود
-----	-----	
١,٤١٥,٤٠٣	١,٤٥١,١٤٩	
=====	=====	

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٥٧,٥٢٤	١٧٧,٠٣٢	في ١ يناير
١٩,٥٠٨	٢٨,٦٢١	المحمل للسنة
-----	-----	
١٧٧,٠٣٢	٢٠٥,٦٥٣	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٥ الموجودات المالية الأخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٨٧,٠٦١	٣٩٧,٠٩٩	الصكوك الوطنية
٢,٣٧٠,٢٩٨	٣,٠٢٣,٩١١	الذمم المدينة الأخرى
(٤٧,٩١٣)	(٤٧,٩١٣)	ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى
-----	-----	
٢,٧٠٩,٤٤٦	٣,٣٧٣,٠٩٧	
-	(١,١٩١,٦٤٤)	ناقصاً: الاستحقاق غير المتداول
-----	-----	
٢,٧٠٩,٤٤٦	٢,١٨١,٤٥٣	الاستحقاق المتداول
=====	=====	

تشتمل الموجودات المالية الأخرى على استثمارات في الصكوك الوطنية بدولة الإمارات العربية المتحدة بقيمة ٣٩٧ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣٨٧ مليون درهم)، والتي تستحق خلال ١٢ شهراً من تاريخ الشراء. تحمل الصكوك الوطنية بدولة الإمارات العربية المتحدة فائدة بمعدل ٢.٢٥٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢.٤٥٪ إلى ٤٪ سنوياً). خلال السنة الحالية، استحققت استثمارات بقيمة لا شيء (٢٠٢٠: ١٠٧ مليون درهم). قامت الهيئة بإجراء استثمار إضافي بقيمة ١٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١ مليون درهم).

تتضمن الذمم المدينة الأخرى بصورة رئيسية رسوم الإسكان والصرف الصحي المستحقة القبض نيابة عن طرف ذي علاقة والفوائد المستحقة على الودائع المصرفية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، لم تتعرض الذمم المدينة الأخرى البالغة ٢,٩٧٦ مليون درهم (٢٠٢٠: ٢,٣٨٠ مليون درهم) لانخفاض القيمة بينما تعرض مبلغ ٤٨ مليون درهم (٢٠٢٠: ٤٨ مليون درهم) لانخفاض القيمة وتم رصد مخصص له بالكامل. إن القيمة الدفترية للذمم المدينة الأخرى لدى المجموعة مقومة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي وتقارب قيمتها العادلة.

علاوة على ذلك، أبرمت المجموعة خلال السنة الحالية اتفاقية تسوية مع دائرة المالية، حيث قامت دائرة المالية بتسوية الذمم المدينة الأخرى البالغة ٣٣٥ مليون درهم المستحقة من بعض المنشآت التابعة لحكومة دبي.

تمت إعادة تصنيف موجودات مالية أخرى بمبلغ ٥٧.٦ مليون درهم إلى الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لكي تتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية. لن تؤثر إعادة التصنيف على صافي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المعلن عنها سابقاً. راجع الإيضاح ١١.

راجع كذلك الإيضاح ١٠.

١٦ النقد وما يعادله

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣,٥٦٩,٧٨١	٤,٤٠٣,٩٤٥	حسابات جارية وتحت الطلب لدى بنوك ومؤسسات أخرى
٣,٣١٠	٢,٢١٩	النقد في الصندوق
-----	-----	
٣,٥٧٣,٠٩١	٤,٤٠٦,١٦٤	
=====	=====	

يشتمل النقد وما يعادله على مبلغ ١,٩٠٦ مليون درهم (٢٠٢٠: ١١٠ مليون درهم) بعملات أجنبية. إن معظم هذه الأرصدة مقومة بالدولار الأمريكي. يتم الاحتفاظ بهذه الأرصدة لتسوية الالتزامات الحالية والمتوقعة بالعملة الأجنبية.

يشتمل النقد وما يعادله أيضاً على مبلغ ٧١٦ مليون درهم (٢٠٢٠: ٥٩٠ مليون درهم) من النقد المحصل من قبل البنوك المحلية وجهات التحصيل الحكومية نيابة عن المجموعة.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٦ النقد وما يعادله (تابع)

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحدة، يتألف النقد وما يعادله مما يلي:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٣,٥٧٣,٠٩١	٤,٤٠٦,١٦٤	النقد وما يعادله
٢,٢٠٧,٠٥٢	١,٠٠٨,٢٢٣	زائداً: ودائع لأجل (ذات فترات استحقاق أقل من ٣ أشهر)
(٤٧٧,٦٢٩)	(٤٤٢,٣٣٩)	سحوبات مصرفية على المكشوف (راجع إيضاح ١٨)
=====	=====	
٥,٣٠٢,٥١٤	٤,٩٧٢,٠٤٨	النقد وما يعادله لغرض التدفق النقدي
=====	=====	

يخضع النقد وما يعادله لمتطلبات انخفاض القيمة بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كانت خسائر انخفاض القيمة المحددة غير جوهرية.

١٧ حقوق الملكية

(أ) حساب حكومة دبي

يمثل حساب حكومة دبي المساهمات النقدية وغير النقدية المقدمة من حكومة دبي بصفتها مالك المجموعة منذ تأسيسها.

(ب) الاحتياطي العام

يمثل الاحتياطي العام فائض الأرباح القابلة للتوزيع التي حققتها المجموعة.

(ج) الاحتياطي القانوني

يمتثل القانون المطبق والنظام الأساسي لبعض الشركات التابعة، يتم تحويل ١٠٪ من صافي أرباح كل فترة في تلك الشركات التابعة إلى الاحتياطي القانوني. قد يتم إيقاف هذه التحويلات إلى الاحتياطيات عندما يساوي هذا الاحتياطي رأس المال المصدر. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء ما نص عليه القانون.

(د) احتياطي التحوط

يمثل احتياطي التحوط القيمة العادلة للمشتقات التي تشكل جزءاً من علاقات التحوط الفعالة للتدفق النقدي في نهاية السنة. نظراً لأنه يتم الاحتفاظ بالمشتقات لأغراض التحوط على النحو الوارد في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم بيان التحوط في قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى بدلاً من تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر. سيتم تحميل حركات القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد لنفس الفترة التي تتم فيها معاملة التحوط المقابلة.

(هـ) التوزيعات غير النقدية

تمثل التوزيعات غير النقدية المبالغ المحولة إلى حكومة دبي، كتنصيب للأرباح المحتجزة، والتي تعادل المبلغ المستحق من حكومة دبي للمجموعة على أساس المبالغ المستحقة من قبل أطراف أخرى وتحملها حكومة دبي.

(و) رأس المال

تم تحويل مبلغ ٥٠٠ مليون درهم إلى حساب رأس المال من حساب حكومة دبي. لاحقاً لنهاية السنة، وافق مجلس إدارة الهيئة على تقسيم رأس المال على ٥٠ مليار سهم بقيمة ٠.٠١ درهم للسهم الواحد. إن جميع أسهم الشركة تتساوى جميعها من كافة الجوانب. إن الهيئة بسدد تحديث نظامها الأساسي ليعكس رأس المال وتقسيمه.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٨ القروض

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	غير متداولة
١٦,٥٣٤,١٤٢	٢٣,٣٢٥,٧٩٨	مبالغ أخرى (راجع (١) أدناه)
١٦,٥٣٤,١٤٢	٢٣,٣٢٥,٧٩٨	
=====	=====	
٤٧٧,٦٢٩	٤٤٢,٣٣٩	متداولة
١,٧٨٧,٦١١	٢,٩٨٧,٧٣٣	سحوبات مصرفية على المكشوف (راجع إيضاح ١٦)
		مبالغ أخرى (راجع (١) أدناه)
٢,٢٦٥,٢٤٠	٣,٤٣٠,٠٧٢	
١٨,٧٩٩,٣٨٢	٢٦,٧٥٥,٨٧٠	
=====	=====	

مبالغ القروض مقومة بالعملة التالية:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	دولار أمريكي
١٦,٧٠٠,٩٥٠	٢٤,٦٢٦,٠٤٤	درهم إماراتي
٢,٠٩٨,٤٣٢	٢,١٢٩,٨٢٦	
١٨,٧٩٩,٣٨٢	٢٦,٧٥٥,٨٧٠	
=====	=====	

لدى المجموعة قروض مضمونة بقيمة ٢٣,٩٨١ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٦,٤٠٧ مليون درهم) وقروض غير مضمونة بقيمة ٢,٧٧٥ مليون درهم (٢٠٢٠: ٢,٣٩٢ مليون درهم).

إن القروض مضمونة برهن موجودات (راجع الإيضاح ٨)، وضمانات تجارية وضمانات حكومية وخطاب ضمان.

(١) أخرى

حصلت شعاع للطاقة ١ ش.م.خ. على قرض مرحلي لحقوق الملكية ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) لشهر واحد + ٠.٧٠٪ سنوياً. كان القرض مستحق السداد بالكامل في ١ أبريل ٢٠١٨. تم تحويل القرض المرحلي لحقوق الملكية البالغ ٧٣ مليون درهم إلى قرض ثانوي بواسطة المساهم، ايه سي دبليو ايه باور سولار ليمتد في ٢٩ مارس ٢٠١٨ بالإضافة إلى مبلغ مستحق بقيمة ٤٧ مليون درهم (٢٠٢٠: ٥٣ مليون درهم).

حصلت شعاع للطاقة ١ ش.م.خ. على تسهيل تجاري من اتحاد بنوك بقيمة ٥١٢ مليون درهم (٢٠٢٠: ٥٢٥ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ١.٣٥٪ سنوياً (والتي من المقرر أن تزيد بمقدار ٢.٥٪ حتى سنة ٢٠٤٠ وقابلة للتعديل مرة كل ٥ سنوات). يستحق سداد القرض على أقساط نصف سنوية اعتباراً من سبتمبر ٢٠١٧ حتى ٣١ مارس ٢٠٤٠.

حصلت شعاع للطاقة ١ ش.م.خ. على تسهيل الاستصناع والإجارة بقيمة ٤١٣ مليون درهم (٢٠٢٠: ٤٢٣ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ١.٣٥٪ سنوياً. يستحق سداد التسهيل على أقساط نصف سنوية اعتباراً من سبتمبر ٢٠١٧ حتى ٣١ مارس ٢٠٤٠.

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ. على قرض مرحلي لحقوق الملكية بقيمة ٢١٣ مليون درهم (٢٠٢٠: ٢١٣ مليون درهم) ويحمل فائدة ثابتة بمعدل ٢.٩٦٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية اعتباراً من ١ أبريل ٢٠٢٢ حتى ٣١ مارس ٢٠٤٧.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٨ القروض (تابع)

(١) أخرى (تابع)

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ على قرض مرحلي لحقوق الملكية بقيمة ١٤٢ مليون درهم (١٤٢:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) لشهر واحد + ١.٠٨٪ سنوياً. يستحق سداد القرض في ٣١ مارس ٢٠٢٢.

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ على تسهيل تجاري من اتحاد بنوك بقيمة ١,٤٢٣ مليون درهم (١,٤٩١:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) لشهر واحد + ١.٧٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ على تسهيل إسلامي من اتحاد بنوك بقيمة ٨١٥ مليون درهم (٨١٩:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) لشهر واحد + ١.٧٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط ربع سنوية اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١.

حصلت شركة ماي دبي ذ.م.م على سحب مصرفي على المكشوف بقيمة ٤٤٢ مليون درهم (٤٧٨:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل فائدة بمعدل ٠.٥٪.

حصلت حصيان لإنتاج الطاقة المرحلة ١ ش.م.خ على تسهيل تجاري من اتحاد بنوك بقيمة ٧,٧٧٥ مليون درهم (٢٠٢٠: ٧,٧٧٥ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ٢.١٪ سنوياً. يستحق سداد القرض اعتباراً من ٣١ أغسطس ٢٠٢١ حتى ٢٨ فبراير ٢٠٤١.

حصلت حصيان لإنتاج الطاقة المرحلة ١ ش.م.خ على تسهيل ميزانين بقيمة ٤٣٠ مليون درهم (٣٧٠:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة ثابت ٦.٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض اعتباراً من ٣١ مايو ٢٠٤١ حتى ٢٩ فبراير ٢٠٤٨.

حصلت حصيان لإنتاج الطاقة المرحلة ١ ش.م.خ على قروض مرحلية لحقوق الملكية بقيمة ٢٩٨ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٠٨ مليون درهم) بدون فائدة.

حصلت شركة إمباور على قرض بقيمة ١,٩٨٨ مليون درهم (١,٣٢٢:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) لشهر واحد + ١.٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على أقساط نصف سنوية اعتباراً من يونيو ٢٠١٩ وموعد الاستحقاق في يونيو ٢٠٢٦.

حصل صندوق دبي الأخضر للاستثمارات ذ.م.م على قرض بقيمة ١,٦٤٧ مليون درهم (١,٤٩٥:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل فائدة بمعدل ١.٢٪ سنوياً. يستحق سداد القرض خلال سنة واحدة.

حصلت شركة الاتحاد لخدمات الطاقة ذ.م.م على قرض بقيمة ٤١ مليون درهم (١٢٦:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل فائدة بمعدل ٦.٩٥٪ سنوياً. يستحق سداد القرض على مدى خمس سنوات اعتباراً من أغسطس ٢٠١٩.

حصلت شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ على قرض بقيمة ٩٠٧ مليون درهم (١٤٣:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ١.٤٠٪ سنوياً. يستحق سداد القرض اعتباراً من سبتمبر ٢٠٢٣ حتى مارس ٢٠٤٧.

حصلت شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ على قروض مرحلية لحقوق الملكية بقيمة ١٤٧ مليون درهم (١٤٧:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ٠.٧٥٪ سنوياً. يكون موعد الاستحقاق النهائي في التاريخ الذي يوافق مائة وعشرين شهراً بعد تاريخ الإغلاق المالي.

حصلت نور للطاقة ١ ش.م.خ على قرض مرحلي لحقوق الملكية بقيمة ٢,٧٤٢ مليون درهم (٢,٧٩٦:٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ١٪ سنوياً. يكون موعد الاستحقاق النهائي هو التاريخ الذي يوافق مرور السنة الثانية لتاريخ العمليات التجارية أو ١٠ فبراير ٢٠٢٥، أيهما أقرب.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٨ القروض (تابع)

(١) أخرى (تابع)

حصلت نور للطاقة ١ ش.م.ع. على قرض بقيمة ٦,٧٧٤ مليون درهم (١,٨٩٧.٠٢٠٢٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ١٪ سنوياً. يستحق القرض السداد اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٣ حتى ٢٢ ديسمبر ٢٠٤٣.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان لدى المجموعة مبلغ ٥,٠٠٥ مليون درهم (١٢,٣٦٠.٠٢٠٢٠ مليون درهم) متاحاً من تسهيلات القروض غير المسحوبة من عدة جهات مقرضة. التزمت المجموعة بالاتفاقات المالية الخاصة بتسهيلات القروض خلال فترتي التقارير المالية ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

لا تختلف القيم العادلة للقروض الأخرى بصورة مادية عن قيمها الدفترية حيث إن الفائدة المستحقة على هذه القروض تقارب معدلات السوق الحالية.

١٩ التزامات تعويضات التقاعد

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٦٢,٠٩١	٩٣٧,٥٦١	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (راجع الإيضاح ١٩-١)
٨٦,٧٠٦	٨٣,٠١٧	مخصص المعاشات (راجع الإيضاح ١٩-٢)
-----	-----	
١,٠٤٨,٧٩٧	١,٠٢٠,٥٧٨	ناقصاً: استحقاق غير متداول
(١,٠٣٦,٣٩٨)	(١,٠٠٨,٩٠٤)	
-----	-----	
١٢,٣٩٩	١١,٦٧٤	استحقاق متداول (راجع الإيضاح ٢٢)
=====	=====	

يتضمن المخصص للسنة المجمع في بند مصروفات تعويضات الموظفين ضمن الأرباح أو الخسائر تكلفة الخدمات الحالية ومصروفات الفائدة. يتم الاعتراف بالأرباح الاكتوارية خلال السنة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

١-١٩ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

في ٢٠٢١ و ٢٠٢٠، تم إجراء تقييم اكتواري باستخدام طريقة الوحدة الانتماء المتوقعة للتأكد من القيمة الحالية لالتزام تعويضات نهاية الخدمة المستحقة للموظفين الوافدين وفقاً لقانون إدارة الموارد البشرية لحكومة دبي رقم (٢٧) لسنة ٢٠٠٦. بموجب هذه الطريقة، تم إجراء تقييم فترة الخدمة المتوقعة لدى المجموعة والراتب الأساسي المتوقع في تاريخ ترك الخدمة. لا يتم تمويل التزام تعويضات نهاية الخدمة. كانت الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة كما يلي:

- زيادة متوقعة في الرواتب بنسبة ٢.٣٥٪ سنوياً (٢.٣٥٪ : ٢.٣٥٪ سنوياً)؛
- معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية للالتزام هو ٣.١٢٪ سنوياً (٢.٤٥٪ : ٢.٤٥٪ سنوياً)؛ و
- لا يختلف متوسط معدل الوفيات والانسحاب بشكل جوهري عن الاتجاهات المحددة في تاريخ التقييم. تستند معدلات الوفيات على معدلات إعادة التأمين لدى مجموعات أصحاب الأعمال. افترضت معدلات الانسحاب معدلات الانسحاب حسب العمر والتي تتضمن تجربة الهيئة من حيث إجمالي حالات الانسحاب خلال السنوات الثلاث الماضية.

يجب أن يستند المعدل المستخدم لخصم تعويضات نهاية الخدمة للموظفين إلى عوائد السوق على السندات التجارية عالية الجودة. في الدول التي لا يوجد فيها سوق واسعة لامتثل هذه السندات، يجب استخدام عوائد السوق على السندات الحكومية. في دولة الإمارات العربية المتحدة، لا يوجد سوق واسع للسندات التجارية ولا سوق للسندات الحكومية وبالتالي، تم تقدير معدل الخصم باستخدام المعدل السائد في سوق السندات التجارية الأمريكية المصنف (أ).

وبالتالي، اعترفت المجموعة بأرباح اكتوارية بلغت ٩٧ مليون درهم (٢٠.٢٠٢٠ : ٢٠ مليون درهم) ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٩ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

١-١٩ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (تابع)

تحليل الحساسية

قد تؤثر التغيرات المحتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير لأحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع ثبات الافتراضات الأخرى، على التزام تعويضات نهاية الخدمة بمقدار المبالغ المبينة أدناه:

٢٠٢٠		٢٠٢١		
ألف درهم نقص	ألف درهم زيادة	ألف درهم نقص	ألف درهم زيادة	
٨٤٧,٢٤٧	٩٦٧,٦٤٥	٨٢٢,٦٢٣	٩٢٦,٨١١	زيادة الراتب (+/- ٠.٥٪)
٩٤١,٨٠٣	٨٢٦,٣٥١	٩٢٣,٦٨٣	٨٢٦,٩٣٢	معدل الخصم (+/- ٠.٥٪)
٩٠٦,٥٩٠	٩٠٦,٧٧٢	٨٧٣,٠٦٠	٨٧٣,٢٣٥	الفترة المتوقعة (زيادة/نقص بمقدار لمدة سنة)

بالرغم من أن التحليل لا يأخذ في الاعتبار توزيع كامل التدفقات النقدية المتوقعة من التعويضات، إلا أنه يقدم حساسية الافتراضات الموضحة تقريباً.

يشتمل المخصص للسنة المدرج ضمن بند مصروفات تعويضات الموظفين في بيان الأرباح أو الخسائر على تكلفة الخدمة الحالية ومصروفات الفائدة. يتم الاعتراف بالخسائر الاكتوارية خلال السنة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تبلغ مصروفات المكافأة المتوقعة للعام القادم الذي يبدأ في الأول من يناير ٢٠٢٢ مبلغ ٩٣.٥ مليون درهم (٢٠٢١: ١٠٤ مليون درهم)، حيث يمثل هذا المبلغ مجموع تكلفة الخدمة الحالية وصافي مصروفات / (إيرادات) الفائدة.

فيما يلي تحليل الحركة في مخصص تعويضات نهاية الخدمة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٩٢,٦٧٩	٩٦٢,٠٩١	في ١ يناير
٧١٦	-	إضافة عند الاستحواذ على شركة تابعة
١٢٤,٩٧٣	١٢٤,٢٠٤	المحمل للسنة (إيضاح ٢٧)
(١٩,٦٩٦)	(٩٦,٨٥١)	إعادة القياس
(٣٦,٥٨١)	(٥١,٨٨٣)	دفعات مسددة خلال السنة
٩٦٢,٠٩١	٩٣٧,٥٦١	في ٣١ ديسمبر

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٩ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

١-١٩ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (تابع)

فيما يلي تحليل المخصص المرصود خلال السنة لتعويضات نهاية الخدمة والمعترف به ضمن الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٧,٣٨٣	٩٨,٤١٥	تكلفة الخدمة الحالية
٢٧,٥٩٠	٢٥,٧٨٩	مصروفات الفائدة
-----	-----	
١٢٤,٩٧٣	١٢٤,٢٠٤	
=====	=====	

مكونات تكاليف التعويضات المحددة (إعادة القياس) المعترف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤,٩٨٤	(٦٦,٣٨٠)	إعادة القياس: (الأرباح) / الخسائر الاكتوارية للالتزام
(٨٤,٦٨٠)	(٣٠,٤٧١)	(الأرباح) / الخسائر الناتجة عن التغير في الافتراضات المالية
-----	-----	(الأرباح) الناتجة عن تعديلات الخبرة
(١٩,٦٩٦)	(٩٦,٨٥١)	
=====	=====	

بيان الاستحقاق

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٣,٤٠٩	٩٢,٦١٤	من ٠ إلى ١ سنة
٤١,٢٣٣	٤٤,٨٢٦	من سنة إلى سنتين
١٣٤,٦٥٥	١٢٦,٨٤٠	من سنتين إلى خمس سنوات
١,٢٣٩,٨١٩	١,٣١٥,٥٢٤	خمس سنوات فأكثر
-----	-----	
١,٤٤٩,١١٦	١,٥٧٩,٨٠٤	
=====	=====	

فيما يلي بيان موظفي المجموعة بالتفصيل:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٤٢,٣١	٤٣,٠٢	متوسط الأعمار (سنوات)
-----	-----	
١١,٠٠	١٢,٠٠	متوسط الخدمة السابقة (سنوات)
-----	-----	
٣٠,٨١	٣٠,٧٧	متوسط العمر عند الانضمام للمجموعة (سنوات)
-----	-----	

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٩ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

٢-١٩ مخصص المعاشات

١٩-٢-١٩ مخصص المعاشات (للموظفين المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة المتقاعدين قبل ١ يناير ٢٠٠٣)

في ٢٠٢٠ و ٢٠١٩، تم إجراء تقييم اكتواري باستخدام افتراضات تستند إلى توقعات السوق، في تاريخ التقرير، للفترة التي من المتوقع خلالها تسوية التزامات الموظفين المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة المتقاعدين قبل ١ يناير ٢٠٠٣. لا يتم تمويل التزام تعويضات نهاية الخدمة. كانت الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة كما يلي:

- معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية للالتزام هو ٢.٨٣٪ سنوياً (٢٠٢٠: ٢.٤٥٪ سنوياً)؛ و
- لا يختلف متوسط معدل الوفيات والانسحاب بشكل جوهري عن الاتجاهات المحددة في تاريخ التقييم. تستند معدلات الوفيات على معدلات إعادة التأمين لمجموعات أصحاب الأعمال.
- يتم تحمل المصروفات الإدارية من قبل الهيئة وبالتالي لم يتم أخذ أي مخصص لتلك المصروفات في الاعتبار لغرض التقييم.

يجب أن يستند المعدل المستخدم لخصم تعويضات نهاية الخدمة للموظفين إلى عوائد السوق على السندات التجارية عالية الجودة في تاريخ الميزانية العمومية. يعكس معدل الخصم التوقيت المقدر لدفعات التعويضات. متوسط معدل خصم مرجح واحد يعكس التوقيت والمبلغ المقدر لدفعات التعويضات.

فيما يلي تحليل الحركة في مخصص المعاشات:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٤,٤٣٨	٧٤,٣٠٧	في ١ يناير
٥,٣٨٦	-	المحمل للسنة (إيضاح ٢٧)
(٥,٥١٧)	(٢,٩٦٤)	مبالغ مدفوعة خلال السنة
-----	-----	
٧٤,٣٠٧	٧١,٣٤٣	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٩ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

٢-١٩ مخصص المعاشات (تابع)

٢-٢-١٩ مخصص المعاشات (للموظفين المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة من ١ يناير ٢٠٠٣)

انضمت المجموعة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٣ إلى خطة المساهمات المحددة المطبقة من قبل الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية بالنسبة لموظفي المجموعة المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك طبقاً للقانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. فيما يلي تحليل الحركة في مخصص المعاشات:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١١,٣٥٧	١٢,٣٩٩	في ١ يناير
١٠٧,٣٠٩	١١٢,٨١٠	المحمل للسنة (إيضاح ٢٧)
(١٠٦,٢٦٧)	(١١٣,٥٣٥)	مبالغ مدفوعة خلال السنة
-----	-----	
١٢,٣٩٩	١١,٦٧٤	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

تم عرض إجمالي المخصص للمعاشات على النحو التالي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٥,٧٩٥	٨٦,٧٠٦	في بداية السنة
١١٢,٦٩٥	١١٢,٨١٠	المحمل للسنة
(١١١,٧٨٤)	(١١٦,٤٩٩)	مبالغ مدفوعة خلال السنة
-----	-----	
٨٦,٧٠٦	٨٣,٠١٧	في نهاية السنة
=====	=====	

٢٠ التزامات الإيجار

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٧,٠١٢	٢١,٣٢٥	في ١ يناير
٢,٧١٠	١,٠٧٠	إضافات خلال السنة
(٨,٣٩٧)	(٧,٤٤٣)	دفعات مسددة خلال السنة
-----	-----	
٢١,٣٢٥	١٤,٩٥٢	في ٣١ ديسمبر
(٦,٤٣٨)	(٣,٠١٣)	ناقصاً: استحقاق متداول
-----	-----	
١٤,٨٨٧	١١,٩٣٩	استحقاق غير متداول
=====	=====	

إن التزامات الإيجار المتعلقة بموجودات حق الاستخدام معترف بها بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (راجع الإيضاح ٨).

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠ التزامات الإيجار (تابع)

تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٦,٤٣٨	٣,٠١٣	أقل من سنة
١٤,٨٨٧	١١,٩٣٩	أكثر من سنة
-----	-----	
٢١,٣٢٥	١٤,٩٥٢	التزامات الإيجار في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

٢١ التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٢١,٨٥١,٩٠٠	٢٣,٥٨٥,٣١٧	إيرادات مؤجلة
٨,٠٩٤,٤٥٧	٧,٠٣٧,٦١٩	مبالغ مدفوعة مقدماً مقابل توصيلات جديدة
٦٦٤,٨٠٢	٨٧٦,٢٣٤	ذمم المحتجزات الدائنة
-----	-----	
٣٠,٦١١,١٥٩	٣١,٤٩٩,١٧٠	
=====	=====	

٢٢ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
٣,٤٣٧,٢٨٥	٣,٧٩٧,٨٧٧	مبالغ تأمين للعملاء
٣,٢١٨,٩٨٦	٢,١٢٠,١٠٤	ذمم دائنة لمشروعات رأسمالية
٢,٣٠٩,٢٩٤	١,٥٩٩,٣٤٠	الذمم الدائنة التجارية
١,٦٩٦,٠٣٤	١,٥٦٩,٩٧١	ذمم المحتجزات الدائنة
٨٥٥,٢٤٠	١,٠٤٠,٨٥٦	الإيرادات المؤجلة
٨٩٩,٣٨٤	٧٨١,٩٥٨	مبالغ مدفوعة مقدماً مقابل توصيلات جديدة
٢٦٠,٠٤٤	٢٦٩,٩٦٩	استحقاقات تعويضات الموظفين
١٢,٣٩٩	١١,٦٧٤	التزامات تعويضات التقاعد (إيضاح ١٩)
١,٩٦٠,٥٦٨	٢,٥٨٩,٩٣٠	ذمم دائنة أخرى
-----	-----	
١٤,٦٤٩,٢٣٤	١٣,٧٨١,٦٧٩	
=====	=====	

٢٣ معاملات وأرصدة الأطراف ذات علاقة

تتعامل المجموعة مع مالكيها والائتلافات المشتركة والجهات التي تخضع لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري من المالك وتقع ضمن نطاق أعمالها الاعتيادية. بما أن المجموعة مملوكة بالكامل لحكومة دبي، يشار إلى هذه الجهات مجتمعة بـ "الجهات ذات علاقة بالحكومة".

تطبق المجموعة الإعفاء المتعلق بالجهات ذات علاقة بالحكومة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ "الأطراف ذات علاقة" وتنفص فقط عن المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات علاقة بالحكومة التي تكون جوهرياً في صورة فردية أو جماعية.

لتحديد الأهمية، تأخذ المجموعة في الاعتبار العديد من العوامل النوعية والكمية بما في ذلك ما إذا كانت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم في سياق الأعمال الاعتيادية.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٣ معاملات وأرصدة الأطراف ذات علاقة (تابع)

إن موظفي الإدارة الرئيسيين والمنشآت التي تخضع لسيطرتهم هم أطراف ذات علاقة بالمجموعة أيضاً. يتألف موظفو الإدارة الرئيسيون من أعضاء مجلس الإدارة ونواب الرئيس التنفيذيين للهيئة وأعضاء مجلس إدارة الشركات التابعة.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تم الإفصاح أدناه عن المعاملات والأرصدة المادية مع الأطراف ذات علاقة، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات ٨ و ١٣ و ١٥ و ٢٠ و ٢٤ و ٢٥ و ٢٦ و ٢٧ و ٢٨ و ٣٣ و ٣٤ في هذه البيانات المالية الموحدة:

(أ) بيع الكهرباء والمياه

على غرار العديد من المؤسسات الأخرى، تتعامل المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية مع مختلف الهيئات الحكومية في دبي. إن الأسعار المطبقة على هذه المبيعات هي نفسها المطبقة على العملاء الآخرين الذي لهم طبيعة مماثلة.

بالنسبة لكميات معينة من الكهرباء والمياه المباعة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة، تحتسب المجموعة قيمة هذه الكميات المزودة على أساس السعر الأساسي ويتم تسوية هذه المبالغ من قبل حكومة دبي.

(ب) شراء السلع والخدمات

قامت المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية بشراء وقود من جهات مملوكة من قبل حكومة دبي. خلال السنة، استهلكت المجموعة وقوداً تبلغ تكلفته ٦,٥٠٠ مليون درهم (٢٠٢٠: ٦,٤٥٤ مليون درهم) من جهات مختلفة.

قامت المجموعة خلال السنة بشراء مياه بمبلغ ٢٤ مليون درهم (٢٠٢٠: ٣٩ مليون درهم) من جهة تخضع لسيطرة مشتركة.

ساهمت المجموعة خلال السنة بمبلغ ٣٠ مليون درهم (٢٠٢٠: ٣٥ مليون درهم) لمؤسسة تديرها المجموعة لأغراض الترويج للطاقة النظيفة والمحافظة على المياه.

(ج) المعاملات مع البنوك المملوكة لحكومة دبي

تتعامل هيئة كهرباء ومياه دبي مع العديد من البنوك والمؤسسات المالية التي تخضع لسيطرة حكومة دبي كلياً أو جزئياً. يتم إجراء جميع معاملات المجموعة مع هذه البنوك وفقاً للشروط التجارية الاعتيادية. يشكل جزء من النقد والأرصدة المصرفية ودیعة لدى هذه البنوك كما هو مفصّل عنه في الإيضاح ١٦.

(د) تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

٢٠٢١	٢٠٢٠
ألف درهم	ألف درهم
٧٤,١٥٢	٦٥,٨٥٤
٣,١٣٩	٥,٨٨٩
٧٧,٢٩١	٧١,٧٤٣
=====	=====

رواتب وامتيازات قصيرة الأجل للموظفين
تعويضات نهاية الخدمة

(هـ) حصص أعضاء مجلس الإدارة

بخلاف المكافآت المدفوعة لموظفي الإدارة الرئيسيين، لم يكن لأعضاء مجلس إدارة الهيئة أي حصص انتفاع في هيئة كهرباء ومياه دبي أو الشركات التابعة لها خلال السنتين ٢٠٢١ و ٢٠٢٠.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٣ معاملات وأرصدة الأطراف ذات علاقة (تابع)

أرصدة الأطراف ذات علاقة

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم
٥٩٢ =====	- =====

المستحق من أطراف ذات علاقة
الانتلافات المشتركة

إن المبالغ القائمة في نهاية السنة غير مضمونة وبدون فائدة وتستحق السداد عند الطلب ويتم تسويتها نقداً. لم يتم الاعتراف أي مخصص لانخفاض القيمة خلال ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ بشأن المبالغ المستحق من أطراف ذات علاقة. يتم إدراج هذه المبالغ ضمن الذمم المدينة التجارية (إيضاح ١٣).

انخفاض قيمة ائتلاف مشترك

خلال السنة، تم الاعتراف بمخصص بقيمة ٨. ٤ مليون درهم (راجع الإيضاح ٧-٣).

انخفاض قيمة شركة تابعة

خلال السنة، من غير المرجح استعادة موجودات بمبلغ ٥.٩٥ مليون درهم من انوجي انترناشيونال ميدل ايس٩ ذ.م.م حيث أن الشركة بصدد التصفية. وعليه تم الاعتراف بمخصص بقيمة ٦ مليون درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٢٤ الإيرادات

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠٢١ ألف درهم	
١٣,٩٢٠,٨٦٢	١٥,٠٩٩,٥٧٢	بيع الكهرباء
٤,٣٢٩,٣٧٢	٤,٣٤١,٩٠٢	بيع المياه
٢,٢٤٧,١٧٠	٢,٤٥٦,٥٨٦	تبريد المناطق
١,٩٦٤,٤٩١	١,٩٢٥,٩٠٨	إيرادات أخرى
----- ٢٢,٤٦١,٨٩٥ =====	----- ٢٣,٨٢٣,٩٦٨ =====	

تتضمن الإيرادات الأخرى:

- رسوم المناولة البالغة ٥٢ مليون درهم (٢٠٢٠: ٥٣ مليون درهم) والتي تمثل المبالغ التي تدفعها الجهات ذات علاقة بالحكومة إلى المجموعة نظير تقديم خدمات التحصيل.
- إطفاء الإيرادات المؤجلة بمبلغ ٩٣٣ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٦٥ مليون درهم).
- إن الإيرادات صافية من تعديل القيمة العادلة البالغ ٧ مليون درهم (٢٠٢٠: ٣١ مليون درهم).
- تم بيان صافي الحركة في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٤ الإيرادات (تابع)

١-٢٤ فصل الإيرادات

الكهرباء		المياه		رسوم تبريد المناطق		إيرادات أخرى		الإجمالي	
٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
توقيت الاعتراف بالإيرادات ألف درهم									
المنتجات والخدمات المحولة									
١٥,٠٩٩,٥٧٢	١٣,٩٢٠,٨٦٢	٤,٣٤١,٩٠٢	٤,٣٢٩,٣٧٢	٢,٤٥٦,٥٨٦	٢,٢٤٧,١٧٠	٩٩٢,٧٤١	١,٠٩٩,٣٣٤	٢٢,٨٩٠,٨٠١	٢١,٥٩٦,٧٣٨
-	-	-	-	-	-	-	-	٩٣٣,١٦٧	٨٦٥,١٥٧
١٥,٠٩٩,٥٧٢	١٣,٩٢٠,٨٦٢	٤,٣٤١,٩٠٢	٤,٣٢٩,٣٧٢	٢,٤٥٦,٥٨٦	٢,٢٤٧,١٧٠	٩٩٢,٧٤١	١,٠٩٩,٣٣٤	٢٣,٨٢٣,٩٦٨	٢٢,٤٦١,٨٩٥

٢٥ تكلفة المبيعات

٢٠٢١	٢٠٢٠
ألف درهم	ألف درهم
١٠,٥٢١,٩٤٥	٩,٤٣٧,٩٣٤
٤,٤١٨,٤٥٦	٤,١١٠,١٤٩
٩٧,٩٣٦	١٠٢,٠٧٤
٥٠١,٤٥٠	٥٥١,٠٥٦
١٥,٥٣٩,٧٨٧	١٤,٢٠١,٢١٣

مصروفات التوليد والتحلية (إيضاح ١-٢٥)
مصروفات النقل والتوزيع (إيضاح ٢-٢٥)
شراء المياه والطاقة
تكاليف أخرى

١-٢٥ مصروفات التوليد والتحلية

٢٠٢١	٢٠٢٠
ألف درهم	ألف درهم
٦,٥٠٠,٠٥٢	٦,٤٥٤,١٧٣
٢,٢١٣,٤٣٢	١,٩٧٧,٦٤٥
٤٠٠	-
٥٤٨,٨٩٤	٥٣٦,٢٩٩
٤٧٥,٧٠٥	٤١٦,٨٤٦
٧٨٣,٤٦٢	٥٢,٩٧١
١٠,٥٢١,٩٤٥	٩,٤٣٧,٩٣٤

تكاليف الوقود
الاستهلاك (إيضاح ٨)
الإطفاء (إيضاح ١٠)
مصروفات تعويضات الموظفين (إيضاح ٢٧)
أعمال الإصلاح والصيانة
أخرى

٢-٢٥ مصروفات النقل والتوزيع

٢٠٢١	٢٠٢٠
ألف درهم	ألف درهم
٢,٦٨٢,٦٥٨	٢,٤٦٦,٧٩٤
١,٤٦١,٠٩٥	١,٤٣٧,٨٨٢
٢٣٠,٧٨٠	١٥١,٤٣٣
٤٣,٩٢٣	٥٤,٠٤٠
٤,٤١٨,٤٥٦	٤,١١٠,١٤٩

الاستهلاك (إيضاح ٨)
مصروفات تعويضات الموظفين (إيضاح ٢٧)
أعمال الإصلاح والصيانة
أخرى

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٦ المصروفات الإدارية

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٥٧٤,٦٤٩	١,٥٠٤,٠١٨	مصروفات تعويضات الموظفين (إيضاح ٢٧)
٣٩٩,٠٠٥	٢٤٠,٧٦٢	أعمال الإصلاح والصيانة
٢٨٨,٣١٤	٣٣٥,٥٩٢	الاستهلاك (إيضاح ٨)
٥٧,٦١٩	٨٠,٧٢١	الإطفاء (إيضاح ١٠)
٦١,٥٣١	٦٥,٦١٨	التأمين
٦٣١,١٩٣	٦٨٩,٧٣٤	أخرى
-----	-----	
٣,٠١٢,٣١١	٢,٩١٦,٤٤٥	
=====	=====	

تمت إعادة تصنيف مخصص المخزون المتقادم والمحزون بطيء الحركة والبالغ ١٩.٥ مليون درهم إلى تكلفة المبيعات لكي يتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية. لن تؤثر إعادة التصنيف على صافي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المُعلن عنها سابقاً.

٢٧ مصروفات تعويضات الموظفين

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٢,٥٨٨,٥٠٥	٢,٤٥٧,٩٣١	رواتب
٢٣٧,٦٦٨	٢٣٧,٠١٤	التزام تعويضات التقاعد (إيضاح ١٩)
٢٣٠,٩٤٨	٢٤٠,٩٢٣	مكافآت
٤٩١,٧٠٩	٥٧٨,١٣٩	امتيازات أخرى
-----	-----	
٣,٥٤٨,٨٣٠	٣,٥١٤,٠٠٧	
=====	=====	

يتم تخصيص مصروفات تعويضات الموظفين على النحو التالي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٣٦,٢٩٩	٥٤٨,٨٩٤	تكلفة المبيعات
١,٤٣٧,٨٨٢	١,٤٦١,٠٩٥	- مصروفات التوليد والتحلية (إيضاح ٢٥-١)
١,٥٧٤,٦٤٩	١,٥٠٤,٠١٨	- مصروفات النقل والتوزيع (إيضاح ٢٥-٢)
-----	-----	مصروفات إدارية (إيضاح ٢٦)
٣,٥٤٨,٨٣٠	٣,٥١٤,٠٠٧	
=====	=====	

٢٨ (تكاليف) / إيرادات التمويل - صافي

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
(٧٣٩,٢٩١)	(١,٠٣٠,٦٣٠)	تكاليف التمويل
-	(١,٩٦٣)	فائدة على القروض المصرفية والأخرى
(١,١٤٦)	(٧١٨)	خصم شيكات
(٣,٢٢٤)	-	فائدة على التزامات الإيجار
-----	-----	إطفاء تكاليف القروض
(٧٤٣,٦٦١)	(١,٠٣٣,٣١١)	
٤٧٥,٦٩٥	٦٥٠,٤٤٥	المبالغ المرسلة (إيضاح ٨)
-----	-----	
(٢٦٧,٩٦٦)	(٣٨٢,٨٦٦)	
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٨ (تكاليف) / إيرادات التمويل – صافي (تابع)

٢٠٢٠	٢٠٢١
ألف درهم	ألف درهم
(٢٨,٢٨٣)	-
٢٠٩,٣٣٥	١٣٥,٤١٣
-	٦١٠
٥٨,٤٢٧	٢٩,٤٤٢
-----	-----
٢٣٩,٤٧٩	١٦٥,٤٦٥
-----	-----
(٢٨,٤٨٧)	(٢١٧,٤٠١)
=====	=====

إيرادات التمويل
إطفاء الالتزامات المالية
إيرادات الفائدة على الودائع المصرفية قصيرة الأجل
الفائدة المكتسبة على الموجودات المالية
عكس تعديل القيمة العادلة للذمم المدينة التجارية

تكاليف التمويل – صافي

٢٩ صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٣٠٦,٣٣٨	٦,٥٥٣,٤٤٧	
٤,٧٣٢,٧٥٣	٥,٢٣١,٦٨٢	١
٥٧,٦١٩	٨١,١٢١	١٠
١٩,٥٠٨	٢٨,٦٢١	١٤
(٥٣,٥٢٩)	(٣٢,٣٢٨)	١
-	(٤٨,٨٣٢)	
٣١,٣٩٩	٧,٢٠٤	٢٤
٨٧,٩٦٩	٨٣,٨٢٢	٢٣&١٣
(٨٦٥,١٥٧)	(٩٣٣,١٦٧)	١-٢٤
١٢٤,٩٧٣	١٢٤,٢٠٤	١٩
١١٢,٦٩٥	١١٢,٨١٠	١٩
-	٤,٧٨٥	٧
٢,٣٩٢	(٥٠٢)	٧
٢٠,٣٠٦	(٥,٩٦٩)	
١,٤٢٨	(١٨١)	
٢٦٧,٩٦٦	٣٨٢,٨٦٦	٢٨
(٢٣٩,٤٧٩)	(١٦٥,٤٦٥)	٢٨
-----	-----	
٩,٦٠٧,١٨١	١١,٤٢٤,١١٧	

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
أرباح السنة

تعديلات لـ:

الاستهلاك

الإطفاء – الموجودات غير الملموسة

مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم

عكس انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

تعديلات القيمة العادلة للذمم المدينة

عكس تعديل القيمة العادلة للذمم المدينة التجارية

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية

إيرادات مؤجلة

التزامات تعويضات التقاعد – مكافأة

التزامات تعويضات التقاعد – معاشات

مخصص انخفاض القيمة من استثمار في ائتلاف مشترك

الحصة من خسائر استثمارات في ائتلافات مشتركة

الجزء غير الفعال من أرباح أدوات مالية مشتقة

الخسائر من بيع ممتلكات وآلات ومعدات

تكاليف التمويل

إيرادات التمويل

التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

المخزون

موجودات أخرى

الذمم المدينة التجارية

موجودات مالية أخرى

الذمم الدائنة التجارية والأخرى

الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل

صافي التدفقات النقدية التشغيلية

سداد التزامات تعويضات التقاعد – مكافأة

سداد التزامات تعويضات التقاعد – معاشات

صافي التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية

(١٤٧,٩٩١)	(٦٤,٣٦٨)	١٤
٢٤٠,٨٤١	٢٨٥,٣٦٧	
(١,٤٠٢,٣٧٩)	(١,٠٦٤,٢٢٧)	
(١,١٠٧,٣٩١)	(٦٦١,٧٦٦)	
١,١٧٤,٤٨٣	٨٣٨,٤٧٧	
٢٠١,٢٠٢	(٥٦٩,٢٢٥)	٣٤
-----	-----	
٨,٥٦٥,٩٤٦	١٠,١٨٨,٣٧٦	
-----	-----	
(٣٦,٥٨١)	(٥١,٨٨٣)	١٩
(١١١,٧٨٤)	(١١٦,٤٩٩)	١٩
-----	-----	
٨,٤١٧,٥٨١	١٠,٠١٩,٩٩٤	
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٠ الالتزامات

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم
١٦,٨٠٢,٥٨٠	٢٤,٢٠٤,٨١٢
=====	=====

الالتزامات المستقبلية متضمنة المصروفات الرأسمالية

٣١ الأدوات المالية حسب الفئة

الموجودات المالية

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم
١٠,٦٤٥	٤,٦٥٥
-----	-----
٣,٨٨٨,٦٢٧	٥,٩٤٣,٩٣٩
٣,٣٧٣,٠٩٧	٢,٧٠٩,٤٤٦
٥٨,١١٣	٥٧,٦٥٣
٤,٧٩٨,٨٦٤	٣,٣٠٩,٩٢٧
٤,٤٠٦,١٦٤	٣,٥٧٣,٠٩١
-----	-----
١٦,٥٢٤,٨٦٥	١٥,٥٩٤,٠٥٦
=====	=====

بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الأدوات المالية المشتقة (إيضاح ٣٢)

بالتكلفة المطفأة
الذمم المدينة التجارية (إيضاح ١٣)
الموجودات المالية الأخرى (إيضاح ١٥)
الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
(إيضاح ١١)
ودائع قصيرة الأجل (إيضاح ٩)
النقد وما يعادله (إيضاح ١٦)

المطلوبات المالية

٢٠٢١ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم
٢,٤١٦,١٢٧	٣,٨٣٧,٦٤١
-----	-----
١١,٩٤٧,١٩١	١٢,٨٨٢,٢١١
٨٧٦,٢٣٤	٦٦٤,٨٠٢
٢٦,٧٥٥,٨٧٠	١٨,٧٩٩,٣٨٢
-----	-----
٢٩,٥٧٩,٢٩٥	٣٢,٣٤٦,٣٩٥
=====	=====

بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الأدوات المالية المشتقة (إيضاح ٣٢)

بالتكلفة المطفأة
الذمم الدائنة التجارية والأخرى* (إيضاح ٢٢)
التزامات أخرى طويلة الأجل* (إيضاح ٢١)
القروض (إيضاح ١٨)

* لا تتضمن هذه البنود المبالغ المدفوعة مقدماً لتوصيلات جديدة والإيرادات المؤجلة والتزامات تعويضات التقاعد حيث أنها مطلوبات غير مالية.

٣٢ الأدوات المالية المشتقة

تتعرض المجموعة لتحركات أسعار الفائدة على القروض المختلفة المستحقة بين ٢٠١٧ و ٢٠٤٢. أبرمت بعض الشركات التابعة للمجموعة مجموعة من عقود مقايضة أسعار الفائدة لمدة القروض للحد من مخاطر التغير في أسعار الفائدة المستقبلية. تم تصنيف عقود مقايضة أسعار الفائدة هذه كتحويلات للتدفقات النقدية وتم تقييمها على أنها فعالة للغاية. تم إدراج صافي خسائر غير محققة بمبلغ ١,٠٣٣ مليون درهم (٢٠٢٠: خسائر بمبلغ ٢,٣٥٦ مليون درهم) المتعلقة بأدوات التحوط هذه في الإيرادات الشاملة الأخرى.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٢ الأدوات المالية المشتقة (تابع)

تتضمن الجداول أدناه ملخص لبند التحوط وأدوات التحوط وقيمها العادلة. تشير القيم الاسمية إلى المبلغ القائم في نهاية السنة.

وصف البند الخاضع للتحوط	أداة التحوط	القيمة الاسمية ألف درهم	القيمة العادلة الموجبة ألف درهم	القيمة العادلة السالبة ألف درهم

٢٠٢١:

مقايضة أسعار الفائدة	دفعات الفائدة على قروض ذات معدل متغير	٣٢,٠٨٣,٢٧٨	١٠,٦٤٥	٢,٤١٦,١٢٧

٢٠٢٠:

مقايضة أسعار الفائدة	دفعات الفائدة على قروض ذات معدل متغير	١٣,٥٣٣,٦٧٠	٤,٦٥٥	٣,٨٣٧,٦٤١

يعرض الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المشتقة لدى المجموعة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة الأدوات المالية المشتقة	-	١٠,٦٤٥	-	١٠,٦٤٥
المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة الأدوات المالية المشتقة (استحقاق غير متداول)	-	٢,٢٥٩,٨٣٠	-	٢,٢٥٩,٨٣٠
الأدوات المالية المشتقة (استحقاق متداول)	-	١٥٦,٢٩٧	-	١٥٦,٢٩٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة الأدوات المالية المشتقة	-	٤,٦٥٥	-	٤,٦٥٥
المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة الأدوات المالية المشتقة (استحقاق غير متداول)	-	٣,٨٢٥,٣٨٧	-	٣,٨٢٥,٣٨٧
الأدوات المالية المشتقة (استحقاق متداول)	-	١٢,٢٥٤	-	١٢,٢٥٤

تم قياس عقود مقايضة أسعار الفائدة بشكل أساسي باستخدام التقييمات المقدمة من قبل المؤسسات المالية بناءً على أسعار الصرف الفورية الملحوظة ومنحنيات العائد لعقود المقايضة ذات الصلة وتم تصنيفها في المستوى ٢ من النظام المتدرج للقيمة العادلة.

٣٣ توزيعات الأرباح

خلال السنة، قامت الهيئة بالإعلان عن ودفع توزيعات أرباح بقيمة ١ مليار درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠٢٠: ١.٥ مليار درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩) وتوزيعات أرباح مرحلية بقيمة ١ مليار درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

خلال السنة، أعلنت إمبرور عن توزيعات أرباح بقيمة ٣٠٠ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠٢٠: ٤٠٠ مليون درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩) والتي وافق عليها مجلس إدارة إمبرور. تم دفع مبلغ ٩٠ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٢٠ مليون درهم) إلى الحصاص غير المسيطرة كتوزيعات أرباح.

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٤ الرصيد الانتمائي للحساب التنظيمي المؤجل

تخضع الأسعار التي يمكن أن تفرضها المجموعة على العملاء للكهرباء والمياه للرقابة و/ أو الاعتماد من قبل المجلس الأعلى للطاقة، وبالتالي فإن المجموعة تخضع للوائح الأسعار. سمح المجلس الأعلى للطاقة من خلال الإشعار الصادر في ٢٠١٠ للمجموعة بأن تسترد من عملائها التكاليف الإضافية التي تتكبدها بسبب ارتفاع أسعار الوقود باعتبار ٢٠١٠ هي سنة الأساس.

يخضع المجلس الأعلى للطاقة كذلك لسيطرة حكومة دبي وهو طرف ذو علاقة بالمجموعة.

قامت المجموعة بالاعتراف بمبلغ ٣٧٩ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٩٤٨ مليون درهم) كزيادة عن الزيادة الفعلية في تكاليف الوقود المتكبدة منذ ٢٠١٠ حتى تاريخه كرصيد انتمائي للحساب التنظيمي المؤجل.

اختارت المجموعة تطبيق متطلبات المعيار رقم ١٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - "الحسابات التنظيمية المؤجلة" وستواصل تطبيق سياستها المحاسبية الحالية للاعتراف وقياس وإيقاف الاعتراف برصيد الحساب التنظيمي المؤجل هذا.

تم تفصيل الحركة في الرصيد الانتمائي للحساب التنظيمي المؤجل أدناه:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٧٤٧,٠٤٦	٩٤٨,٢٤٨	في ١ يناير
٢٠١,٢٠٢	(٥٦٩,٢٢٤)	(النقص) / الزيادة في التحصيل خلال السنة
-----	-----	
٩٤٨,٢٤٨	٣٧٩,٠٢٤	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

٣٥ ربحية السهم الأساسية / المخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة صافي أرباح أو خسائر السنة المنسوبة لمالك الهيئة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٠٩٤,٧٢٨	٦,١٢٣,١١٢	الربحية
=====	=====	أرباح السنة المنسوبة إلى مالك الهيئة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	عدد الأسهم القائمة
=====	=====	عدد الأسهم العادية القائمة لربحية السهم الأساسية في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ألف درهم	ألف درهم	
٠.١٠	٠.١٢	ربحية السهم
=====	=====	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (درهم)

هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣٥ ربحية السهم الأساسية / المخفضة (تابع)

أصدرت الهيئة خلال السنة ٥٠,٠٠٠ مليون سهماً بقيمة ٥٠٠ مليون درهم من خلال تحويل حساب حكومة دبي إلى رأسمال (راجع الإيضاح ١٧ (و)). نظراً لأن الأسهم المصدرة ليس لها تعديل مقابل في الموارد فقد تم تعديل عدد الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ لغرض احتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية.

٣٦ تأثير كوفيد-١٩

أعلنت منظمة الصحة العالمية في ١١ مارس ٢٠٢٠ عن تفشي فيروس كورونا أو كوفيد-١٩ كوباء عالمي، وأوصت باتخاذ تدابير لاحتواء الوباء والحد من انتشاره على مستوى العالم. تأثرت توقعات الأعمال لسنة ٢٠٢٠ و٢٠٢١ بشكل جوهري بالمخاطر وحالات عدم اليقين التي ينطوي عليها تأثير تفشي الوباء. كان هناك انخفاض ملحوظ في الحركة والإنفاق، مما أثر على الأعمال التجارية والاقتصاد.

خلال السنة السابقة، وتمائشياً مع توجيهات صاحب السمو حاكم دبي في تعزيز ودعم اقتصاد دبي، قدمت الهيئة خصم بنسبة ١٠٪ على فواتير استهلاك الكهرباء والماء لكافة فئات المستهلكين اعتباراً من ١٢ مارس ٢٠٢٠ ولمدة ثلاثة أشهر. ونتيجة لذلك، شهدت الهيئة انخفاضاً في الإيرادات المرتبطة باستهلاك الكهرباء والمياه لهذه الأعمال. لم يتم تقديم مثل هذه الخصومات من قبل الهيئة في السنة الحالية.

تقوم المجموعة بمراقبة تطورات وضع الجائحة عن كثب على مستوى الدولة والإقليم والعالم وستواصل تقييم آثار هذه الجائحة. ستواصل المجموعة اتباع السياسات والمشورة الحكومية المختلفة، وبالتوازي مع ذلك، ستبذل قصارى جهدها لمواصلة عملياتها بأفضل الطرق وأكثرها أماناً دون تعريض صحة موظفيها للخطر.

٣٧ أرقام المقارنة

تم إعادة تجميع / تصنيف أرقام السنة السابقة عند الضرورة، لتتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية. لا تؤثر إعادة التجميع / إعادة التصنيف على صافي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المعلن عنه سابقاً.

٣٨ أحداث لاحقة

- (١) عقب نهاية السنة، قامت الهيئة في ٣١ يناير ٢٠٢٢ بالإعلان عن ودفع توزيعات أرباح بمبلغ ١٠,٠٠٠ مليون درهم فيما يتعلق بالسنة المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١.
- (٢) عقب نهاية السنة، حصلت الهيئة على قرض طويل الأجل بمبلغ ١٠,٠٠٠ مليون درهم من بنك تجاري. يخضع القرض لمعدل فائدة وفقاً لمعدلات الفائدة السائدة لدى بنوك الإمارات زانداً هامش ربح. تبلغ فترة القرض خمس سنوات ويستحق السداد بالكامل عند استحقاقه.

هيئة كهرباء ومياه دبي

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

هيئة كهرباء ومياه دبي

البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المحتويات	الصفحة
تقرير مدققي الحسابات المستقلين	١ - ٣
بيان المركز المالي الموحد	٤
بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد	٥
بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد	٦ - ٧
بيان التدفقات النقدية الموحد	٨
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة	٩ - ٦٣

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد
المكاتب ٥ في وان سنترال
الطابق ٤، المكتب رقم: ٠١.٠٤
شارع الشيخ زايد، ص.ب. ٣٨٠٠
دبي، الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٤٠٣ ٠٣٠٠ (٤) ٩٧١ +، www.kpmg.com/ae

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى مالِك هيئة كهرباء ومياه دبي

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لهيئة كهرباء ومياه دبي ("الهيئة") وشركاتها التابعة يُشار إليها مجتمعة بـ ("المجموعة")، التي تتألف من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والبيانات الموحدة للأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية الهامة ومعلومات إيضاحية أخرى.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتنفيذ تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بتوضيح مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن المجموعة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين التي تتضمن معايير الاستقلالية الدولية بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وللقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ من قبل مدقق حسابات آخر، والذي أبدى رأياً غير معدل بشأن تلك البيانات المالية الموحدة في ٢ فبراير ٢٠٢٠.

مسؤولية الإدارة ومسؤولية الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد البيانات المالية الموحدة بحيث تكون خالية من الأخطاء المادية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح حيثما يكون مناسباً عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء المادية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكتشف دائماً أي خطأ مادي عند وجوده. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتُعتبر هذه الأخطاء مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من أعمال التدقيق التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نقوم بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية التدقيق. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنة بالأخطاء المادية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال التدقيق وذلك بغرض تصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تُثير شكوكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدققي الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض البيانات المالية الموحدة وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض البيانات المالية الموحدة بصورة عادلة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بشأن المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. كما نتحمل مسؤولية التوجيه والإشراف على أعمال التدقيق للمجموعة وتنفيذها. نحن مسؤولون وحدنا عن رأينا التدقيقي.

مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تابع)

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال التدقيق والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية المترتبة على أعمال التدقيق بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال تدقيقنا.

كي بي إم جي لوار جلف ليمتد



إميليو بيررا

رقم التسجيل: ١١٤٦

دبي، الإمارات العربية المتحدة

التاريخ: 31 JAN 2021

هيئة كهرباء ومياه دبي

بيان المركز المالي الموحد

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٩	٢٠٢٠		
ألف درهم	ألف درهم		
١٢٧,٧٨٦,٩٣٦	١٣٧,٨٧٦,٣٨٦	٧	الموجودات غير المتداولة
٢٤,٣٦٨	٣,١٢٣,٠٢٠	٨	الممتلكات والألات والمعدات
١٣٢,٥٩١	١٦١,٨٦٢	٩	موجودات حق الاستخدام
٥,٠٨٣	٥,٧٢٠	٣-٦	الموجودات غير الملموسة
٨٨,٧٧٠	٤,٦٥٥	٣٠	الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٥٨٥,٥٢٢	٦٠٦,٨٨٨	١٠	الأدوات المالية المشتقة
٨٤٣,١٤٢	٦٩٨,٤٥٩	١١	موجودات أخرى
			الذمم المدينة التجارية
١٢٩,٤٦٦,٤١٢	١٤٢,٤٧٦,٩٩٠		
١,٢٨٦,٩٢٠	١,٤١٥,٤٠٣	١٢	الموجودات المتداولة
١,٣٩٩,١٨٤	١,١٣٦,٩٧٦	١٠	المخزون
٤,٥٨٦,٩٣٢	٥,٢٤٥,٤٨٠	١١	موجودات أخرى
١,٨٠٥,٠٨٤	٢,٧٦٧,٠٩٩	١٣	الذمم المدينة التجارية
١١,٧٧٨,٠٠٨	٦,٨٨٣,٠١٨	١٤	موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة
			النقد والأرصدة المصرفية
٢٠,٨٥٦,٣٢٨	١٧,٤٤٧,٩٧٦		
١٥٠,٣٢٢,٧٤٠	١٥٩,٩٢٤,٩٦٦		
			إجمالي الموجودات
٣٨,٤١٠,٩٣٧	٣٩,٨٢٩,٨٧٨	١٥	حقوق الملكية والمطلوبات
٤٩,٤٥٢,٨٧٧	٥٢,٢٣٩,٥٧٦	١٥	حقوق الملكية
٣٥١,٩٥٣	٣٥٢,١٠٣	١٥	حساب حكومة دبي
(٨٥٧,٥٤٣)	(١,٩٨٢,٩٨٧)	١٥	الاحتياطي العام
٨٧,٣٥٨,٢٢٤	٩٠,٤٣٨,٥٧٠		الاحتياطي القانوني
٥١٦,١٢٥	(٤١٦,٩٩١)		احتياطي التحوط
٨٧,٨٧٤,٣٤٩	٩٠,٠٢١,٥٧٩		الحصص غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
١٠,٦٥٥,٦٨٦	١٦,٥٣٤,١٤٢	١٦	المطلوبات
٩٦٧,١١٧	١,٠٣٦,٣٩٨	١٧	المطلوبات غير المتداولة
١,٧٢٣,١٢٨	٣,٨٢٥,٣٨٧	٣٠	القروض
١٩,٨٦٠	١٤,٨٨٧	١٨	التزامات تعويضات التقاعد
٢٨,٣٦١,٦٧٩	٣٠,٦١١,١٥٩	١٩	الأدوات المالية المشتقة
٤١,٧٢٧,٤٧٠	٥٢,٠٢١,٩٧٣		التزامات الإيجار
			مطلوبات أخرى طويلة الأجل
١٣,٦٧٨,١٠٨	١٤,٦٤٩,٢٣٤	٣٠	المطلوبات المتداولة
٦,٢٥٥,٩٨٩	٢,٢٦٥,٢٤٠	١٦	الذمم الدائنة التجارية والأخرى
٣٢,٦٢٦	١٢,٢٥٤	٣٠	القروض
٧,١٥٢	٦,٤٣٨	١٨	الأدوات المالية المشتقة
١٩,٩٧٣,٨٧٥	١٦,٩٣٣,١٦٦		التزامات الإيجار
٦١,٧٠١,٣٤٥	٦٨,٩٥٥,١٣٩		
١٤٩,٥٧٥,٦٩٤	١٥٨,٩٧٦,٧١٨		إجمالي المطلوبات
٧٤٧,٠٤٦	٩٤٨,٢٤٨	٣٢	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
١٥٠,٣٢٢,٧٤٠	١٥٩,٩٢٤,٩٦٦		الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات والرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل

على حد علمنا، تعرض البيانات المالية الموحدة بشكل عادل، من جميع النواحي المادية، المركز المالي الموحد ونتائج الأعمال الموحد والتدفقات النقدية الموحدة للمجموعة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

تم اعتماد هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠٢١ وتم توقيعها بالنيابة عنه من قبل:

رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
رئيس المجلس

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	
٢٢,٨٨٦,٩٨٦	٢٢,٢٦٠,٦٩٣	٢٢ الإيرادات
(١٤,١١٩,٣٣٥)	(١٤,١٨١,٧٢٢)	٢٣ تكلفة المبيعات
٨,٧٦٧,٦٥١	٨,٠٧٨,٩٧١	إجمالي الأرباح
(٢,٦٩٦,٨٧٠)	(٣,٠٣١,٨٠٢)	٢٤ المصروفات الإدارية
(٢١,٢١٢)	(٨٧,٩٧٠)	١١ خسائر انخفاض القيمة الائتماني
٣٣١,٨٩٠	٣٧٨,٠١٨	إيرادات أخرى
٦,٣٨١,٤٥٩	٥,٣٣٧,٢١٧	الأرباح التشغيلية
(٢٤٣,٧٧٨)	(٢٦٧,٩٦٦)	٢٦ تكاليف التمويل
٥٠١,٨٦٩	٢٣٩,٤٧٩	٢٦ إيرادات التمويل
٢٥٨,٠٩١	(٢٨,٤٨٧)	٢٦ إيرادات/(مصروفات) التمويل - صافي
(٢,٤٦٧)	(٢,٣٩٢)	٣-٦ الحصة من خسائر استثمارات في اتلافات مشتركة
٦,٦٣٧,٠٨٣	٥,٣٠٦,٣٣٨	أرباح السنة
٨٣,١٣٣	١٩,٦٩٦	الإيرادات الشاملة الأخرى: البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر إعادة قياس التزامات تعويضات التقاعد
١٩,٣٨٤	٢١٠,٣٢٣	البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
(١,٨٨٣,٠٢٣)	(٢,٣٥٣,٧٣٩)	خسائر التحوط المُعاد تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر
(١,٧٨٠,٥٠٦)	(٢,١٢٣,٧٢٠)	تحوطات التدفقات النقدية
٤,٨٥٦,٥٧٧	٣,١٨٢,٦١٨	الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
٤,٨٥٦,٥٧٧	٣,١٨٢,٦١٨	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
٦,٤١٤,٦٦٣	٥,٠٩٤,٧٢٨	أرباح السنة المنسوبة إلى
٢٢٢,٤٢٠	٢١١,٦١٠	- حكومة دبي
٦,٦٣٧,٠٨٣	٥,٣٠٦,٣٣٨	- الحصص غير المسيطرة
٥,٥٣١,٧٦٧	٣,٩٨٨,٩٨٠	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المنسوبة إلى
(٦٧٥,١٩٠)	(٨٠٦,٣٦٢)	- حكومة دبي
٤,٨٥٦,٥٧٧	٣,١٨٢,٦١٨	- الحصص غير المسيطرة

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

إجمالي حقوق الملكية ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	منسوبة إلى المالك					حساب حكومة دبي ألف درهم
		الإجمالي ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	احتياطي التحوط ألف درهم	الاحتياطي الفاتوني ألف درهم	الاحتياطي العام ألف درهم	
٨٨,٢١٧,٧٦٢	١,٢٧٦,٩٩٩	٨٦,٩٤٠,٧٦٣	(٢,٠١٢)	١٠٨,٤٨٦	٣٠٩,١٣١	٤٨,٤٣٣,٠٣٥	٣٨,٠٩٢,١٢٣
في ١ يناير ٢٠١٩							
إجمالي الإيرادات الشاملة للفترة							
٦,٦٣٧,٠٨٣	٢٢٢,٤٢٠	٦,٤١٤,٦٦٣	٦,٤١٤,٦٦٣	-	-	-	-
(١,٧٨٠,٥٠٦)	(٨٩٧,٦١٠)	(٨٨٢,٨٩٦)	٨٣,١٣٣	(٩٦٦,٠٢٩)	-	-	-
أرباح السنة							
الإيرادات الشاملة الأخرى							
٤,٨٥٦,٥٧٧	(٦٧٥,١٩٠)	٥,٥٣١,٧٦٧	٦,٤٩٧,٧٩٦	(٩٦٦,٠٢٩)	-	-	-
-	-	-	(٥,٥٦٢,٦٦٤)	-	٤٢,٨٢٢	٥,٥١٩,٨٤٢	-
إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة							
التحويل إلى احتياطي							
المعاملات مع المالك							
(٩٣٣,١٢٠)	-	(٩٣٣,١٢٠)	(٩٣٣,١٢٠)	-	-	-	-
٦,٧١٠	٦,٧١٠	-	-	-	-	-	-
توزيعات غير نقدية (راجع إيضاح ١٥)							
مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال							
مساهمة حكومة دبي في رأس المال - قيمة							
٣١٨,٨١٤	-	٣١٨,٨١٤	-	-	-	-	٣١٨,٨١٤
(٤,٥٩٢,٣٩٤)	(٩٢,٣٩٤)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	-
الأراضي (صافي)							
توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع إيضاح ٣١)							
٨٧,٨٧٤,٣٤٩	٥١٦,١٢٥	٨٧,٣٥٨,٢٢٤	-	(٨٥٧,٥٤٣)	٣٥١,٩٥٣	٤٩,٤٥٢,٨٧٧	٣٨,٤١٠,٩٣٧
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩							

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد (تابع)

إجمالي حقوق الملكية ألف درهم	الحصص غير المسيطرة ألف درهم	منسوبة إلى المالك					حساب حكومة دبي ألف درهم	
		الإجمالي ألف درهم	الأرباح المحتجزة ألف درهم	احتياطي التحوط ألف درهم	الاحتياطي القانوني ألف درهم	الاحتياطي العام ألف درهم		
٨٧,٨٧٤,٣٤٩	٥١٦,١٢٥	٨٧,٣٥٨,٢٢٤	-	(٨٥٧,٥٤٣)	٣٥١,٩٥٣	٤٩,٤٥٢,٨٧٧	٣٨,٤١٠,٩٣٧	في ١ يناير ٢٠٢٠
٥,٣٠٦,٣٣٨	٢١١,٦١٠	٥,٠٩٤,٧٢٨	٥,٠٩٤,٧٢٨	-	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(٢,١٢٣,٧٢٠)	(١,٠١٧,٩٧٢)	(١,١٠٥,٧٤٨)	١٩,٦٩٦	(١,١٢٥,٤٤٤)	-	-	-	أرباح السنة
٣,١٨٢,٦١٨	(٨٠٦,٣٦٢)	٣,٩٨٨,٩٨٠	٥,١١٤,٤٢٤	(١,١٢٥,٤٤٤)	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
-	-	-	(٤,٢٨٦,٨٤٩)	-	١٥٠	٤,٢٨٦,٦٩٩	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(٨٢٧,٥٧٥)	-	(٨٢٧,٥٧٥)	(٨٢٧,٥٧٥)	-	-	-	-	التحويل إلى احتياطي
(٦,٧١٣)	(٦,٧١٣)	-	-	-	-	-	-	المعاملات مع المالك
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	توزيعات غير نقدية (راجع إيضاح ١٥)
١,٤١٨,٩٤١	-	١,٤١٨,٩٤١	-	-	-	-	١,٤١٨,٩٤١	إعادة تصنيف مساهمة الحصص غير المسيطرة
(١,٦٢٢,٠٤١)	(١٢٢,٠٤١)	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	-	-	(١,٥٠٠,٠٠٠)	-	في رأس المال إلى قروض*
٩٠,٠٢١,٥٧٩	(٤١٦,٩٩١)	٩٠,٤٣٨,٥٧٠	-	(١,٩٨٢,٩٨٧)	٣٥٢,١٠٣	٥٢,٢٣٩,٥٧٦	٣٩,٨٢٩,٨٧٨	مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	مساهمة حكومة دبي في رأس المال - قيمة الأراضي (صافي)
								توزيعات الأرباح المدفوعة (راجع إيضاح ٣١)
								كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

* إن قيمة القرض البالغ ٦.٧ مليون درهم والذي تم معاملته كمساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال في ٢٠١٩ قد تم إعادة تصنيفه ضمن القروض خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠	٢٠١٩	إيضاح
ألف درهم	ألف درهم	
٨,٢٨٥,٩٧٤	١٠,٣٠٣,٤٢٣	٢٧
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
شراء ممتلكات وآلات ومعدات (صافي من الحركة في الزم الدائنة التجارية والمطلوبات طويلة الأجل الأخرى)		
١٤	(١٣,١٧٢,٦٩٦)	(١١,٨٦٤,٠٧٩)
الحركة في الودائع لأجل ذات فترات استحقاق تتجاوز ثلاثة أشهر		
٩	(٣٢,٥٤٣)	(١٨,٧٩٤)
شراء موجودات غير ملموسة		
	٢٥٦,٦٧٥	٤٤٣,٩٩٢
فائدة مستلمة		
الحركة في موجودات مالية أخرى بالتكلفة المطفأة		
	٩٦,١٥٦	(١٦,٦٢٨)
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات		
	١,٨٧٧	٥,٣٣٤
صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية		
	(٥,١٧٩,٨٣٩)	(١٠,٨٩٥,٩٨٣)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
سداد قروض		
متحصلات من قروض		
	٧,٧١٧,٣٥١	٦,٠١٣,٦١٠
فائدة مدفوعة		
	(١,٠٢٤,٣٤٧)	(١,١٠٨,١٠١)
سداد التزامات إيجار		
١٨	(٨,٣٩٧)	(٦,٨٥٠)
مساهمة الحصص غير المسيطرة في رأس المال		
	٢,٠٠٠	-
توزيعات أرباح مدفوعة إلى المالك		
٣١	(١,٥٠٠,٠٠٠)	(٤,٥٠٠,٠٠٠)
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحصص غير المسيطرة في شركات تابعة		
	(٩٢,٠٤١)	(٩٢,٣٩٤)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية		
	(٥١٠,٦٥٨)	(٣٢٤,١٤٣)
الحركة في الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل		
٣٢	٢٠١,٢٠٢	٢١٩,٤٢٦
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله		
١٤	٢,٧٩٦,٦٧٩	(٦٩٧,٢٧٧)
النقد وما يعادله في بداية السنة		
	٢,٥٠٥,٨٣٥	٣,٢٠٣,١١٢
النقد وما يعادله في نهاية السنة		
١٤	٥,٣٠٢,٥١٤	٢,٥٠٥,٨٣٥

المعاملات الجوهرية غير النقدية:

- تحويل ملكية أراضي للمجموعة من قبل دائرة الأراضي والأملاك في حكومة دبي من خلال حقوق الملكية بمبلغ ١,٤١٩ مليون درهم (٢٠١٩: ٣١٩ مليون درهم) (إيضاح ٧).
- خلال السنة، بلغت التوزيعات غير النقدية لحكومة دبي ٨٢٨ مليون درهم (٢٠١٩: ٩٣٣ مليون درهم).

إن تقرير مدققي الحسابات المستقلين مدرج على الصفحات من ١ إلى ٣.

تشكل الإيضاحات على الصفحات من ٩ إلى ٦٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١ التأسيس والعمليات

تأسست هيئة كهرباء ومياه دبي ("ديوا" أو "الهيئة") في ١ يناير ١٩٩٢ في إمارة دبي بموجب مرسوم ("المرسوم الأصلي") الصادر عن صاحب السمو حاكم دبي، اعتباراً من ١ يناير ١٩٩٢، كهيئة عامة مستقلة تتمتع بشخصية اعتبارية مستقلة مالياً وإدارياً عن حكومة دبي.

وفقاً للمرسوم الأصلي، تؤول كافة حقوق وممتلكات وموجودات شركة كهرباء دبي ("الشركة") ودائرة مياه دبي ("الدائرة") التابعة لحكومة دبي إلى الهيئة، كما تصبح الهيئة مسؤولة عن كافة التزامات وديون الشركة والدائرة مهما كان نوعها. قامت الشركة والدائرة معاً بتشكيل هيئة كهرباء ومياه دبي اعتباراً من تاريخ نفاذ المرسوم الأصلي.

إن الهيئة مملوكة بالكامل لحكومة دبي ("المالك"). تشمل الأنشطة الرئيسية للهيئة، وفقاً للمرسوم الأصلي والمرسوم رقم ١٣ لسنة ١٩٩٩ الذي تم بموجبه تعديل بعض أحكام المرسوم الأصلي، تحلية المياه وتوزيعها وتوليد ونقل وتوزيع الطاقة في جميع أنحاء إمارة دبي. إن العنوان المسجل للهيئة هو ص. ب ٥٦٤، دبي، الإمارات العربية المتحدة ("إ.ع.م").

يشار إلى الهيئة والشركات التابعة لها مجتمعة بـ "المجموعة"

إن مقر المجموعة كائن في دولة الإمارات العربية المتحدة ولا تخضع لضريبة بخلاف ضريبة القيمة المضافة.

لدى المجموعة الشركات التابعة التالية سواء بشكل مباشر أو غير مباشر في دولة الإمارات العربية المتحدة:

اسم المنشأة	نسبة الملكية النفعية %		أنشطة الأعمال الرئيسية
	٢٠٢٠	٢٠١٩	
الاتحاد لخدمات الطاقة ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	تطبيق الإجراءات المتعلقة بكفاءة الطاقة في المباني
جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
جميرا العالمية للطاقة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
ماي دبي ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	تنقية مياه الشرب
حسيان للطاقة ١ القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
شعاع للطاقة ٢ القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
شعاع للطاقة ٣ القابضة ذ.م.م	١٠٠	-	شركة قابضة
شركة جميرا للطاقة الدولية كابيتال القابضة ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
جميرا للطاقة الدولية وادي السيليكون ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
نور للطاقة ١ القابضة ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	شركة قابضة
مركز البيانات للحلول المتكاملة ذ.م.م (مورو)*	١٠٠	١٠٠	تأسست لتقديم خدمات بما في ذلك خدمات تكنولوجيا المعلومات والبنية التحتية وخدمات إيواء أجهزة ونظم المعلومات
ديوا الرقمية ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في المشاريع التجارية والصناعية وتجارة التجزئة والطاقة وإدارتها
انفرا إكس ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	تقديم خدمات بما في ذلك خدمات تكنولوجيا المعلومات وخدمات إيواء أجهزة ونظم المعلومات
صندوق دبي الأخضر للاستثمار ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	استثمار وإدارة المشاريع التجارية والصناعية وتجارة التجزئة والطاقة
يوتلينيز مانجمنت كومباني ش.ذ.م.م	٨٥	٨٥	شركة قابضة
مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي (إمباور)	٧٠	٧٠	تقديم خدمات تبريد المناطق، وإدارة وصيانة محطات التبريد المركزي وشبكات التوزيع ذات الصلة
النخلة للخدمات ش.ذ.م.م	٧٠	٧٠	تأسيس وتشغيل مشاريع التبريد المركزي وتقديم خدمات التكييف والتهوية والتبريد
النخلة للتبريد المركزي ش.ذ.م.م	٧٠	٧٠	تأسيس وتشغيل مشاريع التبريد المركزي وتقديم خدمات التكييف والتهوية والتبريد
إمباور لوجستور ش.ذ.م.م	٦٧.٩	٦٧.٩	تصنيع الأنابيب المعزولة بشكل أساسي للتبريد المركزي

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١ التأسيس والعمليات (تابع)

اسم المنشأة	نسبة الملكية النفعية %		أنشطة الأعمال الرئيسية
	٢٠٢٠	٢٠١٩	
شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ	٦٠	٦٠	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
انوجي انترناشيونال ميدل ايس٩ ذ.م.م	٥١	٥١	استثمارات مشاريع الطاقة وتشغيل وصيانة محطات تحلية ومعالجة مياه الصرف الصحي
شعاع للطاقة ١ ش.م.خ	٥١	٥١	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ	٥١	٥١	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
نور للطاقة ١ ش.م.خ	٥١	٥١	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
ديجيتال اكس ش.ذ.م.م	١٠٠	-	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتقنية المعلومات وإدخال البيانات واستشارات الشبكات الإلكترونية
سمارت انرجي اكس ذ.م.م	١٠٠	-	تقديم مجموعة كاملة من خدمات تركيب الأنظمة الإلكترونية لإدارة مواقف السيارات وصيانتها
حصيان للمنتجات الثانوية ش.ذ.م.م	١٠٠	-	تجارة المنتجات الاسمنتية وتجارة الرمال الطائر وتجارة الاسمنت والجبس وخدمات إعادة التدوير والتعبئة
شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ**	٦٠	-	تقديم مجموعة كاملة من الخدمات لتوليد الكهرباء
فورورد انفسمنتس ليمتد***	١٠٠	-	شركة قابضة
مركز دبي المتميز لضبط الكربون ذ.م.م****	١٠٠	-	استشارات هندسة مشاريع الطاقة وتجارة أنظمة التحكم في انبعاث الكربون

*تم خلال العام تحويل ملكية مركز البيانات للحلول المتكاملة ذ.م.م (مورو) إلى ديوا الرقمية ذ.م.م.

** قامت المجموعة خلال الفترة بتأسيس شركة شعاع للطاقة ٣ القابضة ذ.م.م بنسبة ملكية ١٠٠٪، بهدف تأسيس شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ لأغراض توليد الطاقة والأنشطة ذات الصلة. تمتلك شعاع للطاقة ٣ القابضة ذ.م.م ٦٠٪ من الأسهم في شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ.

*** استثمرت المجموعة خلال الفترة في شركة فورورد انفسمنتس ليمتد وهي شركة قابضة من خلال شركة جيميرا للطاقة الدولية كابيتال القابضة ش.ذ.م.م بنسبة ملكية ١٠٠٪. يتمثل الغرض من هذه الشركة القابضة هو الاستثمار في المشاريع التجارية وإدارتها.

**** قامت الهيئة خلال السنة ببيع حصتها البالغة ٢٥٪ في مركز دبي المتميز لضبط الكربون، انتلاف مشترك، إلى شركة الاتحاد لخدمات الطاقة ذ.م.م، وهي شركة تابعة للهيئة بنسبة ١٠٠٪. وذلك بهدف الاستحواذ على نسبة ١٠٠٪ في مركز دبي المتميز لضبط الكربون من خلال الاستثمار في شركة الاتحاد لخدمات الطاقة ش.ذ.م.م.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢ أساس الإعداد

١-٢ بيان التوافق

تم إعداد هذه البيانات المالية للهيئة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المطبقة على الشركات التي تصدر تقاريرها بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تتوافق هذه البيانات المالية مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

يتم عرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدهرم الإماراتي")، وهو أيضاً العملة الرسمية وعملة عرض البيانات المالية للهيئة. تحدد الشركات التابعة والائتلافات المشتركة عملتها الرسمية الخاصة ويتم قياس البنود المدرجة في البيانات المالية لهذه الشركات باستخدام تلك العملة الرسمية.

٢-٢ أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية الموحدة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

٣-٢ استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة بما يتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للبيانات المالية للهيئة في الإيضاح ٥.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

١-٣ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة ولم يتم تفعيلها بعد

يسري عدد من المعايير الجديدة للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢١ ويجوز التطبيق قبل ذلك التاريخ، إلا أن المجموعة لم تقم بتطبيق المعايير الجديدة أو المعدلة بشكل مبكر عند إعداد هذه البيانات المالية الموحدة.

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير والتفسيرات المعدلة التالية تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة للمجموعة:

تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٠	تعديل معيار سعر الفائدة – المرحلة ٢ (التعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعايير رقم ٧ و ٤ و ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٢	العقود المثقلة بالتزامات – تكلفة إنجاز العقد (التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٧)
١ يناير ٢٠٢٢	التحسينات السنوية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢٠١٨-٢٠٢٠
١ يناير ٢٠٢٢	الممتلكات والمعدات "المتحصلات قبل الاستخدام المزمع" (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٦)
١ يناير ٢٠٢٣	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١)
١ يناير ٢٠٢٣	المعيار رقم ١٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عقود التأمين والتعديلات على المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عقود التأمين
١ يناير ٢٠٢٣	بيع الموجودات أو المساهمة بها فيما بين المستثمر وشركته الزميلة أو ائتلافه المشتركة (التعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨)
تم تأجيل تاريخ التفعيل إلى أجل غير مسمى	

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣ المعايير الجديدة أو المعدلة الأخرى

فيما يلي المعايير الجديدة أو المعدلة التي يتعين تطبيقها في الفترات السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠ وليس من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة:

تاريخ التفعيل

١ يونيو ٢٠٢٠	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ (تعديلات على المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٠	تعديلات على مراجع الإطار المفاهيمي في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
١ يناير ٢٠٢٠	تعريف الأهمية النسبية (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٨)
١ يناير ٢٠٢٠	تعريف الأعمال (تعديلات على المعيار رقم ٣ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٠	تعديل معيار سعر الفائدة (تعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)

٣-٣ أساس التوحيد

(أ) دمج الأعمال

تقوم المجموعة باحتساب عمليات دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ عندما تفي مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها بتعريف الأعمال ويتم تحويل السيطرة إلى المجموعة. عند تحديد ما إذا كانت مجموعة معينة من الأنشطة والموجودات تمثل نشاط تجاري، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت مجموعة الموجودات والأنشطة المستحوذ عليها تتضمن على الأقل مدخلات وعملية جوهرية وما إذا كانت المجموعة المستحوذ عليها لديها القدرة على إنتاج المخرجات.

لدى المجموعة خيار تطبيق "اختبار التركيز" الذي يسمح بإجراء تقييم مبسط لما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها ليست نشاط تجاري. يتم استيفاء اختبار التركيز الاختباري إذا كانت القيمة العادلة لإجمالي الموجودات المستحوذ عليها مركزة في أصل واحد محدد أو مجموعة موجودات محددة مماثلة.

يتم عادةً قياس المقابل المحول عند الاستحواذ بالقيمة العادلة، وكذلك صافي الموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد. يتم اختبار أي شهرة تنشأ سنوياً لتحديد الانخفاض في قيمتها. يتم على الفور الاعتراف بأي أرباح ناتجة عن عملية شراء ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم تحميل تكاليف المعاملة كمصروفات عند تكديدها، إلا إذا كانت تتعلق بإصدار سندات دين أو حقوق ملكية.

لا يتضمن الثمن المحول المبالغ المرتبطة بتسوية علاقات موجودة مسبقاً. يتم عادةً الاعتراف بهذه المبالغ ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس الثمن المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. في حال تم تصنيف الالتزام بسداد الثمن المحتمل الذي ينطبق عليه تعريف الأداة المالية كحقوق ملكية، لا تتم إعادة قياسه ويتم احتساب التسوية ضمن حقوق الملكية. خلافاً لذلك، تتم إعادة قياس الثمن المحتمل الآخر بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير، ويتم الاعتراف بالتغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للثمن المحتمل ضمن الأرباح أو الخسائر.

في حال الاحتفاظ بدفعات المكافآت المرتكزة على أسهم (مكافآت الاستبدال) من قبل موظفي الشركة المستحوذ عليها (مكافآت الشركة المستحوذ عليها)، فسيتم تضمين كل أو جزء من مكافآت الاستبدال الخاصة بالطرف المستحوذ في قياس الثمن المحول عند دمج الأعمال. يتم تحديد ذلك استناداً إلى قياس مكافآت الاستبدال في السوق مقارنة بقياس مكافآت الشركة المستحوذ عليها في السوق، ومدى ارتباط مكافآت الاستبدال بالخدمة قبل الدمج.

(ب) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي المنشآت التي تخضع لسيطرة المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة ما عندما تتعرض لـ، أو يكون لها حقوق في، عائدات متغيرة نتيجة ارتباطها مع المنشأة، ويكون لديها القدرة على التأثير في تلك العائدات من خلال نفوذها على المنشأة. يتم إدراج البيانات المالية للشركات التابعة ضمن البيانات المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ انتهاء السيطرة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ أساس التوحيد (تابع)

(ج) الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير مسيطرة مبدئياً وفقاً لحصتها التناسبية من صافي الموجودات التي يمكن تحديدها في الشركة المُستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ.

أي تغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة لا يترتب عليها فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية.

(د) فقدان السيطرة

عقب فقدان السيطرة على شركة تابعة، تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بموجودات ومطلوبات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة في تاريخ فقدان السيطرة.

(هـ) الحصص في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

تشتمل حصص المجموعة في الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية على حصص في شركات زميلة واتتلاف مشترك.

تتمثل الشركات الزميلة في تلك المنشآت التي يكون للمجموعة فيها تأثير هام، وليس سيطرة أو سيطرة مشتركة، على السياسات المالية والتشغيلية. يتمثل الائتلاف المشترك في ترتيب يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة، حيث يكون للمجموعة حقوق في صافي موجودات الترتيب، بدلاً من الحقوق في موجوداتها والتزاماتها الخاصة بمطلوباتها.

يتم احتساب الحصص في الشركات الزميلة والائتلاف المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة، والتي تتضمن تكاليف المعاملة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، تتضمن البيانات المالية الموحدة حصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية، حتى تاريخ توقف التأثير الهام أو السيطرة المشتركة.

(و) المعاملات المحذوفة عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات فيما بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة (باستثناء أرباح أو خسائر المعاملات بالعملة الأجنبية) الناشئة عن المعاملات داخل المجموعة. يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات المستثمر بها المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية مقابل الاستثمار إلى مدى حصة المجموعة في الشركة المستثمر بها. يتم حذف الخسائر غير المحققة بنفس طريقة حذف الأرباح غير المحققة، ولكن فقط إلى الحد الذي لا يوجد فيه دليل على انخفاض القيمة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ الممتلكات والآلات والمعدات

يتم الاعتراف بالممتلكات والآلات والمعدات، باستثناء الأراضي والأعمال الرأسمالية قيد الانجاز، بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي مخصصات انخفاض في القيمة. تشمل التكلفة المبدئية للأصل على سعر شرائه أو تكلفة إنشائه بالإضافة إلى أي تكاليف منسوبة مباشرة إلى تشغيل الأصل. يتمثل سعر الشراء أو تكلفة الإنشاء في إجمالي المبلغ المدفوع والقيمة العادلة لأي مقابل آخر نظير الاستحواذ على الأصل.

عندما تكون أجزاء من الممتلكات والآلات والمعدات جوهرية من حيث التكلفة مقارنة بإجمالي تكلفة البند، وحيث يكون لهذه الأجزاء / المكونات عمر إنتاجي مختلف عن الأجزاء الأخرى ويتطلب استبدالها على فترات مختلفة، تعترف المجموعة بتلك الأجزاء كموجودات فردية ذات أعمار إنتاجية محددة ويتم احتساب استهلاك لها وفقاً لذلك. وبالمثل، عند إجراء إصلاحات رئيسية، يتم الاعتراف بالتكلفة المنسوبة مباشرة للإصلاحات ضمن القيمة الدفترية للآلات والمعدات إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. يتم تسجيل ذلك كمكون منفصل بعمر إنتاجي يُعادل بشكل عام الفترة الزمنية حتى الإصلاحات الرئيسية المحددة التالية.

يتم إدراج النفقات اللاحقة المتكبدة لاستبدال عنصر من أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات أو لتحسين أدائها التشغيلي، والتي يتم احتسابها بشكل منفصل، في القيمة الدفترية للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل حيثما يكون مناسباً عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية التي تزيد عن معيار الأداء المقيم أساساً للأصل الحالي إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم لاحقاً إيقاف الاعتراف بالقيمة الدفترية للأصل المستبدل.

تتم رسملة المصروفات المتعلقة بعمليات الفحص والإصلاحات الرئيسية لمحطة الإنتاج عندما تفي بمعايير الاعتراف بالأصل ويتم احتساب استهلاكها على مدى الفترة لحين عملية الإصلاح الرئيسية التالية. يتم تحميل كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى على بيان الأرباح أو الخسائر الموحد خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

تتم رسملة محطة التوليد والتحلية وخطوط الإمداد ومعدات المحطات الفرعية من تاريخ جاهزيتها للاستخدام، بعد الانتهاء المرضي من التشغيل التجريبي والموثوق.

يتم الاعتراف بالأعمال الرأسمالية قيد الانجاز بالتكلفة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. عند التشغيل، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد الانجاز إلى الفئة المناسبة من الممتلكات والآلات والمعدات ويتم احتساب استهلاك لها وفقاً لسياسات المجموعة.

يتم بيان الأرض بالتكلفة ولا يتم احتساب استهلاك لها. يتم احتساب الاستهلاك للموجودات الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت بمعدلات محسوبة لتخفيض تكلفة الموجودات إلى قيمها المتبقية المقدرة على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة أو في حالة الموجودات المؤجرة، أيهما أقصر.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات للفترة الحالية والمقارنة:

سنوات	المباني
١٠ إلى ٣٠	محطات التوليد والتحلية
١٠ إلى ٣٨	شبكات النقل والتوزيع
١٠ إلى ٣٠	معدات وموجودات أخرى
٢ إلى ٢٠	

تتم مراجعة طريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها إذا كان ذلك مناسباً.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات لتحديد الانخفاض في القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم على الفور تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد المقدرة.

يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم تحديده على أنه الفرق بين المتحصلات المستلمة والقيمة الدفترية للأصل.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

فيما يتعلق بقطع الغيار الاحتياطية المستحوذ عليها مع الآلات أو المشتراة لاحقاً ولكنها تتعلق بآلة محددة والتي؛ (١) من المتوقع استخدامها فقط أثناء حالات الأعطال الطارئة، (٢) تعتبر أساسية لتشغيل الآلة ويجب أن تكون متاحة وجاهزة في كافة الأوقات، (٣) يتم رسملتها ضمن الممتلكات والآلات والمعدات ويتم احتساب استهلاك لها من تاريخ الشراء على مدى العمر الإنتاجي المتبقي الذي يمكن خلاله استخدام الآلة. لا تشكل هذه جزءاً من المخزون شرط استيفاء معايير الرسملة للممتلكات والآلات والمعدات.

قطع الغيار الرأسمالية هي قطع غيار يتم استبدالها أو صيانتها بانتظام أو إصلاحها عادة كجزء من برنامج الاستبدال والتي؛ (١) من المتوقع استخدامها فقط فيما يتعلق بأحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات؛ (٢) من المتوقع استخدامها خلال أكثر من فترة واحدة. يتم إدراج قطع الغيار هذه ضمن الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز لحين استخدامها.

٥-٣ الموجودات غير الملموسة

(أ) الاعتراف والقياس

تتضمن الموجودات غير الملموسة بصورة رئيسية النفقات المتكبدة من قبل المجموعة على برامج الكمبيوتر، والتي يتم قياسها بالتكلفة عند الاعتراف المبدئي. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

تتم رسملة تكاليف برامج الكمبيوتر المستحوذ عليها على أساس التكاليف المتكبدة للاستحواذ على البرنامج المحدد واستخدامها. فيما يتعلق بالتكاليف المتعلقة مباشرة بتطوير برامج الكمبيوتر التي من المتوقع أن تحقق منافع اقتصادية على مدى فترة تزيد عن عام واحد، تتم رسملتها وإطفاءها على مدى عمرها الإنتاجي المقدر. يتم الاعتراف بتكاليف صيانة برامج الكمبيوتر كمصروفات عند تكبدها.

(ب) المصروفات اللاحقة

تتم رسملة المصروفات اللاحقة وذلك فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل المحدد الذي تتعلق به. يتم الاعتراف بكافة المصروفات الأخرى، بما في ذلك المصروفات المتكبدة على الشهرة التجارية والعلامات التجارية التي يتم إنتاجها داخلياً، ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

(ج) الإطفاء

يتم احتساب الإطفاء بغرض شطب تكلفة الموجودات غير الملموسة ناقصاً قيمها المتبقية المقدرة باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم عادة الاعتراف بالاستهلاك ضمن الأرباح أو الخسائر. تتراوح الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية وفترة المقارنة من ٣ إلى ٥ سنوات.

تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بتاريخ كل تقرير، ومن ثم يتم تعديلها حيثما يكون مناسباً.

يتم قياس الأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف بالأصل غير الملموس على أنها الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد عند إيقاف الاعتراف بالأصل.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للمنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية

(١) الاعتراف والقياس المبني

يتم مبدئياً الاعتراف بالذم المدينة التجارية وسندات الدين عند نشأتها. يتم مبدئياً الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم مبدئياً قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمة مدينة تجارية لا تتضمن عنصر تمويل جوهري) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، للبند غير المبين بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه أو إصداره. يتم مبدئياً قياس الذمة المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصر تمويل جوهري بسعر المعاملة.

(٢) التصنيف والقياس اللاحق

الموجودات المالية

عند الاعتراف المبني، يتم تصنيف أصل مالي ما كالمقاس بـ: التكلفة المطفأة؛ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – استثمارات الدين؛ القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى - استثمارات حقوق الملكية؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الموجودات المالية عقب الاعتراف بها مبدئياً ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الموجودات المالية التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير في نموذج الأعمال. يتم تصنيف أصل مالي ما بالتكلفة المطفأة في حالة تحقق كلا الشرطين التاليين ويكون غير محدد بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية

يتم قياس استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى في حالة تحقق كلي الشرطين التاليين ويكون غير مُصنّف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف المبني باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للمتاجرة، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

فيما يتعلق بكافة الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويشمل ذلك كافة الموجودات المالية المشتقة. عند الاعتراف المبني، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهريّة عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يعكس ذلك بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة. تتضمن تلك المعلومات ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتطبيق تلك السياسات. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفوائد التعاقدية، والاحتفاظ بمعدل فائدة محدد، مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة أي التزامات ذات صلة أو تدفقات نقدية خارجة متوقعة أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
 - كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقارير إلى إدارة المجموعة؛
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
 - كيفية تعويض مديري الأعمال - سواء كان التعويض يركز على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
 - مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- إن عمليات تحويل الموجودات المالية إلى أطراف أخرى من خلال معاملات غير مؤهلة لإيقاف الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وتستمر المجموعة في الاعتراف بالموجودات.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل للقيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومقابل تكاليف ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط المدفوعات من المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدي يترتب عليه تغيير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي الأصل بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تضع المجموعة بعين الاعتبار ما يلي:

- أحداث محتملة قد تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- شروط قد يترتب عليها تعديل معدل الفائدة التعاقدية، بما في ذلك معدلات الفائدة المتغيرة؛
- مزايا الدفع مقدماً أو تمديد أجل السداد؛ و
- شروط تحد من مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل شرط عدم الرجوع).

تتوافق خصائص الدفع مقدماً مع المعايير الخاصة بدفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط في حال كان المبلغ المدفوع مقدماً يمثل بشكل كبير مبالغ غير مسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، والتي قد تشمل على تعويض إضافي معقول مقابل الإنهاء المبكر للعقد.

علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالأصل المالي الذي تم الاستحواذ عليه بسعر مخفض أو بقيمة تزيد عن قيمته الاسمية التعاقدية، فإن الميزة التي تجيز أو تتطلب الدفع المسبق لمبلغ يمثل بشكل جوهري القيمة الاسمية التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (التي قد تتضمن أيضاً تعويضاً إضافياً معقولاً للإنهاء في وقت مبكر) يتم اعتبارها أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع المقدم غير جوهريّة عند الاعتراف المبدئي.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٢) التصنيف والقياس اللاحق (تابع)

الموجودات المالية – القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر، متضمنة إيرادات الفائدة وإيرادات توزيعات الأرباح، ضمن الأرباح أو الخسائر.
الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة من خلال خسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.
استثمارات دين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفائدة المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى. عند إيقاف الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل هذه التوزيعات بصورة واضحة استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى الأرباح أو الخسائر.

المطلوبات المالية – التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر:

يتم تصنيف المطلوبات المالية حيث يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كمحتفظ به لغرض المتاجرة، أو على أنه أداة مشتقة أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. فيما يتعلق بالمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك مصروفات الفائدة ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم لاحقاً تصنيف المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم أيضاً الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

(٣) إيقاف الاعتراف

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بأصل مالي ما عندما:

- تنتهي حقوقها التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي؛ أو
- عندما تقوم بتحويل حقوق الحصول على تدفقات نقدية في معاملة يتم بموجبها؛
- تحويل كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل المالي بصورة فعلية؛ أو
- لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بصورة فعلية بكافة مخاطر أو امتيازات الملكية ولا تحتفظ بسيطرة على الأصل المالي.

تقوم المجموعة بإبرام معاملات يتم بموجبها تحويل الموجودات المعترف بها في بيان المركز المالي ولكنها تحتفظ بصورة فعلية إما بكافة مخاطر وامتيازات الموجودات المحولة. في هذه الحالات، يتم إيقاف الاعتراف بالموجودات المحولة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٣) إيقاف الاعتراف (تابع)

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها. تقوم المجموعة أيضاً بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والتمن المدفوع (بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو التزامات محتملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

(٤) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم بيان صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني حالي واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وتعتزم إجراء تسوية على أساس صافي المبلغ أو تحصيل الموجودات وتسوية المطلوبات بصورة متزامنة.

(٥) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تحتفظ المجموعة بأدوات مالية مشتقة بغرض التحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية وأسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الأساسي ويتم احتسابها بشكل منفصل إذا لم يكن العقد الأصلي يمثل أصل مالي وتم استيفاء بعض المعايير. يتم مبدئياً قياس الأدوات المشتقة بالقيمة العادلة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة ويتم بشكل عام الاعتراف بالتغيرات التي تطرأ عليها ضمن الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بتصنيف بعض المشتقات كأدوات تحوط للتحوط من التغيرات في التدفقات النقدية المرتبطة بالمعاملات المحتملة بشكل كبير التي تنشأ عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وبعض المشتقات والمطلوبات المالية غير المشتقة للتحوط من مخاطر صرف العملات الأجنبية من صافي الاستثمار في عملية أجنبية.

عند بدء علاقات التحوط المحددة، تقوم المجموعة بتوثيق أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر لإجراء عملية التحوط. تقوم المجموعة أيضاً بتوثيق العلاقة الاقتصادية بين البند المتحوط بشأنه وأداة التحوط، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع أن تتم مقاصة التغيرات في التدفقات النقدية للبند المتحوط بشأنه مع أداة التحوط.

عقد التحوط المتأثرة مباشرة بتعديل معيار سعر الفائدة

لغرض تقييم ما إذا كانت هناك علاقة اقتصادية بين البند (البند) الخاضعة للتحوط وأداة (أدوات) التحوط، تفترض المجموعة أن معيار سعر الفائدة لم يتغير كنتيجة لتعديل معيار سعر الفائدة.

بالنسبة لتحوط التدفق النقدي لمعاملة متوقعة، تفترض المجموعة أن معيار سعر الفائدة لن يتغير كنتيجة لتعديل معيار سعر الفائدة بغرض تقييم ما إذا كانت المعاملة المتوقعة محتملة للغاية وتمثل تعرضاً للتغيرات في النقد التدفقات التي يمكن أن تؤثر في نهاية الأمر على الأرباح أو الخسائر. عند تحديد ما إذا كان من المتوقع حدوث معاملة متوقعة محددة مسبقاً في تحوط التدفق النقدي المتوقع، تفترض المجموعة أن التدفقات النقدية لمعيار سعر الفائدة المخصص كتحوط لن يتم تغييرها كنتيجة لتعديل معيار سعر الفائدة.

ستتوقف المجموعة عن تطبيق السياسة المحددة لتقييم العلاقة الاقتصادية بين البند الخاضع للتحوط وأداة التحوط (١) للبند الخاضع للتحوط أو أداة التحوط عندما لا تكون حالة عدم اليقين الناتجة عن تعديل معيار سعر الفائدة موجودة فيما يتعلق بالتوقيت ومبلغ التدفقات النقدية على أساس معيار سعر الفائدة للبند أو الأداة المعنية أو (٢) عند توقف علاقة التحوط. بالنسبة لتقييمها المحتمل بدرجة عالية للبند الخاضع للتحوط، لن تقوم المجموعة بعد الآن بتطبيق السياسة المحددة عندما لا يكون عدم اليقين الناشئ عن تعديل معيار سعر الفائدة حول توقيت ومبلغ التدفقات النقدية المستقبلية المستندة إلى معيار سعر الفائدة للبند الخاضع للتحوط. لفترة أطول، أو عند توقف علاقة التحوط.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٦-٣ الأدوات المالية (تابع)

(٥) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

عقود التحوط للتدفق النقدي

عندما يتم تصنيف أداة مالية مشتقة كأداة تحوط للتدفق النقدي، يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، ويتم بيان قيمتها المتراكمة ضمن احتياطي التحوط. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى على التغير المتراكم في القيمة العادلة للبند المتحوط بشأنه، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية، من تاريخ بدء التحوط. يتم فوراً الاعتراف بأي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة ضمن الأرباح أو الخسائر.

تحدد المجموعة فقط التغير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الأجل كأداة تحوط في علاقات التحوط للتدفق النقدي. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الأجل لعقود الصرف الأجل (النقاط الأجلية) بشكل منفصل كتكلفة تحوط ويتم الاعتراف به في تكاليف احتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية.

عندما ينتج في وقت لاحق عن معاملة متوقع التحوط لها الاعتراف ببند غير مالي مثل المخزون، يتم إدراج القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط مباشرة بالتكلفة المبدئية للبند غير المالي عندما يتم الاعتراف به.

بالنسبة لجميع المعاملات المتوقعة التحوط لها، يتم إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط إلى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر.

في حالة لم يعد التحوط يستوفي معايير محاسبة التحوط أو أن تم بيع أداة التحوط أو انتهت صلاحيتها أو تم إنهاؤها أو خضعت لممارسة، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التحوط لها مستقبلاً. وعندما يتم إيقاف محاسبة التحوط لعقود التحوط للتدفق النقدي، تظل القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية إلى أن يتم إدراجها ضمن تكلفة البند غير المالي المعني عند الاعتراف المبدئي به، وذلك بالنسبة للتحوط من معاملة ينتج عنها الاعتراف ببند غير مالي، أما بالنسبة لعقود التحوط للتدفق النقدي الأخرى، فتظل إلى أن يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر خلالها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المتحوط لها على الأرباح أو الخسائر.

عندما يكون لم يعد من المتوقع تدفق تدفقات نقدية مستقبلية متحوط لها، عندئذ يتم على الفور إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط إلى الأرباح أو الخسائر.

عقود تحوط صافي الاستثمار

عندما يتم تحديد أداة مشتقة أو التزام مالي غير مشتق كأداة تحوط في تحوط لصافي استثمار في عملية أجنبية، فيما يتعلق بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة أو أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية لأداة غير مشتقة، يتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم عرضها في احتياطي الصرف ضمن حقوق الملكية. إن أي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة أو أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية من أداة غير مشتقة، يتم الاعتراف به على الفور في الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به في الإيرادات الشاملة الأخرى كلياً أو جزئياً ضمن الأرباح أو الخسائر كتعديل إعادة تصنيف عند الاستبعاد أو الاستبعاد الجزئي من العملية الأجنبية، على التوالي.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ انخفاض القيمة

(١) الموجودات المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وموجودات العقود

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر فيما يتعلق بخسائر الائتمان المتوقعة من:

- الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة؛
- استثمارات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
- موجودات العقود.

كما تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر لائتمان الائتمان المتوقعة من ذمم الإيجار المدينة، والتي تم الإفصاح عنها كجزء من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- سندات الدين المحددة على أنها تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية والتي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبني بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

يتم دائماً قياس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية (بما في ذلك ذمم الإيجار المدينة) وموجودات العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأصل مالي قد زادت بشكل ملحوظ منذ الاعتراف المبني وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات المعقولة والمدعومة بأدلة والتي تكون ملائمة ومناحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة والتقييم الائتماني القائم على معلومات والمعلومات الاستشرافية.

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان من أداة مالية لم تزداد بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبني إذا تم تحديد أن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

تعتبر المجموعة أن مخاطر الائتمان من الاستثمارات في السندات الحكومية والودائع المصرفية منخفضة في تاريخ التقرير، حيث إن هذه الموجودات المالية ذات مخاطر منخفضة من حيث التعثر في السداد، ولدى المقترضين قدرة قوية على الوفاء بالتزاماتهم المتعلقة بالتدفق النقدي التعاقدية على المدى القريب وقد تؤدي التغييرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى الحد من قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بالتدفق النقدي التعاقدية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ انخفاض القيمة (تابع)

(١) الموجودات المالية غير المشتقة (تابع)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تقوم المجموعة على أساس المعلومات الاستشرافية بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بموجودات أدوات الدين المسجلة بالتكلفة المطفأة لديها. تعترف المجموعة بمخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- القيمة المحايدة لاحتمال المرجح التي يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج الممكنة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- المعلومات المعقولة المدعومة التي يمكن توفيرها دون تكلفة أو جهد زائد في تاريخ إعداد التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

الموجودات المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي "تعرض لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر من حدث له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

يتضمن الدليل على أن الأصل المالي تعرض لانخفاض ائتماني البيانات الملحوظة التالية:

- تعثر مالي حاد للمدين؛
- إعادة هيكلة قرض أو دفعة مقدمة من قبل المجموعة ما كانت لتقبلها في ظروف أخرى؛
- احتمالية دخول المدين في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى؛ أو
- عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية بسبب التغيرات المالية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في بيان المركز المالي

يتم خصم مخصصات خسائر الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للموجودات.

بالنسبة لسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم تحميل مخصص الخسائر على الأرباح أو الخسائر، ويتم الاعتراف به في الإيرادات الشاملة الأخرى.

الشطب

تقوم المجموعة بشطب الموجودات المالية، كلياً أو جزئياً، عندما تكون قد استنفدت جميع الإجراءات العملية للاسترداد، وخلصت إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد. تشمل المؤشرات التي تشير إلى عدم وجود توقع معقول للاسترداد (١) أن الأصل المالي قد تأخر عن موعد استحقاقه لأكثر من ١٢ شهر، و (٢) توقف إجراءات الإنفاذ و (٣) عندما تكون طريقة استرداد المجموعة في حالة حجز الرهن على الضمانات ولا يكون هناك أيضاً توقع معقول لاسترداد قيمة الضمان بالكامل.

يجوز للمجموعة شطب الموجودات المالية التي لا تزال خاضعة لإجراءات الإنفاذ. لا تزال المجموعة تسعى لاسترداد المبالغ المستحقة لها قانوناً بالكامل، في حين يتم شطبها جزئياً نظراً لعدم وجود توقع معقول باستردادها بالكامل.

(٢) الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بمراجعة القيم الدفترية لموجوداتها غير المالية (بخلاف الموجودات الحيوية والعقارات الاستثمارية والمخزون وموجودات العقود وموجودات الضريبة المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد من الأصل. يتم اختبار الشهرة سنوياً لتحديد انخفاض القيمة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٧-٣ انخفاض القيمة (تابع)

(٢) الموجودات غير المالية (تابع)

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الموجودات معاً في أصغر مجموعة من الموجودات التي ينتج عنها تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بعد تخفيضها إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل للنقد. يتم تخصيص الشهرة الناتجة عن دمج الأعمال إلى الوحدات المنتجة للنقد أو مجموعات الوحدات المنتجة للنقد والتي من المتوقع أن تستفيد من عمليات الدمج.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد من الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في القيمة من الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أكثر. تستند القيمة من الاستخدام إلى التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بعد تخفيضها إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. هذا ويتم تخصيصها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة للوحدة المنتجة للنقد، ثم لتخفيض القيم الدفترية للموجودات الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة فقط إلى المدى الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، ما لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة.

يعتمد احتساب انخفاض القيمة للمجموعة على الميزانيات التفصيلية والحسابات المتوقعة التي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل من الوحدات المنتجة للنقد المعنية بالأصل الفردي لدى المجموعة. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ضمن فئات المصروفات المتوافقة مع وظيفة الأصل الذي تعرض لانخفاض القيمة.

٨-٣ عقود الإيجار

تقوم المجموعة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو ينطوي على إيجار. يمثل العقد أو ينطوي على هو أو يحتوي على إيجار إذا كان من شأنه تحويل حق السيطرة في استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

(١) المجموعة بصفتها الطرف المستأجر

عند بدء أو تعديل عقد ينطوي على عنصر إيجاري، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر من عناصر عقد الإيجار على أساس سعره المستقل النسبي. ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات، اختارت المجموعة عدم فصل العناصر غير الإيجارية، واحتساب العناصر الإيجارية وغير الإيجارية كمكون إيجاري واحد.

تعترف المجموعة بموجودات حق الاستخدام والتزام عقد الإيجار في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم قياس موجودات حق الاستخدام مبدئياً بالتكلفة، والتي تشتمل على المبلغ المبدئي لالتزام الإيجار المعدل لبيان أثر أي دفعات إيجار تمت في أو قبل تاريخ البدء، بالإضافة إلى أي تكاليف مبدئية مباشرة تم تكبدها، والتكاليف المقدرة لحل وإزالة الأصل الأساسي أو لاستعادته أو استعادة الموقع الكائن فيه، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

يتم لاحقاً احتساب استهلاك موجودات حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء إلى نهاية مدة الإيجار، ما لم تؤوّل ملكية الأصل الأساسي بموجب عقد الإيجار إلى المجموعة بنهاية مدة الإيجار، أو كانت تكلفة موجودات حق الاستخدام تشير إلى أن المجموعة ستمارس خيار الشراء. في هذه الحالة، يتم احتساب استهلاك موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للأصل الأساسي، والذي يتم تحديده على نفس الأساس المتبع بالنسبة للممتلكات والمعدات. علاوة على ذلك، يتم تخفيض موجودات حق الاستخدام بشكل دوري لبيان أثر خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها في ضوء بعض قياسات التزام الإيجار.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ البدء، بعد تخفيضها باستخدام معدل الفائدة الوارد في عقد الإيجار. في حال عدم إمكانية تحديد هذا المعدل بسهولة، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. تستخدم المجموعة بشكل عام معدل الاقتراض الإضافي كمعدل الخصم.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ عقود الإيجار (تابع)

(١) المجموعة بصفقتها الطرف المستأجر (تابع)

تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر التمويل الخارجية المختلفة، وتقوم بإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتألف دفعات الإيجار المستخدمة في قياس التزام الإيجار مما يلي:

- الدفعات الثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة الأساسية؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو السعر في تاريخ البدء؛
- المبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب خيار الشراء عندما تكون المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسته، ودفعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة خيار التجديد، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول عدم الإنهاء مبكراً.

يتم قياس التزام عقد الإيجار بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا غيرت المجموعة تقييمها فيما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التجديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفعة إيجار ثابتة أساسية معدلة.

عند إعادة قياس التزام عقد الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مماثل للقيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لموجودات حق الاستخدام إلى الصفر.

تعرض المجموعة موجودات حق الاستخدام التي لا تستوفي تعريف الاستثمار العقاري في "الممتلكات والآلات والمعدات" والالتزام بالإيجار ضمن "القروض والسلفيات" في بيان المركز المالي.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات ضئيلة القيمة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بموجودات حق الاستخدام والالتزام بالإيجار لعقود إيجار الموجودات ضئيلة القيمة وعقود الإيجار قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الفئة من عقود الإيجار كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

(٢) المجموعة بصفقتها الطرف المؤجر

عند بدء أو تعديل عقد ينطوي على عنصر إيجاري، تخصص المجموعة المقابل في العقد لكل عنصر من عناصر عقد الإيجار على أساس سعره المستقل النسبي.

عندما تكون المجموعة هي الطرف المؤجر، فإنها تعمل عند بداية عقد الإيجار على تحديد ما إذا كان كل عقد إيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل فعلي كافة المخاطر والامتيازات المتعلقة بملكية الأصل الأساسي. في هذه الحالة، يكون عقد الإيجار تمويلي؛ وبخلاف ذلك يكون عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل جزء كبير من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجر وسيط، فإنها تقوم بالمحاسبة عن حصصها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. تقوم المجموعة بتقييم تصنيف عقد الإيجار من الباطن استناداً إلى موجودات حق الاستخدام الناشئة عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس استناداً إلى الأصل الأساسي. إذا كان عقد الإيجار الرئيسي قصير الأجل، تطبق عليه المجموعة الإعفاء الموضح أعلاه، ثم تصنف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تشغيلي.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣ عقود الإيجار (تابع)

(٢) المجموعة بصفتها الطرف المؤجر (تابع)

إذا كان الترتيب ينطوي على عناصر إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتخصيص المقابل في العقد.

تطبق المجموعة متطلبات إيقاف الاعتراف وانخفاض القيمة الواردة في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على صافي الاستثمار في عقد الإيجار. كما تقوم المجموعة بشكل منتظم بمراجعة القيم المتبقية المقدرة غير المضمونة المستخدمة في حساب إجمالي الاستثمار في عقد الإيجار.

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى".

امتيازات الإيجار في أعقاب تفشي فيروس كورونا

قامت المجموعة بتطبيق امتيازات الإيجار في أعقاب تفشي فيروس كورونا - تعديل على المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تطبق المجموعة الإجراءات العملية التي تُجيز لها عدم تقييم ما إذا كانت امتيازات الإيجار المؤهلة كنتيجة مباشرة لتفشي فيروس كورونا تمثل تعديلات على عقود الإيجار. تطبق المجموعة الإجراءات العملية بشكل ثابت على العقود التي تنطوي على سمات مماثلة في الظروف المماثلة. بالنسبة لامتيازات الإيجار في عقود الإيجار التي تختار المجموعة عدم تطبيق الإجراءات العملية عليها، أو التي لا تتأهل للحصول على امتيازات عملية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان هناك تعديل في عقد الإيجار.

٩-٣ المخزون

يتضمن المخزون المواد الاستهلاكية وقطع الغيار ومخزون الوقود التشغيلي. يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها، أيهما أقل. تعتمد تكلفة المخزون على مبدأ المتوسط المرجح. تتكون التكلفة من المواد المباشرة، وحيثما تقتضي الضرورة، العمالة المباشرة والمصروفات غير المباشرة التي تم تكبدها للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الحالية. يتمثل صافي القيمة الممكن تحقيقها في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً مصروفات البيع ذات الصلة.

١٠-٣ تكاليف الاقتراض

تتألف تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق باقتراض الأموال. تتم رسمة تكاليف الاقتراض العامة المحددة المنسوبة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية اللازمة لإنجاز وإعداد الأصل للاستخدام المزمع أو البيع. تتمثل الموجودات المؤهلة في الموجودات التي تستغرق بالضرورة فترة طويلة من الوقت للتأهل للاستخدام أو البيع المزمع. حددت المجموعة الفترة الفعلية لتمتد لأكثر من سنة واحدة.

فيما يتعلق بإيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لقروض محددة مزمع صرفها على الموجودات المؤهلة يتم خصمها من تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسمة.

يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في السنة التي يتم تكبدها فيها.

١١-٣ الذمم المدينة التجارية

تتألف الذمم التجارية المدينة من الذمم المدينة التجارية، والمستحق من أطراف ذات علاقة، والإيرادات المستحقة. تتمثل الذمم المدينة التجارية في المبالغ المستحقة من العملاء مقابل البضائع المباعة أو الخدمات المقدمة في سياق الأعمال الاعتيادية. يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية مبدئياً بالقيمة العادلة، وهي مبلغ الفاتورة الأصلي، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، ناقصاً مخصص انخفاض القيمة.

يتم تخفيض قيمة الذمم المدينة التجارية وفقاً للسياسة الواردة في الإيضاحين ٧-٣ و ١١ حول هذه البيانات المالية الموحدة، بما يتوافق مع متطلبات المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٣ الذمم المدينة التجارية (تابع)

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال حساب مخصص، ويتم الاعتراف بقيمة الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر. عندما تكون الذمم المدينة التجارية غير قابلة للتحويل، يتم شطبها مقابل حساب مخصص الذمم المدينة التجارية. يتم إدراج المبالغ المستردة اللاحقة للمبالغ المشطوبة سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر.

١٢-٣ النقد والأرصدة لدى البنوك

تتألف الأرصدة النقدية ولدى البنوك من النقد في الصندوق والحسابات الجارية وحسابات تحت الطلب لدى البنوك والمؤسسات الأخرى والودائع لأجل المحتفظ بها لدى البنوك. يتم الإفصاح عن الودائع لأجل لدى البنوك التي تمتد فترات استحقاقها المتبقية لأكثر من ١٢ شهر كموجودات غير متداولة. يتم بيان السحب المصرفي على المكشوف ضمن القروض في المطلوبات المتداولة في بيان المركز المالي الموحد.

لأغراض العرض في بيان التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما يعادله على النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها في الحسابات الجارية وحسابات تحت الطلب لدى البنوك، والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة التي تنطوي على فترات استحقاق أصلية تمتد لثلاثة أشهر أو أقل، والسحب المصرفي على المكشوف.

١٣-٣ المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة وودائع التأمين

(أ) المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة

تتلقى المجموعة مبالغ من العملاء لتشييد وتركيب المعدات. يتم تصنيف هذه المبالغ على أنها مبالغ مستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة حتى اكتمال تشييد أو تركيب المعدات. عند الانتهاء، يتم تحويل هذه المبالغ من بند المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة إلى بند الإيرادات المؤجلة ضمن المطلوبات.

تقدر الإدارة الجزء الحالي من المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة بناءً على الخبرة التاريخية والتركيبات المتوقعة. يتم تصنيف المبالغ المتبقية كمطلوبات غير متداولة.

(ب) ودائع التأمين

تتلقى المجموعة ودائع تأمين مقابل توصيلات الكهرباء والمياه من عملائها. يمكن إعادة هذه الودائع للعملاء، وذلك فقط عند إنهاء الاتصال. تصنف المجموعة كافة المبالغ المستلمة كودائع تأمين كمطلوبات متداولة، حيث يتم سداد هذه المبالغ للعميل عند طلب إنهاء الاتصال.

١٤-٣ الإيرادات المؤجلة

تمثل الإيرادات المؤجلة المبالغ المحولة من المبالغ المستلمة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة عند الانتهاء من تشييد وتركيب المعدات. يتم إطفاء الإيرادات المؤجلة والاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للمعدات ذات الصلة. تشمل الإيرادات المؤجلة أيضاً الموجودات التي استحوذت عليها الهيئة بدون تكلفة.

١٥-٣ القروض

يتم الاعتراف بالقروض مبدئياً بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. تُدرج القروض لاحقاً بالتكلفة المطفأة؛ يتم الاعتراف بأي فرق بين المتحصلات (بعد خصم تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على مدى فترة القروض باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تصنيف القروض كمطلوبات متداولة ما لم يكن للمجموعة حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة ١٢ شهر على الأقل بعد تاريخ الميزانية العمومية.

يتم الاعتراف بالرسوم المدفوعة عند إنشاء تسهيلات القرض كتكاليف معاملة للقرض إلى المدى الذي يحتمل فيه سحب بعض أو كل التسهيلات. في هذه الحالة يتم تأجيل الرسوم حتى يتم السحب. طالما لا يوجد دليل يشير إلى احتمالية سحب بعض أو كل التسهيلات، تتم رسملة الرسوم كدفعة مسبقة لخدمات السيولة ويتم استهلاكها على مدى فترة التسهيلات ذات الصلة.

يتم إيقاف الاعتراف بالمطلوبات المالية عند انتهائها (أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاؤه).

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٦-٣ تعويضات الموظفين

تعويضات الموظفين قصيرة الأجل

يتم احتساب تعويضات الموظفين قصيرة الأجل كمصروفات عند تقديم الخدمة ذات الصلة. يتم الاعتراف بالالتزام بالمبلغ المتوقع دفعه إذا كان لدى المجموعة التزام حالي قانوني أو ضمني بدفع هذا المبلغ نتيجة للخدمة السابقة التي قدمها الموظف وأمكن تقدير الالتزام بشكل موثوق.

بالنسبة للمطلوبات المتعلقة بالأجور والرواتب، بما في ذلك التعويضات غير النقدية والإجازات المترتبة التي من المتوقع تسويتها بالكامل في غضون ١٢ شهر بعد نهاية الفترة التي يقدم فيها الموظفون الخدمة ذات الصلة، يتم الاعتراف بها بمقابل خدمات الموظفين حتى النهاية من فترة التقرير، ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة دفعها عند تسوية المطلوبات. يتم عرض المطلوبات كالتزام متداول في الميزانية العمومية الموحدة.

التزامات التقاعد

(أ) التزامات التقاعد للمؤهلين من مواطني دولة الإمارات

تدير المجموعة خطة معاشات تقاعدية محددة المزايا للموظفين المؤهلين من مواطني دولة الإمارات المتقاعدين قبل ١ يناير ٢٠٠٣. يتم تحميل تكلفة توفير معاشات التقاعد على قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٣، انضمت المجموعة إلى برنامج المعاشات التقاعدية الذي تديره الهيئة العامة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية، وهو عبارة عن خطة مساهمة محددة. يتم احتساب مساهمات المجموعة للموظفين المؤهلين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة كنسبة من رواتب الموظفين، ويتم تحميلها على بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة، وفقاً لأحكام القانون الاتحادي رقم ٧ لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية.

ليس لدى المجموعة أي التزام قانوني أو ضمني بدفع أي مساهمات إضافية.

(ب) التزامات التقاعد للمؤهلين من الوافدين

تدير المجموعة خطة دفع تعويضات محددة للوافدين المؤهلين وموظفين محددين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون إدارة الموارد البشرية لحكومة دبي رقم ٢٧ لسنة ٢٠٠٦. إن الالتزام المعترف به في الميزانية العمومية الموحدة فيما يتعلق بخطة معاشات التقاعد المحددة يتمثل في القيمة الحالية للالتزام التعويضات المحددة في نهاية فترة التقرير. يتم احتساب التزام التعويضات المحددة سنوياً من قبل خبراء اكتواريين باستخدام طريقة وحدة الائتمان الإضافية المتوقعة.

يتم تحديد القيمة الحالية للالتزام التعويضات المحددة من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام معدلات الفائدة لسندات الشركات عالية الجودة المقومة بالعملة التي ستدفع بها التعويضات، والتي تنطوي على شروط مشابهة لشروط الالتزام ذي الصلة. بالنسبة للدول التي لا يوجد فيها سوق متخصص لمثل هذه السندات، يتم استخدام أسعار السوق على السندات الحكومية.

يتم احتساب صافي الفائدة وتكلفة الخدمة الحالية من خلال تطبيق معدل الخصم على رصيد التزام التعويضات المحددة. يتم إدراج هذه التكلفة ضمن مصروفات تعويضات الموظفين في بيان الأرباح أو الخسائر المرحدة.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن تعديلات الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى. هذا ويتم إدراجها في الأرباح المحتجزة في بيان التغيرات في حقوق الملكية وفي الميزانية العمومية الموحدة.

١٧-٣ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

تمثل هذه المبالغ مطلوبات البضائع والخدمات المقدمة للمجموعة قبل نهاية السنة المالية والتي لم يتم سدادها. إن المبالغ غير مضمونة وعادة ما يتم دفعها في غضون ٣٠ إلى ٦٠ يوم من تاريخ الاعتراف. يتم عرض الذمم الدائنة التجارية والأخرى كمطلوبات متداولة ما لم يكن الدفع مستحقاً خلال ١٢ شهر بعد سنة التقرير. يتم الاعتراف بالذمم الدائنة التجارية والأخرى مبدئياً بقيمتها العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم استبعاد الذمم الدائنة التجارية والأخرى عند انتهائها (أي عندما يتم الوفاء بالالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاءه).

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١٨-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو ضمني نتيجة لأحداث سابقة، بحيث يحتمل إجراء تدفق خارج للموارد لتسوية الالتزام، ويمكن تم تقدير المبلغ بشكل موثوق. لا يتم الاعتراف بمخصصات للخسائر التشغيلية المستقبلية.

في حال وجود عدد من المطلوبات المماثلة، يتم تحديد احتمالية إجراء التدفق الخارج للتسوية من خلال مراعاة فئة المطلوبات ككل. يتم الاعتراف بالمخصص حتى لو كان احتمال إجراء التدفق الخارج فيما يتعلق بأي بند مدرج في نفس فئة المطلوبات ضئيلاً.

يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر التي ينطوي عليها الالتزام. يتم الاعتراف بعكس الخصم في الأرباح والخسائر.

١٩-٣ توزيعات الأرباح

يتم رصد مخصص لأي توزيعات أرباح يتم الإعلان عنها والتصريح بها على نحو ملائم، بحيث لم تعد خاضعة لسلطة المجموعة، في أو قبل نهاية فترة التقرير، دون أن يتم توزيعها في نهاية فترة التقرير. يتم قياس توزيعات الأرباح غير النقدية بالقيمة العادلة للموجودات ليتم توزيعها، ويتم قياس القيمة العادلة المعترف بها مباشرة في حقوق الملكية.

٢٠-٣ حساب حكومة دبي

يتم تصنيف المبالغ التي ساهمت بها حكومة دبي لتمويل أنشطة الهيئة كحقوق ملكية. لا يوجد التزام تعاقدي للهيئة بسداد هذه الأموال إلى حكومة دبي. تعتبر الزيادات في حساب حكومة دبي بشكل عام مساهمات إضافية إما نقدية أو غير نقدية. يتم قياس المساهمات غير النقدية بالقيمة العادلة.

٢١-٣ الاحتياطات العامة

يمثل الاحتياطي العام فائض الأرباح القابل للتوزيع للمجموعة. يتم تحديد التحويلات إلى الاحتياطي العام على أساس أرباح السنة بعد خصم توزيعات الأرباح النقدية وغير النقدية.

٢٢-٣ الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ١٠٣ من قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، يتم تخصيص ما لا يقل عن ١٠٪ من صافي أرباح الشركات التابعة التي ينطبق عليها تعريف قانون الشركات التجارية للاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة كل سنة لاحتياطي قانوني غير قابل للتوزيع. قد يتم إيقاف هذه التحويلات عندما يبلغ الاحتياطي القانوني نصف القيمة الاسمية لرأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

٢٣-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء

تعترف المجموعة بالإيرادات من العقود مع العملاء بناءً على نموذج ينطوي على خمس خطوات على النحو الوارد في المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية:

- الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يُعرّف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر تنشأ بموجبه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ، ويحدد المعايير التي يتعين استيفائها لكل عقد.
- الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وعد في العقد مع العميل بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل.
- الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو المبلغ الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالإتاوة عن أطراف أخرى.
- الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي ينطوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بقيمة تعكس المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.
- الخطوة ٥: الاعتراف بالإيرادات عندما (أو بمجرد أن) تفي المنشأة بالتزام الأداء.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣-٣ الإيرادات من العقود مع العملاء (تابع)

تفي المجموعة بالتزام الأداء وتعترف بالإيرادات على المدى الزمني، في حال تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- (أ) يتلقى العميل ويستهلك، بصورة متزامنة، المنافع الناشئة بموجب أداء المجموعة طالما تقوم المجموعة بالأداء؛ أو
(ب) يترتب على أداء المجموعة إنشاء أو تحسين أحد المبررات التي يسيطر عليها العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
(ج) لا يترتب عن أداء المجموعة إنشاء أصل ذي استخدام بديل، ويكون للمنشأة حق واجب النفاذ في السداد مقابل الأداء المنجز حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لا تستوفي أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء.

تتألف الإيرادات من القيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق عن بيع البضائع والخدمات في سياق الأعمال الاعتيادية للمجموعة، ويتم بيانها بعد خصم الخصومات والمخصصات.

تعترف المجموعة بالإيرادات عندما يمكن قياس قيمة الإيرادات بشكل موثوق؛ ويكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة، وعندما يتم استيفاء معايير محددة لكل نشاط من أنشطة المجموعة على النحو الموضح أدناه:

(أ) **توريد الكهرباء والمياه**

يتم الاعتراف بالإيرادات من توريد الكهرباء والمياه بحسب الكم المقدم من الكهرباء والمياه خلال الفترة على أساس الاستحقاق استناداً إلى قراءات العداد. تقوم الإدارة بتقدير قيمة الوحدات الموردة للعملاء للفترة ما بين تاريخ قراءة العداد الأخيرة ونهاية الفترة المحاسبية. يتم احتساب هذا التقدير باستخدام أنماط الاستهلاك التاريخية، ويتم إدراج القيمة المقدرة ضمن الذمم المدينة التجارية والأخرى كإيرادات مستحقة.

(ب) **تأجير العدادات**

يتم الاعتراف بإيرادات إيجار العداد على أساس التناسب الزمني على مدى الفترة التي يتم خلالها توفير العداد للعميل.

(ج) **إيرادات الفوائد**

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد على أساس التناسب الزمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(د) **توزيعات الأرباح**

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى عند ثبوت الحق في استلام الدفعات. يتم الاعتراف بها كذلك حتى لو تم دفعها من أرباح ما قبل الاستحواذ.

(هـ) **إطفاء الإيرادات المؤجلة**

يتم إطفاء الإيرادات المؤجلة والاعتراف بها كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للمعدات ذات الصلة. راجع الإيضاحين ٣-١٣، ٣-١٤.

(و) **خدمات أخرى**

يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات الأخرى في الفترة المحاسبية التي يتم فيها تقديم الخدمات.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٤-٣ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة التشغيلية وعملة عرض البيانات المالية

تم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالدرهم الإماراتي، وهي العملة التشغيلية للمجموعة. تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف، ما لم يذكر خلاف ذلك. تحدد الشركات التابعة والمشروعات المشتركة عملتها التشغيلية، ويتم قياس البنود المسجلة في البيانات المالية لهذه الشركات باستخدام تلك العملة التشغيلية.

(ب) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى العملة التشغيلية الخاصة بشركات المجموعة وفقاً لأسعار الصرف في تواريخ المعاملات.

يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية إلى العملة التشغيلية وفقاً لسعر الصرف عند تحديد القيمة العادلة. بالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها وفقاً لسعر الصرف في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية بشكل عام في الأرباح أو الخسائر، ويتم عرضها ضمن تكاليف التمويل.

إلا أنه يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناشئة عن تحويل البنود التالية في الإيرادات الشاملة الأخرى:

- الاستثمار في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (باستثناء انخفاض القيمة، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف فروق العملات الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر)؛
- الالتزام المالي المصنف كتحوط لصافي الاستثمار في عملية أجنبية إلى المدى الذي تكون فيه التغطية فعالة؛ و
- تحوطات التدفقات النقدية المؤهلة إلى المدى الذي تكون فيه التحوطات فعالة.

٢٥-٣ الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل

ينشأ الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل من المبالغ المحصلة من العملاء والتي يتم تحصيلها منهم كرسوم إضافية للوقود بما يزيد عن المبالغ التي سيتم إصدار فواتير بها للعملاء. أجاز المجلس الأعلى للطاقة ("المنظم") للمجموعة بإصدار فواتير بالزيادة في أسعار الوقود اعتباراً من ٢٠١٠ كسنة الأساس. يتم قياس هذا الرصيد مبدئياً والاعتراف به لاحقاً بالمبلغ الصادر فواتير بشأنها للعميل. يتم تأجيل الرصيد الائتماني للحساب وتعديله مقابل الزيادة التالية في التعريفات المعتمدة من قبل الجهة التنظيمية. لم يتم تصنيف الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل على أنه التزام لأغراض البيانات المالية الموحدة للمجموعة، ويتم الإفصاح عنه كبنود منفصل في الميزانية العمومية الموحدة.

٤ إدارة المخاطر المالية

١-٤ عوامل المخاطر المالية

إطار إدارة المخاطر

يضع مجلس إدارة المجموعة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن تصميم ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة. قام مجلس الإدارة بتشكيل لجنة إدارة المخاطر، وهي مسؤولة عن وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر للمجموعة. تقدم اللجنة تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة عن أنشطتها.

يحمل مجلس الإدارة على عاتقه المسؤولية الكاملة عن تصميم ومراقبة إطار عمل إدارة المخاطر للمجموعة. تم وضع سياسات إدارة المخاطر للمجموعة لتحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة، ووضع حدود وضوابط مناسبة للمخاطر، ومراقبة المخاطر والالتزام بالحدود الموضوعية. تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات في ظروف السوق والمنتجات المعروضة. تهدف المجموعة، من خلال معاييرها وإجراءاتها الإدارية، إلى خلق بيئة رقابية منضبطة وبناءة، يعي فيها كافة الموظفين أدوارهم والتزاماتهم. يقوم مجلس الإدارة بمراجعة واعتماد سياسات إدارة كل من هذه المخاطر التي تم تلخيصها أدناه.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

إطار إدارة المخاطر (تابع)

تعرض المجموعة للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

(١) مخاطر الائتمان

(٢) مخاطر السيولة

(٣) مخاطر السوق

(١) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تكبد المجموعة خسائر مالية في حال عجز العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء والاستثمارات في سندات الدين.

تمثل القيم الدفترية للموجودات المالية أقصى حد لمخاطر الائتمان. فيما يلي خسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية وموجودات العقود المعترف بها في الأرباح أو الخسائر كما يلي:

المبالغ بالآلاف درهم		
٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٧,٩٧٠	٢١,٢١٢	خسائر انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
=====	=====	

(١) الذمم المدينة التجارية

ترجع مخاطر الائتمان لدى المجموعة بشكل أساسي إلى ذممها المدينة التجارية. تم عرض المبالغ في الميزانية العمومية الموحدة صافية من مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة.

لدى المجموعة قاعدة عملاء واسعة في إمارة دبي، بالإضافة إلى مؤسسات الخدمات التجارية والصناعية والحكومية، بما في ذلك العملاء المقيمين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة والوافدين. بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية والإيرادات المستحقة ٦,٢٨٩ مليون درهم (٢٠١٩: ٥,٢٨٧ مليون درهم)، من ضمنه مبلغ ٤,٤٠٣ مليون درهم (٢٠١٩: ٢,٣٧٧ مليون درهم) مستحق من عملاء بخلاف الجهات الحكومية. يتعرض هذا المبلغ لمخاطر الائتمان. تمثل القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في نهاية كل فترة تقرير يتم عرضها.

مع مراعاة التعرض لمخاطر العملاء، تقوم المجموعة، حيثما تقتضي الضرورة، بإدارة مخاطر الائتمان من خلال طلب ودائع إضافية، وتنفيذ خطط السداد للعملاء المتأخرين عن السداد.

نظراً لقاعدة العملاء الكبيرة والمتنوعة، فإن تركيز مخاطر الائتمان من عدد محدود من العملاء ضئيل.

تقييم خسائر الائتمان المتوقعة من العملاء

تستخدم المجموعة مصفوفة المخصصات لقياس خسائر الائتمان المتوقعة من الرسوم المستحقة من العملاء. يتم احتساب معدلات الخسائر باستخدام طريقة "معدل التدوير" على أساس ربحية الذمم المدينة التي تمر عبر مراحل متتالية من التأخر في السداد لشطبها. يتم احتساب معدلات التدوير بشكل منفصل مقابل تعرضات المخاطر في قطاعات مختلفة بناءً على سمات مخاطر الائتمان المتداولة.

تعتبر المجموعة أن مخاطر الائتمان من الأرصدة المستحقة من عملاء القطاع الحكومي منخفضة في تاريخ التقرير، حيث أن هذه الموجودات المالية تتطوي على مخاطر تعثر منخفضة، ولدى الأطراف المقابلة قدرة بالغة على الوفاء بالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب ومواجهة التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، إلا أن ذلك لا يعني بالضرورة تخفيض قدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(أ) الذمم المدينة التجارية (تابع)

لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، تم تجميع الذمم المدينة التجارية والإيرادات المستحقة معاً بحسب سمات مخاطر الائتمان المشتركة وعدد أيام التأخر عن السداد. تنطوي الإيرادات المستحقة بشكل فعلي على نفس سمات المخاطر التي تنطوي عليها الذمم المدينة التجارية. وعليه، خلصت المجموعة إلى أن معدلات الخسائر المتوقعة من الذمم المدينة التجارية والإيرادات المستحقة تقارب بشكل معقول معدلات الخسائر من موجودات العقود.

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود من العملاء من الأفراد لسنتي ٢٠٢٠ و ٢٠١٩:

معدل الخسائر المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر	تعرضت لانخفاض ائتماني
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	ألف درهم	ألف درهم	
متداولة	٠,٤٧٪	١,٩٥٣,٩٣٢	٩,١٩٢ لا
متأخرة لأكثر من ٣٠ يوم	٢,١٠٪	٣٧٦,٩٠٥	٧,٩٣٠ لا
متأخرة لأكثر من ٦٠ يوم	١٢,٠١٪	٢٤٦,٣٧٧	٢٩,٥٧٨ لا
متأخرة لأكثر من ١٢٠ يوم	٢٢,٧٥٪	٣٣٣,٤٤٥	٧٥,٨٦٥ لا
متأخرة لأكثر من ٣٦٠ يوم	٥٢,٧٣٪	٤٢١,٢٤٣	٢٢٢,١٠٩ لا
	٣,٣٣١,٩٠٢	٣٤٤,٦٧٤	
	=====	=====	
معدل الخسائر المتوقعة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر	تعرضت لانخفاض ائتماني
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	ألف درهم	ألف درهم	
متداولة	٢,٧١٪	١,٧٤١,٢٦٠	٤٧,١٨٨ لا
متأخرة لأكثر من ٣٠ يوم	٣,٧٧٪	٢١٧,٤٢٤	٨,١٩٧ لا
متأخرة لأكثر من ٦٠ يوم	١٤,٠٨٪	١١٧,٠٠٣	١٦,٤٧٤ لا
متأخرة لأكثر من ١٢٠ يوم	٣٨,١٩٪	١١٤,٨٥٢	٤٣,٨٦٢ لا
متأخرة لأكثر من ٣٦٠ يوم	٧٥,٧٤٪	١٨٦,١٤٢	١٤٠,٩٨٣ لا
	٢,٣٧٦,٦٨١	٢٥٦,٧٠٤	
	=====	=====	

يشمل إجمالي الذمم المدينة مبلغ ٢,٩٥٧ مليون درهم (٢٠١٩: ٣,٣١٠ مليون درهم) فيما يتعلق بذمم مدينة حكومية.

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٣٥,٤٩٢	٢٥٦,٧٠٤	في ١ يناير
٢١,٢١٢	٨٧,٩٧٠	زائداً: المحمل للسنة
(١٤٢,٣٩١)	(١٧٢,٤٦٧)	ناقصاً: المخصص المحدد
١١٤,٣١٣	١٧٢,٢٠٧	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(١) مخاطر الائتمان (تابع)

(ب) الموجودات المالية الأخرى

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الموجودات المالية الأخرى لدى المجموعة، والتي تشمل النقد والأرصدة لدى البنوك، والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة والمستحق من الأطراف ذات الصلة، ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من تعثر الطرف المقابل، مع مراعاة أن أقصى تعرض يتمثل في القيمة الدفترية لهذه الأدوات.

تعمل المجموعة على الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالدائع المصرفية من خلال التعامل فقط مع البنوك حسنة السمعة.

تشتمل الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة على الاستثمارات في السندات الوطنية الإماراتية غير المصنفة والذمم المدينة الأخرى المحتفظ بها لدى أطراف مقابلة معروفة والتي لا تتوقع الإدارة أي خسائر من عدم أدائها. يتم رصد مخصص حيثما يتم تحديد عدم الأداء.

يتم الاحتفاظ بالأرصدة المستحقة من الأطراف ذات العلاقة لدى أطراف مقابلة معروفة والتي لا تتوقع الإدارة أي خسائر من عدم أدائها. يتم رصد مخصص عندما يتم تحديد أي حالة من حالات عدم الأداء.

(ج) النقد وما يعادله

تحتفظ المجموعة بنقد وما يعادله بقيمة ٦,٨٨٣ مليون درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ١١,٧٧٨ مليون درهم). يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله لدى أطراف مقابلة من البنوك والمؤسسات المالية، وهو مصنّف على النحو التالي:

وفقاً لتصنيف موديز

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٦,٣٤٥,٥٢٩	١١,١٩٩,٤٥٢	A
٤٣٤,٦٩٦	٥٥٠,٢٦٩	B
١٠٢,٧٩٣	٢٨,٤٨٧	غير مصنفة (بما في ذلك النقد في الصندوق)
٦,٨٨٣,٠١٨	١١,٧٧٨,٢٠٨	
=====	=====	

كافة الموجودات المالية الأخرى غير مصنفة.

(٢) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في أن تواجه المجموعة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية بسبب نقص الأموال. ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر السيولة بشكل أساسي من عدم تطابق تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

تتمثل منهجية المجموعة لإدارة السيولة في ضمان احتفاظها دائماً، قدر الإمكان، بسيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو الإضرار بسمعة المجموعة.

عند إدارة مخاطر السيولة، تعمل المجموعة على مراقبة مستوى النقد وما يعادله والحفاظ عليه، ذلك المستوى الذي تعتبره الإدارة كافياً لتمويل عمليات المجموعة والحد من آثار تقلبات التدفقات النقدية. تعمل المجموعة على مراقبة مخاطر نقص الأموال من خلال موازنة التدفقات النقدية التي تراعي فيها التدفقات النقدية الخارجة وكذلك مصادر تمويلها.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(٢) مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي فترات الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في تاريخ التقرير. تم بيان المبالغ إجمالية قبل تخفيضها، وتشمل دفعات الفائدة التعاقدية باستثناء تأثير اتفاقيات التسوية:

أقل من سنة واحدة ألف درهم	١-٢ سنة ألف درهم	أكثر من سنتين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
٢,٧٢٧,٠٣٤	٩١٥,٤٥٤	٢٢,١٣٣,١١٠	٢٥,٧٧٥,٥٩٨	١٨,٧٩٩,٣٨٢
القروض *				
الذمم الدائنة التجارية				
١٢,٨٨٢,٢١١	-	-	١٢,٨٨٢,٢١١	١٢,٨٨٢,٢١١
والأخرى **				
الالتزامات الأخرى طويلة				
-	٢٧١,٦٩٩	٤١٣,٠٨٦	٦٨٤,٧٨٥	٦٦٤,٨٠٣
الأجل **				
٦,٤٣٨	٦,٨٦٤	٨,٠٢٣	٢١,٣٢٥	٢١,٣٢٥
التزامات الإيجار				
١٥,٦١٥,٦٨٣	١,١٩٤,٠١٧	٢٢,٥٥٤,٢١٩	٣٩,٣٦٣,٩١٩	٣٢,٣٦٧,٧٢١
=====				
أقل من سنة واحدة ألف درهم	١-٢ سنة ألف درهم	أكثر من سنتين ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم
٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
٧,٠٥٤,٥٢٧	٥٧٩,٨٠٥	١٦,٢٠٤,٤١١	٢٣,٨٣٨,٧٤٣	١٦,٩١١,٦٧٥
القروض *				
الذمم الدائنة التجارية				
١١,٧٧٠,٥٧٤	-	-	١١,٧٧٠,٥٧٤	١١,٧٧٠,٥٧٤
والأخرى **				
الالتزامات الأخرى طويلة				
-	٢٨٦,٥٠٠	٤٤٠,٠٨٤	٧٢٦,٥٨٤	٦٧٨,٣٦٣
الأجل **				
٧,١٥٢	١١,٥٢١	٨,٣٣٩	٢٧,٠١٢	٢٧,٠١٢
التزامات الإيجار				
١٨,٨٣٢,٢٥٣	٨٧٧,٨٢٦	١٦,٦٥٢,٨٣٤	٣٦,٣٦٢,٩١٣	٢٩,٣٨٧,٦٢٤
=====				

* لا تشمل تكاليف الاقتراض المؤجلة.

** لا تشمل المبالغ المدفوعة مقدماً مقابل التوصيلات الجديدة والإيرادات المؤجلة والتزامات تعويضات النقاد كونها تمثل مطلوبات غير مالية.

(٣) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تحتفظ به من أدوات مالية. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات من الموجودات أو المطلوبات المعترف بها والمحددة بشكل أساسي بعملة غير العملة التشغيلية للمنشأة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر جوهريّة من صرف العملات الأجنبية حيث إن غالبية معاملاتها مقومة بالدرهم الإماراتي أو بعملات مثبت سعر صرفها أمام الدرهم الإماراتي. لدى المجموعة معاملات معينة بالعملات الأجنبية، وخاصة باليورو. إلا أن مخاطر العملات الأجنبية الناشئة عن الأرصدة المقومة بالعملات الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ ليست مادية.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤ عوامل المخاطر المالية (تابع)

(٣) مخاطر السوق (تابع)

(ب) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل خاصة بالأداة الفردية أو مصدرها أو العوامل التي تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق. وبالتالي، لا تتعرض المجموعة لمخاطر الأسعار حيث لا توجد أدوات مالية حساسة للأسعار.

(ج) مخاطر التدفقات النقدية والقيمة العادلة لمعدل الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة لدى المجموعة من القروض طويلة الأجل. تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة من التدفقات النقدية على قروضها التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة. لا تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة من القيمة العادلة حيث يتم تسجيل القروض التي تنطوي على معدلات فائدة ثابتة لدى المجموعة بالتكلفة المطفأة في هذه البيانات المالية الموحدة.

تستند قروض المجموعة التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة إلى معدلات الفائدة السائدة بين بنوك لندن ومعدلات الفائدة السائدة بين بنوك الإمارات. دخلت المجموعة في مقايضات أسعار الفائدة للحد من مخاطر القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة (راجع إيضاح ٣٠). يوضح الجدول أدناه تعرض المجموعة للمخاطر من القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة وثابتة:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
١٠,٢٢٤,٦٣٣	١٦,٢٨١,٤٧٧	القروض التي تنطوي على معدلات فائدة متغيرة
٦,٦٨٧,٠٤٢	٢,٥١٧,٩٠٥	القروض التي تنطوي على معدلات فائدة ثابتة
-----	-----	
١٦,٩١١,٦٧٥	١٨,٧٩٩,٣٨٢	
=====	=====	

٢-٤ إدارة مخاطر رأس المال

تعمل المجموعة على مراقبة ظروف السوق وتطورات الأعمال على الصعيدين المحلي والدولي وتستجيب لها بشكل عملي، كما تعمل على ضمان توفر الأموال الكافية لتلبية احتياجات أعمالها ودعم أهداف تحسين القيمة على نحو سليم. ينصب التركيز الاستراتيجي للمجموعة على إدارة محفظة الأعمال بشكل حيوي بغرض التعامل مع التزامات خدمة الديون وتعظيم قيمة حقوق ملكية المالك.

٣-٤ تقدير القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية لدى المجموعة قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

يتم مبدئياً قياس كافة الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة، وهي القيمة العادلة للمقابل المدفوع والمستلم على التوالي. يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستثناء القروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية تقارب قيمتها العادلة باستثناء المشتقات، وهي الأدوات المالية الوحيدة التي تُدرج بالقيمة العادلة ويتم قياسها في إطار المستوى ٢ من النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة (إيضاح ٣٠).

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٤ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٣-٤ تقدير القيمة العادلة (تابع)

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة قدر الإمكان البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق. يتم تصنيف القيم العادلة في إطار مستويات مختلفة ضمن النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المسجلة في إطار المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

في حال أمكن تصنيف المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ضمن مستويات مختلفة في النظام المتدرج للقيمة العادلة، يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله ضمن نفس المستوى في النظام المتدرج للقيمة العادلة الذي ينطوي على المدخلات الجوهرية الأقل أهمية بالنسبة لعملية القياس بأكملها.

تعترف المجموعة بالتحويلات فيما بين مستويات النظام المتدرج لقياس القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

٥ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة للمجموعة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراسات من شأنها أن تؤثر على المبالغ المعلنة للإيرادات والمصروفات والموجودات والمطلوبات والإفصاحات ذات الصلة والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. إن عدم اليقين بشأن هذه الافتراضات والتقديرات قد يسفر عن نتائج تتطلب تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

١-٥ التقديرات المحاسبية الهامة

(أ) الاعتراف بالإيرادات - كم الكهرباء والمياه والتبريد غير المقروء

تشتمل إيرادات خدمات توريد الكهرباء والمياه والتبريد على خدمات الكهرباء والمياه والتبريد المقدمة للعملاء التي يتم تقديرها للفترة ما بين تاريخ قراءة العداد الأخيرة ونهاية السنة (غير مقروءة). يتم تقدير خدمات الكهرباء والمياه والتبريد غير المقروءة باستخدام أنماط الاستهلاك التاريخية لكل فئة من العملاء. تطبق الإدارة أحكامها على قياس كم الكهرباء والمياه ووحدات التبريد المقدمة للعملاء وتقييم هذه الوحدات المستهلكة. إن تطبيق زيادة بنسبة ٥٪ على إجمالي الوحدات المقدرة من قبل الإدارة لجميع فئات العملاء بحد ذاته من شأنه زيادة الإيرادات والأرباح بمبلغ ٤٠ مليون درهم (٢٠١٩: ٤١ مليون درهم). إن تطبيق تخفيض بنسبة ٥٪ على إجمالي الوحدات المقدرة من قبل الإدارة لجميع فئات العملاء بحد ذاته من شأنه نقص الإيرادات والأرباح بمبلغ ٤٠ مليون درهم (٢٠١٩: ٤١ مليون درهم).

٢-٥ الأحكام المحاسبية الهامة

(أ) أجزاء الممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب استهلاك الموجودات المصنفة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات لدى المجموعة على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي. عند تحديد العمر الإنتاجي للأصل، يتم تقسيمه إلى أجزاء هامة بحيث يتم احتساب استهلاك كل جزء هام بشكل منفصل. يتعين وضع أحكام للتحقق من الأجزاء الهامة المكونة للأصل الأكبر، ولتحديد مدى أهمية هذه الأجزاء، تأخذ الإدارة في الاعتبار الأهمية النسبية للجزء المكون وكذلك العوامل النوعية مثل الاختلاف في العمر الإنتاجي مقارنة بالأصل ذي الصلة، ونمط استهلاكه ودورة استبداله/ جدول الصيانة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٥ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٥ الأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات

تحدد المجموعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية للممتلكات والآلات ومعدات. يتم إجراء هذه المراجعة من قبل مهندسين من مختلف الأقسام استناداً إلى الفترة المقدرة التي يتوقع خلالها أن تكون الموجودات متاحة للاستخدام. تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات بشكل سنوي، ويتم تحديثها في حال اختلفت التوقعات عن التقديرات السابقة بسبب التآكل المادي والتقدم الفني أو التجاري عند استخدام هذه الموجودات.

(ج) تحديد السيطرة على بعض الشركات التابعة

أبرمت المجموعة اتفاقيات مختلفة لتأسيس شعاع للطاقة ١ ش.م.خ، وحصيان للطاقة المرحلة ١ ش.م.خ، وشعاع للطاقة ٢ ش.م.خ، ونور الطاقة ١ ش.م.خ بغرض بناء محطة لتوليد الطاقة من مصادر متجددة وغير متجددة. لتحديد السيطرة على هذه المنشآت، تأخذ المجموعة في الاعتبار الغرض من هذه المنشآت وتصميمها جنباً إلى جنب مع واقع ما إذا كانت تتمتع بنفوذ للتحكم في الاستراتيجية المالية والتشغيلية للمنشأة المعنية وما إذا كان يتم تنفيذ جزء جوهري من أنشطة المنشأة نيابة عن المجموعة.

وبناء عليه، خلصت الإدارة إلى أن الأنشطة ذات الصلة لهذه المنشآت محددة مسبقاً وموجهة من خلال ترتيبات تعاقدية في سياق الأعمال الاعتيادية، وبالتالي قامت بتوحيد نتائج هذه المنشآت ضمن هذه البيانات المالية الموحدة. ستواصل المجموعة تقييم هذه الظروف في تاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كان هذا الحكم لا يزال ساري المفعول. في حال تبين للمجموعة انقضاء سيطرتها على أي من هذه المنشآت، فسيتم إيقاف توحيد المنشآت والمحاسبة عن هذه المنشآت باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ انقضاء هذه السيطرة.

٦ الحصة في المنشآت الأخرى

١-٦ الشركات التابعة المادية

تم في الإيضاح ١ بيان الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة.

٢-٦ الحصة غير المسيطرة

تتمثل الشركتين التابعتين الماديتين للمجموعة في جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م، وإمبارور. تمتلك جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م استثمارات في شعاع للطاقة ١ ش.م.خ، وشعاع للطاقة ٢ ش.م.خ، وحصيان للطاقة المرحلة ١ ش.م.خ، ونور الطاقة ١ ش.م.خ. فيما يلي نسب الملكية المحفوظ بها من قبل الحصة غير المسيطرة:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
%	%	
٤٩	٤٩	شعاع للطاقة ١ ش.م.خ
٤٠	٤٠	شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ
٤٩	٤٩	حصيان للطاقة المرحلة ١ ش.م.خ
٤٩	٤٩	نور الطاقة ١ ش.م.خ
٤٠	-	شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ
٣٠	٣٠	إمبارور
٤٩	٤٩	إنوجي إنترناشيونال ميدل إيست ذ.م.م

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٦ الحصة في المنشآت الأخرى (تابع)

٢-٦ الحصة غير المسيطرة (تابع)

فيما يلي موجز المعلومات المالية لجميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م، وإمباور:

ملخص بيانات المركز المالي

	إمباور		جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م		
	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	
غير المتداولة					
الموجودات	٦,٢٢٣,٧٧٦	٦,٧٧٢,٢٤٤	١٢,٨٧٨,٣٠١	١٨,٥٧٧,٩٠٤	
المطلوبات	(٧٨٦,٠٢٣)	(١,٥٨٨,٥٧٥)	(١٤,٣٩١,٣٢٨)	(٢٢,٩٣٩,١٤٤)	
	٥,٤٣٧,٧٥٣	٥,١٨٣,٦٦٩	(١,٥١٣,٠٢٧)	(٤,٣٦١,٢٤٠)	
المتداولة					
الموجودات	٦٤٦,٥٩٥	١,٤٤٢,٨٤٩	٩٣٧,١٩١	١,٣٧٧,٤٣٥	
المطلوبات	(١,٨١٠,٦٤١)	(١,٨٤٩,٢٦٨)	(١,٠٢٢,١٩٨)	(٩٥٢,٢٦٤)	
	(١,١٦٤,٠٤٦)	(٤٠٦,٤١٩)	(٨٥,٠٠٧)	٤٢٥,١٧١	
صافي الموجودات (١٠٠٪)	٤,٢٧٣,٧٠٧	٤,٧٧٧,٢٥٠	(١,٥٩٨,٠٣٤)	(٣,٩٣٦,٠٦٩)	
صافي الموجودات المنسوبة إلى الحصة غير المسيطرة	١,٣٢١,٢٢١	١,٤٦٨,٦٩١	(٨٠٦,٠٦٨)	(١,٨٧٣,٦٧٣)	

تشتمل الشركات التابعة الأخرى غير المادية على مركز صافي موجودات سلبي منسوب إلى الحصة غير المسيطرة بمبلغ ١٢,٠٠٩ ألف درهم (٢٠١٩: مركز صافي موجودات إيجابي بقيمة ٩٧٢ ألف درهم).

ملخص بيانات الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى

	إمباور		جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م		
	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	٢٠٢٠ ألف درهم	
الإيرادات	٢,١٨٩,٣٤٠	٢,٢٥٥,١١٥	١٩٢,٢١٦	٤١٨,٣٤٠	
أرباح السنة	٨٧١,١٣٥	٩٠١,٢٦٢	١٧,٣٦٤	(١٠٦,٦٢٥)	
إجمالي الإيرادات الشاملة	٨٧١,١٣٥	٩٠٣,٥٤٣	(١,٦٥٤,٤٢٧)	(٢,٢٥٢,٣٢٢)	
إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة المنسوبة إلى الحصة غير المسيطرة	٢٥٧,٢١٦	٢٦٦,٧٨٤	(٧٩٥,٣٩٩)	(١,٠٦٧,٥٦٣)	
توزيعات الأرباح المدفوعة للحصة غير المسيطرة	٩٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	(٢,٣٩٤)	٢,٠٤١	

بلغ إجمالي الخسائر الشاملة المخصصة للحصة غير المسيطرة في شركة تابعة أخرى غير مادية ٦,٢٨٦ ألف درهم (٢٠١٩: ٢,٠٣٤ ألف درهم).

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٦ الحصة في المنشآت الأخرى (تابع)

٢-٦ الحصة غير المسيطرة (تابع)

ملخص بيانات التدفقات النقدية

إمباور		جميرا الدولية للطاقة القابضة ذ.م.م.		
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١,٠١٤,٦١٣	١,٠٢٩,٦٣٤	٢٣٢,٠٨٤	(١٠٠,١٠٠)	صافي النقد الناتج من العمليات
(٦٦٩,٤٣٥)	(٨٤٣,٧٢٧)	(٥,٨٥٦,٢١٠)	(٦,٠٤٤,٤٣٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
(٦٧,٨٧٩)	٥٥٢,٠٤٢	٦,٢٤٣,٣٩٢	٦,٤٢٤,٦٣٢	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٧٧,٢٩٩	٧٣٧,٩٤٩	٦١٩,٢٦٦	٢٨٠,٠٩٩	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
٥٣,٩٤٨	٣٣١,٢٤٧	١٥٣,١٧٦	٧٧٢,٤٤١	النقد وما يعادله كما في ١ يناير
٣٣١,٢٤٧	١,٠٦٩,١٩٦	٧٧٢,٤٤١	١,٠٥٢,٠٤٠	النقد وما يعادله كما في ٣١ ديسمبر

٣-٦ الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يتألف رأس مال الشركات المبيّنة أدناه من أسهم عادية فقط محتفظ بها من قبل المجموعة بشكل مباشر.

القيمة الدفترية		نسبة الملكية الفعلية		بلد التأسيس	اسم المنشأة
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠		
ألف درهم	ألف درهم	%	%		
٤٨٩	٤٨٩	-	٥٠	الإمارات	يوتليتيك مانجمنت كومباني
-	١,٤٥٠	-	٥٠	السعودية	شركة الاتحاد لحلول الطاقة
١,١٣١	-	٢٥	-	الإمارات	مركز دبي المتميز لضبط الكربون
٣,٤٦٣	٣,٧٨١	٢٥	٢٥	الإمارات	دوكاب لأنظمة الكوابل ذات الضغط العالي ش.م.خ
٥,٠٨٣	٥,٧٢٠				

يتم احتساب كافة الائتلافات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية، وهي غير مادية في حالتها الفردية بالنسبة للمجموعة.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٦ الحصة في المنشآت الأخرى (تابع)

٣-٦ الاستثمارات المحتسبة وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تابع)

فيما يلي حركة الاستثمارات في الائتلافات المشتركة:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥,٠٨٣	٧,٥٥٠	في ١ يناير
٤,١٦٠	-	الإضافات خلال السنة
(١,١٣١)	-	الاستبعادات خلال السنة
(٢,٣٩٢)	(٢,٤٦٧)	حصة الخسائر من الائتلافات المشتركة
=====	=====	
٥,٧٢٠	٥,٠٨٣	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

اعترفت المجموعة خلال السنة بحصتها في الخسائر من الائتلافات المشتركة بمبلغ ٢,٤ مليون درهم (٢٠١٩: ٢,٥ مليون درهم).

لم يتعرض أي استثمار من استثمارات الائتلافات المشتركة لانخفاض القيمة خلال سنتي ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٧ الممتلكات والآلات والمعدات

الأرض والمباني ألف درهم	محطات توليد الطاقة وتحلية المياه ألف درهم	شبكات النقل والتوزيع ألف درهم	المعدات والموجودات الأخرى ألف درهم	الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
صافي القيمة الدفترية الافتتاحية	٣٤,٨٠٤,٦٣٩	٢٣,٤٩٨,٧٣٧	٤١,٣٣٧,٢٧٦	٤٨٧,٨٦٩	١١٨,٠٢٠,٣٧٧
الإضافات	٣١٨,٨١٤	١٧,٤٥٤	٨٧٧,١٤٠	٧٤,٢٧٠	١٤,١٨٦,٧٠٧
عكس انخفاض القيمة (إيضاح ٧-ح)	-	-	-	-	٨٠,٢٩٤
التحويلات	٨٧٦,٠٨٧	٢,٧١٨,٧٩١	٣,١٠٧,٣٢٨	(٧,٠٦٩,١٢٦)	-
المحول إلى الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٩)	-	-	-	(٩٧,٢٠٩)	-
صافي الاستبعادات	(٤٠٨)	(١,٥٨٧)	(٣,٥٢٨)	-	(٥,٨٤٧)
الاستهلاك	(٢٩٢,٤٠٧)	(١,٧٥٢,٧٨٨)	(٢,٠٨٧,٩٢١)	(٢٦٤,٢٧٠)	(٤,٣٩٧,٣٨٦)
صافي القيمة الدفترية الختامية	٣٥,٧٠٦,٧٢٥	٢٤,٤٨٠,٦٠٧	٤٣,٢٣٠,٢٩٥	٦٦٤,٤٦٥	١٢٧,٧٨٦,٩٣٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
التكلفة	٣٨,٩٦٠,٢٦٧	٤١,٨٨٤,٥٢٣	٦٣,٥٢٧,٦٩٣	٢,٥٥٩,٥٧٤	١٧٠,٦٣٦,٩٠١
الاستهلاك المتراكم	(٢,٢٥٣,٥٤٢)	(١٧,٤٠٣,٩١٦)	(٢٠,٢٩٧,٣٩٨)	(١,٨٩٥,١٠٩)	(٤٢,٨٤٩,٩٦٥)
صافي القيمة الدفترية	٣٥,٧٠٦,٧٢٥	٢٤,٤٨٠,٦٠٧	٤٣,٢٣٠,٢٩٥	٦٦٤,٤٦٥	١٢٧,٧٨٦,٩٣٦
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
صافي القيمة الدفترية الافتتاحية	٣٥,٧٠٦,٧٢٥	٢٤,٤٨٠,٦٠٧	٤٣,٢٣٠,٢٩٥	٦٦٤,٤٦٥	١٢٧,٧٨٦,٩٣٦
الإضافات	١,٣٥٠,٨٢٨	١,٢٥٦,٦٣٨	١,٥٧٤,٩٥٧	٢٣٥,٤٤٥	١٧,٩٢٢,٢٦٨
المحول إلى موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٨)	-	-	-	-	(٣,١٠٣,٩١٦)
عكس انخفاض القيمة (إيضاح ٧-ح)	-	-	-	-	٥٣,٥٢٩
التحويلات	٦٥٧,٠٥٧	١,٧٨٥,٥٩٠	٣,٤٣٣,٨٤٣	٢٠٠,١٢٥	-
المحول إلى الموجودات غير الملموسة (إيضاح ٩)	-	(٢,٠٦٣)	(١٩٢)	(١,٠٥٠)	(٥٤,٣٤٧)
صافي الاستبعادات	-	-	-	-	(٣,٣٠٥)
الاستهلاك	(٣٠٤,٤٥٩)	(١,٨٧١,١٩٢)	(٢,٢٦٦,٣٢٠)	(٢٨٢,٨٠٨)	(٤,٧٢٤,٧٧٩)
صافي القيمة الدفترية الختامية	٣٧,٤١٠,١٥١	٢٥,٦٤٩,٥٨٠	٤٥,٩٧٢,٥٨٣	٨١٦,١٧٧	١٣٧,٨٧٦,٣٨٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
التكلفة	٤٠,٩٦٨,١٥٣	٤٤,٤٩٢,٧٧٣	٦٨,٥٣٥,٩٩١	٢,٩٧٦,٧٥٣	١٨٥,٠٠١,٥٦٥
الاستهلاك المتراكم	(٣,٥٥٨,٠٠٢)	(١٨,٨٤٣,١٩٣)	(٢٢,٥٦٣,٤٠٨)	(٢,١٦٠,٥٧٦)	(٤٧,١٢٥,١٧٩)
صافي القيمة الدفترية	٣٧,٤١٠,١٥١	٢٥,٦٤٩,٥٨٠	٤٥,٩٧٢,٥٨٣	٨١٦,١٧٧	١٣٧,٨٧٦,٣٨٦

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٧ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

- (أ) دخلت المجموعة في عملية مشتركة مرتبطة بمؤسسة شبكة الإمارات الوطنية للكهرباء. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تبلغ حصة المجموعة في القيمة الدفترية لموجودات مؤسسة شبكة الإمارات الوطنية للكهرباء ١٢٤ مليون درهم (٢٠١٩: ١٣٢ مليون درهم)، وهي مدرجة ضمن شبكات النقل والتوزيع.
- (ب) خلال سنة ٢٠٠٨، تم نقل كافة قطع الأراضي المستغلة حالياً من قبل الهيئة إلى الهيئة بموجب مرسوم صادر عن صاحب السمو حاكم دبي. وعليه، قامت الهيئة برسملة هذه الأرض على أساس التقييمات التي تم الحصول عليها من دائرة الأراضي والأموال في دبي والتي تم التعامل معها كمساهمة رأسمالية من قبل حكومة دبي.
- (ج) تبلغ القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المرهونة كضمان على القروض ١٥,٣٤٩ مليون درهم (٢٠١٩: ٨,٣١٠ مليون درهم) (إيضاح ١٦).
- (د) تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بشكل رئيسي على أعمال تشييد محطات توليد كهرباء إضافية، ومحطات تحلية المياه، وشبكات النقل والتوزيع، ومحطات التبريد.
- (هـ) يمثل معدل الفائدة المستخدم لتحديد تكاليف الاقتراض التي ستتم رسملتها في متوسط سعر الفائدة المرجح المطبق على القروض العامة لدى الهيئة خلال السنة بواقع ٥,٢٢٪ سنوياً (٢٠١٩: ٥,٨٩٪ سنوياً). تبلغ الفائدة على القروض العامة المرسملة باستخدام متوسط سعر الفائدة المرجح ٢٦٥ مليون درهم (٢٠١٩: ٢٩٨ مليون درهم). بلغت الفائدة على القروض المحددة التي تمت رسملتها ٢١١ مليون درهم (٢٠١٩: ٢٧٨ مليون درهم) (إيضاح ٢٦).
- (و) استلمت المجموعة خلال السنة قطع أراضي من دائرة الأراضي والأموال في دبي بمبلغ ١,٤١٩ مليون درهم (٢٠١٩: ٣١٩ مليون درهم).
- (ز) يتم تخصيص الاستهلاك على النحو الموضح أدناه:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
		تكلفة المبيعات
١,٩٧٢,٦٦٦	١,٨٦٠,٨١٥	- مصروفات توليد الكهرباء وتحلية المياه (إيضاح ٢٣-١)
٢,٤٦٦,٧٩٤	٢,٢٦٩,٢٤٤	- مصروفات النقل والتوزيع (إيضاح ٢٣-٢)
٢٨٥,٣١٩	٢٦٧,٣٢٧	المصروفات الإدارية (إيضاح ٢٤)
٤,٧٢٤,٧٧٩	٤,٣٩٧,٣٨٦	

- (ح) قبل استحواذ المجموعة على النخلة للتبريد المركزي ذ.م.م، كان لدى النخلة للتبريد المركزي ذ.م.م تكاليف تعرضت لانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالمشروعات التي لم يتم تطويرها على النحو المقدر. خلال سنة ٢٠١٧، بدأت المجموعة خدماتها في مشروع قرية جميرا. الأمر الذي ترتب عليه تقليص انخفاض قيمة تكلفة شبكة الأنابيب. وعليه، قامت المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بتقييم انخفاض قيمة الموجودات المتعلقة بمشروع قرية جميرا وعكس مبلغ ٥٤ مليون درهم (٢٠١٩: عكس ٨٠ مليون درهم).

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٨ موجودات حق الاستخدام			
المحطات ألف درهم	المباني ألف درهم	الإجمالي ألف درهم	
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
التكلفة			
٢٤,٢٥٩	٤,٩٢٤	٢٩,١٨٣	في ١ يناير ٢٠١٩
١,٨٠٥	-	١,٨٠٥	الإضافات
٢٦,٠٦٤	٤,٩٢٤	٣٠,٩٨٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الاستهلاك المتراكم			
في ١ يناير ٢٠١٩			
٤,٥٨٢	٢,٠٣٨	٦,٦٢٠	المحمل للسنة
٤,٥٨٢	٢,٠٣٨	٦,٦٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
صافي القيمة الدفترية			
٢١,٤٨٢	٢,٨٨٦	٢٤,٣٦٨	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
التكلفة			
٢٦,٠٦٤	٤,٩٢٤	٣٠,٩٨٨	في ١ يناير ٢٠٢٠
١,١٧٨	١,٥٣٢	٢,٧١٠	الإضافات
٣,١٠٣,٩١٦	-	٣,١٠٣,٩١٦	المحمل من الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٧)
٣,١٣١,١٥٨	٦,٤٥٦	٣,١٣٧,٦١٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الاستهلاك المتراكم			
في ١ يناير ٢٠٢٠			
٤,٥٨٢	٢,٠٣٨	٦,٦٢٠	المحمل للسنة
٤,٩٧٩	٢,٩٩٥	٧,٩٧٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٩,٥٦١	٥,٠٣٣	١٤,٥٩٤	صافي القيمة الدفترية
٣,١٢١,٥٩٧	١,٤٢٣	٣,١٢٣,٠٢٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تم إدراج مخصص الاستهلاك بقيمة ٥ مليون درهم (٢٠١٩: ٥ مليون درهم) و ٣ مليون درهم (٢٠١٩: ٢ مليون درهم) ضمن تكلفة المبيعات (إيضاح ٢٣-١) والمصروفات الإدارية (إيضاح ٢٤) على التوالي.

٩ الموجودات غير الملموسة	
برامج الكمبيوتر ألف درهم	
٨٣,١٤٨	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٨,٧٩٤	صافي القيمة الدفترية الافتتاحية
٩٧,٢٠٩	الإضافات
(٦٦,٥٦٠)	المحول من الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٧)
١٣٢,٥٩١	الإطفاء (إيضاح ٢٤)
=====	صافي القيمة الدفترية الختامية

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٩ الموجودات غير الملموسة (تابع)

برامج الكمبيوتر
ألف درهم

٣٥٢,٠٦١
(٢١٩,٤٧٠)

١٣٢,٥٩١

=====

١٣٢,٥٩١

٣٢,٥٤٣

٥٤,٣٤٧

(٥٧,٦١٩)

١٦١,٨٦٢

=====

٤٣٨,٩٥١

(٢٧٧,٠٨٩)

١٦١,٨٦٢

=====

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

التكلفة

الإطفاء المتراكم

صافي القيمة الدفترية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ -

صافي القيمة الدفترية الافتتاحية

الإضافات

المحول من الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح ٧)

الإطفاء (إيضاح ٢٤)

صافي القيمة الدفترية الختامية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

التكلفة

الإطفاء المتراكم

صافي القيمة الدفترية

١٠ موجودات أخرى

٢٠١٩
ألف درهم

١,٩٣٦,٤٧٨
٤٨,٢٢٨

١,٩٨٤,٧٠٦
(٥٨٥,٥٢٢)

١,٣٩٩,١٨٤

=====

٢٠٢٠
ألف درهم

١,٦١٦,٤٤٤
١٢٧,٤٢٠

١,٧٤٣,٨٦٤
(٦٠٦,٨٨٨)

١,١٣٦,٩٧٦

=====

مبالغ مدفوعة مقدماً للموردين
مصرفات مدفوعة مقدماً

ناقصاً: استحقاق غير متداول

استحقاق متداول

١١ الذمم المدينة التجارية

٢٠١٩
ألف درهم

٤,٨٧٢,٠٥٤
٨١٤,٧٢٤
(٢٥٦,٧٠٤)

٥,٤٣٠,٠٧٤
(٨٤٣,١٤٢)

٤,٥٨٦,٩٣٢

=====

٢٠٢٠
ألف درهم

٥,٤٨٢,٧١٧
٨٠٥,٨٩٦
(٣٤٤,٦٧٤)

٥,٩٤٣,٩٣٩
(٦٩٨,٤٥٩)

٥,٢٤٥,٤٨٠

=====

الذمم المدينة التجارية

الإيرادات المستحقة

ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة

الذمم التجارية المدينة والإيرادات المستحقة - صافي

ناقصاً: استحقاق غير متداول

استحقاق متداول

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١١ الذمم المدينة التجارية (تابع)

تحتفظ المجموعة بالذمم المدينة التجارية بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبالتالي تقوم بقياس هذه الذمم المدينة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. تم توضيح المعلومات المتعلقة بالأساليب والافتراضات المستخدمة في تحديد خسائر الانخفاض في القيمة في الإيضاح ٧-٣.

تعتبر المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأرصدة القائمة من العملاء التابعين للحكومة منخفضة في تاريخ التقرير، حيث أن هذه الموجودات المالية ذات مخاطر منخفضة بشأن التخلف عن السداد، ولدى الأطراف المقابلة قدرة عالية على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب وفي ظل التغيرات العكسية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى البعيد، ولكن ليس بالضرورة، أن يقلل ذلك من قدرة الأطراف المقابلة على الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بالتدفقات النقدية التعاقدية.

بلغ إجمالي الذمم المدينة التجارية وأرصدة الإيرادات المستحقة باستثناء العملاء التابعين للحكومة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغ ٣,٣٣٢ مليون درهم (٢٠١٩: ٢,٣٧٧ مليون درهم).

انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية:

فيما يلي الحركة في مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٢٥٦,٧٠٤	٢٣٥,٤٩٢	في ١ يناير
٨٧,٩٧٠	٢١,٢١٢	المحمل للسنة
٣٤٤,٦٧٤	٢٥٦,٧٠٤	في ٣١ ديسمبر
(١٧٢,٤٦٧)	(١٤٢,٣٩١)	ناقصاً: مخصص خاص
١٧٢,٢٠٧	١١٤,٣١٣	المخصص الإجمالي
=====	=====	

إن القيمة الدفترية للذمم المدينة التجارية لدى المجموعة مقومة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي وتقارب قيمتها العادلة.

توفر الهيئة الكهرباء والمياه لقاعدة عملاء متنوعة وتبلغ فترة الائتمان القياسية المطبقة على جميع العملاء ١٤ يوماً من تاريخ الفاتورة. أبرمت الهيئة اتفاقية في عام ٢٠١١ مع بعض الجهات التابعة للحكومة والتي بموجبها يُسمح لهذه الجهات بتسوية أرصدها القائمة على أقساط ثابتة على أساس شهري بغض النظر عن استهلاكها الشهري. وعليه، تقوم بعض الجهات التابعة بتسوية فواتيرها المتأخرة لأكثر من ١٢ شهراً. لذلك، تطبق الهيئة نظام الخصم وفقاً لمعدل الفائدة السائد بين بنوك الإمارات (ايبور) لسنة واحدة مع الاعتراف بالذمم المدينة التجارية المستحقة من هؤلاء العملاء. في تاريخ كل ميزانية عمومية، يتم تصنيف الذمم المدينة التجارية المتوقعة تحصيلها بعد اثني عشر شهراً من تاريخ التقرير على أنها ذمم مدينة غير متداولة.

١٢ المخزون

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٦٣,٦٢٩	٤٠٧,٦٥٥	مواد استهلاكية ومواد أخرى
(١٧٧,٠٣٢)	(١٥٧,٥٢٤)	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
٣٨٦,٥٩٧	٢٥٠,١٣١	
١,٠٢٨,٨٠٦	١,٠٣٦,٧٨٩	الوقود
١,٤١٥,٤٠٣	١,٢٨٦,٩٢٠	
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٢ المخزون (تابع)

فيما يلي الحركة في مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
١٥٧,٥٢٤	١٤٩,٦٥٥
١٩,٥٠٨	٧,٨٦٩
-----	-----
١٧٧,٠٣٢	١٥٧,٥٢٤
=====	=====

في ١ يناير
المحمل للسنة (إيضاح ٢٤)

في ٣١ ديسمبر

١٣ الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
٣٨٧,٠٦١	٤٨٣,٢١٧
٢,٤٢٧,٩٥١	١,٣٦٩,٧٨٠
(٤٧,٩١٣)	(٤٧,٩١٣)
-----	-----
٢,٧٦٧,٠٩٩	١,٨٠٥,٠٨٤
=====	=====

الصكوك الوطنية

الذمم المدينة الأخرى

ناقصاً: مخصص انخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى

تشتمل الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة على استثمارات في الصكوك الوطنية بقيمة ٣٨٧ مليون درهم (٢٠١٩: ٤٨٣ مليون درهم)، والتي تستحق خلال ١٢ شهراً من تاريخ الشراء. تحمل الصكوك الوطنية فائدة تتراوح من ٢.٤٥٪ إلى ٤٪ سنوياً. خلال السنة، استحققت استثمارات بقيمة ١٠٧ مليون درهم (٢٠١٩: ١٠٠ مليون درهم). قامت الهيئة بإجراء استثمار إضافي بقيمة ١١ مليون درهم (٢٠١٩: ١١٦ مليون درهم).

تتضمن الذمم المدينة الأخرى بصورة رئيسية رسوم الإسكان والصرف الصحي المستحقة القبض نيابة عن طرف ذي علاقة والفوائد المستحقة على الودائع المصرفية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، لم تتعرض الذمم المدينة الأخرى البالغة ٢,٣٨٠ مليون درهم (٢٠١٩: ١,٣٢٢ مليون درهم) لانخفاض القيمة بينما تعرض مبلغ ٤٨ مليون درهم (٢٠١٩: ٤٨ مليون درهم) لانخفاض القيمة وتم رصد مخصص له بالكامل. إن القيمة الدفترية للذمم المدينة الأخرى لدى المجموعة مقومة بشكل أساسي بالدرهم الإماراتي وتقارب قيمتها العادلة.

١٤ النقد والأرصدة المصرفية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم
٣,٣٠٩,٩٢٧	٨,٩٤٨,٥٦٧
٣,٥٦٩,٧٨١	٢,٨٢٧,٦٥٤
٣,٣١٠	١,٩٨٧
-----	-----
٦,٨٨٣,٠١٨	١١,٧٧٨,٢٠٨
=====	=====

ودائع لأجل لدى البنوك

حسابات جارية وتحت الطلب لدى البنوك والمؤسسات الأخرى

النقد في الصندوق

يتم تصنيف الودائع لأجل ذات استحقاق أصلي يزيد عن ثلاثة أشهر، ولكن لا يتجاوز اثني عشر شهراً، والتي تبلغ قيمتها ١,١٠٣ مليون درهم (٢٠١٩: ٨,٧٧٤ مليون درهم) ضمن النقد والأرصدة المصرفية إلا أنها مستثناة من النقد وما يعادله لأغراض بيان التدفقات النقدية.

يشتمل النقد والأرصدة المصرفية على مبلغ ١١٠ مليون درهم (٢٠١٩: ٣,٠٢٤ مليون درهم) بعملات أجنبية، وأن غالبية هذه الأرصدة مقومة بالدولار الأمريكي. يتم الاحتفاظ بهذه المبالغ لتسوية الالتزامات الحالية والمتوقعة بالعملات الأجنبية.

يشتمل النقد وما يعادله أيضاً على مبلغ ٥٩٠ مليون درهم (٢٠١٩: ٤٥٤ مليون درهم) من النقد المحصل من قبل البنوك المحلية وجهات التحصيل الحكومية نيابة عن المجموعة.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٤ النقد والأرصدة المصرفية (تابع)

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتألف النقد وما يعادله مما يلي:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٦,٨٨٣,٠١٨	١١,٧٧٨,٢٠٨	النقد والأرصدة المصرفية
(١,١٠٢,٨٧٥)	(٨,٧٧٣,٥٦٧)	ناقصاً: ودائع لأجل (ذات استحقاق أكثر من ٣ أشهر وأقل من ١٢ شهراً)
(٤٧٧,٦٢٩)	(٤٩٨,٨٠٦)	سحوبات مصرفية على المكشوف (إيضاح ١٦)
<u>٥,٣٠٢,٥١٤</u>	<u>٢,٥٠٥,٨٣٥</u>	النقد وما يعادله
=====	=====	

يخضع النقد والأرصدة المصرفية لمتطلبات انخفاض القيمة بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كانت خسائر انخفاض القيمة المحددة غير مادية.

١٥ حقوق الملكية

(أ) حساب حكومة دبي

يمثل حساب حكومة دبي المساهمات النقدية وغير النقدية المقدمة من حكومة دبي بصفتها مالك المجموعة منذ تأسيسها.

(ب) الاحتياطي العام

يمثل الاحتياطي العام فائض الأرباح القابلة للتوزيع التي حققتها المجموعة.

(ج) الاحتياطي القانوني

بمقتضى القانون المعمول به والنظام الأساسي لبعض الشركات التابعة، يتم تحويل ١٠٪ من صافي أرباح كل فترة في تلك الشركات التابعة إلى الاحتياطي القانوني. قد يتم إيقاف هذه التحويلات إلى الاحتياطيات عندما يساوي هذا الاحتياطي رأس المال المصدر. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء ما نص عليه القانون.

(د) احتياطي التحوط

يمثل احتياطي التحوط القيمة العادلة للمشتقات التي تشكل جزءاً من علاقات التحوط الفعالة للتدفقات النقدية في نهاية السنة. نظراً لأنه يتم الاحتفاظ بالمشتقات لأغراض التحوط كما هو محدد بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم بيان الحركة في قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى بدلاً من تحميلها على بيان الدخل خلال السنة. سيتم إضافة حركات القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد لنفس الفترة التي تتم فيها معاملة التحوط المقابلة.

(هـ) التوزيعات غير النقدية

تمثل التوزيعات غير النقدية المبالغ المحولة إلى حكومة دبي، كتخصيص للأرباح المحتجزة، والتي تعادل المبلغ المستحق من حكومة دبي للمجموعة على أساس المبالغ المستحقة من قبل أطراف أخرى وتتحملها حكومة دبي.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٦ القروض

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	غير متداولة
١٦,٥٣٤,١٤٢	١٠,٦٥٥,٦٨٦	مبالغ أخرى (راجع البند (٢) أدناه)
١٦,٥٣٤,١٤٢	١٠,٦٥٥,٦٨٦	
=====	=====	
٤٧٧,٦٢٩	٤٩٨,٨٠٦	متداولة
-	٥,٥٠٦,٢٧٦	سحوبات مصرفية على المكشوف (إيضاح ١٤)
١,٧٨٧,٦١١	٢٥٠,٩٠٧	قرض للسندات العالمية متوسطة الأجل (راجع البند (١) أدناه)
٢,٢٦٥,٢٤٠	٦,٢٥٥,٩٨٩	أخرى (راجع البند (٢) أدناه)
١٨,٧٩٩,٣٨٢	١٦,٩١١,٦٧٥	
=====	=====	

إن مبالغ القروض مقومة بالعملة التالية:

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	دولار أمريكي
١٦,٧٠٠,٩٥٠	١٦,٢٢٠,٩٩٥	درهم
٢,٠٩٨,٤٣٢	٦٩٠,٦٨٠	
١٨,٧٩٩,٣٨٢	١٦,٩١١,٦٧٥	
=====	=====	

لدى المجموعة قروض مضمونة بقيمة ١٦,٤٠٧ مليون درهم (٢٠١٩: ١٨,٢٦٦ مليون درهم) وقروض غير مضمونة بقيمة ٢,٣٩٢ مليون درهم (٢٠١٩: ١,٦٤٦ مليون درهم).

إن القروض مضمونة برهن موجودات (راجع الإيضاح ٧)، وضمانات تجارية وضمانات حكومية وخطاب ضمان.

(١) برنامج السندات العالمية متوسطة الأجل (البرنامج)

في عام ٢٠١٠، أنشأت هيئة كهرباء ومياه دبي برنامج السندات العالمية متوسطة الأجل بقيمة ٣ مليار دولار أمريكي (١١.٠٢ مليار درهم). في ٢٢ أبريل ٢٠١٠، أصدرت الهيئة سندات بقيمة ١ مليار دولار أمريكي (٣.٦٧٣ مليار درهم) تم سدادها في عام ٢٠١٥. في ٢١ أكتوبر ٢٠١٠، أصدرت الهيئة سندات بقيمة ٠.٥ مليار دولار أمريكي (١.٨٣٦ مليار درهم) تم سدادها في عام ٢٠١٦ وبقيمة ١.٥ مليار دولار أمريكي (٥.٥١ مليار درهم). تحمل السندات معدل فائدة ثابت بنسبة ٧.٣٧٥٪ سنوياً وهي مدرجة في بورصة لندن.

خلال السنة، قامت الهيئة في شهر أكتوبر ٢٠٢٠ بسداد جميع أرصدها المتبقية من السندات العالمية متوسطة الأجل. ولم يتم اقتراض أي قروض جديدة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

كانت القيمة العادلة للسندات العالمية متوسطة الأجل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ لا شيء (٢٠١٩: ٥,٧٤٦ مليون درهم). تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى عروض الأسعار المعلنة في سوق نشط (مصنفة ضمن المستوى ١ في النظام المتدرج للقيمة العادلة).

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٦ القروض (تابع)

(٢) أخرى

حصلت شعاع للطاقة ١ ش.م.خ على قرض مرحلي لحقوق الملكية ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) لشهر واحد + ٠.٧٠٪ سنوياً. كان القرض مستحق السداد بالكامل في ١ أبريل ٢٠١٨. كان القرض المرحلي لحقوق الملكية البالغ ٧٣ مليون درهم قرضاً ثانوياً بواسطة المساهم، أكوا باور سولار ليمنند في ٢٩ مارس ٢٠١٨ ومبلغ قائم بمقدار ٥٣ مليون درهم (٢٠١٩: ٥٥ مليون درهم).

حصلت شعاع للطاقة ١ ش.م.خ. على تسهيل تجاري من اتحاد بنوك بقيمة ٥٢٥ مليون درهم (٢٠١٩: ٥٢٢ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ١.٣٥٪ سنوياً (والتي من المقرر أن تزيد بمقدار ٢.٥٪ حتى عام ٢٠٤٠ وقابلة للتعديل مرة كل ٥ سنوات). يستحق القرض السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ من سبتمبر ٢٠١٧ حتى ٣١ مارس ٢٠٤٠.

حصلت شعاع للطاقة ١ ش.م.خ. على تسهيل الاستصناع والإجارة بقيمة ٤٢٣ مليون درهم (٢٠١٩: ٤٠٣ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ١.٣٥٪ سنوياً. يستحق التسهيل السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ من سبتمبر ٢٠١٧ حتى ٣١ مارس ٢٠٤٠.

حصلت شعاع للطاقة ١ ش.م.خ على قرض لرأس المال العامل بقيمة لا شيء (٢٠١٩: ٤ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ١.٢٥٪ سنوياً.

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ على قرض مرحلي لحقوق الملكية بقيمة ٢١٣ مليون درهم (٢٠١٩: ٢١٣ مليون درهم) ويحمل فائدة ثابتة بمعدل ٢.٩٦٥٪ سنوياً. يستحق القرض السداد على أقساط ربع سنوية تبدأ من ١ أبريل ٢٠٢٢ حتى ٣١ مارس ٢٠٤٧.

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ على قرض مرحلي لحقوق الملكية بقيمة ١٤٢ مليون درهم (٢٠١٩: ١٤٢ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) شهر واحد + ١.٠٨٪ سنوياً. يستحق القرض السداد في ٣١ مارس ٢٠٢٢.

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ على تسهيل تجاري من اتحاد بنوك بقيمة ١,٤٩١ مليون درهم (٢٠١٩: ١,٢٥٩ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) شهر واحد + ١.٧٥٪ سنوياً. يستحق القرض السداد على أقساط ربع سنوية تبدأ من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

حصلت شعاع للطاقة ٢ ش.م.خ على تسهيل إسلامي من اتحاد بنوك بقيمة ٨٨٩ مليون درهم (٢٠١٩: ٧٠٥ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) شهر واحد + ١.٧٥٪ سنوياً. يستحق القرض السداد على أقساط ربع سنوية تبدأ من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

حصلت شركة ماي دبي ذ.م.خ على سحب مصرفي على المكشوف بقيمة ٤٧٨ مليون درهم (٢٠١٩: ٤٩٩ مليون درهم) ويحمل فائدة بمعدل ٠.٥٪.

حصلت حصيان لإنتاج الطاقة المرحلة ١ ش.م.خ على تسهيل تجاري من اتحاد بنوك بقيمة ٧,٠٩٨ مليون درهم (٢٠١٩: ٥,٢٩٧ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) + ٢.١٪ سنوياً. يستحق القرض السداد بداية من ٣١ أغسطس ٢٠٢١ حتى ٢٨ فبراير ٢٠٤١.

حصلت حصيان لإنتاج الطاقة المرحلة ١ ش.م.خ على تسهيل ميزانين بقيمة ٣٧٠ مليون درهم (٢٠١٩: ٢٧٩ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة ثابتة ٦.٥٪ سنوياً. يستحق القرض السداد بداية من ٣١ مايو ٢٠٤١ حتى ٢٩ فبراير ٢٠٤٨.

حصلت حصيان لإنتاج الطاقة المرحلة ١ ش.م.خ على قروض مرحلية لحقوق الملكية بقيمة ١٠٨ مليون درهم (٢٠١٩: ١٠٨ مليون درهم بدون فائدة).

حصلت شركة إمباور على قرض بقيمة ١,٣٢٢ مليون درهم ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (ليبور) شهر واحد + ١.٥٪ سنوياً. يستحق القرض السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ من يونيو ٢٠١٩ وموعد الاستحقاق في يونيو ٢٠٢٦.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٦ القروض (تابع)

(٢) قروض أخرى (تابع)

حصل صندوق دبي الأخضر للاستثمارات ذ.م.م على قرض بقيمة ١,٤٩٥ مليون درهم (٢٠١٩: ٩٢ مليون درهم) ويحمل فائدة بمعدل ١.٢٪ سنوياً. يستحق القرض السداد في خلال سنة واحدة.

حصلت شركة الاتحاد لخدمات الطاقة ذ.م.م على قرض بقيمة ١٢٦ مليون درهم (٢٠١٩: ١٠٠ مليون درهم) ويحمل فائدة بمعدل ٦.٩٥٪ سنوياً. يستحق القرض السداد في غضون خمس سنوات تبدأ من أغسطس ٢٠١٩.

حصلت شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ على قرض بقيمة ١٤٣ مليون درهم (٢٠١٩: لا شيء) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ١.٤٠٪ سنوياً. يستحق القرض السداد من سبتمبر ٢٠٢٣ حتى مارس ٢٠٤٧.

حصلت شعاع للطاقة ٣ ش.م.خ على قروض مرحلية لحقوق الملكية بقيمة ١٤٧ مليون درهم (٢٠١٩: لا شيء) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ٠.٧٥٪ سنوياً. يكون موعد الاستحقاق النهائي في مائة وعشرين شهراً بعد تاريخ الإغلاق المالي.

حصلت نور للطاقة ١ ش.م.خ على قرض مرحلي لحقوق الملكية بقيمة ٢,٧٩٦ مليون درهم (٢٠١٩: ١,٠٧٧ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ١٪ سنوياً. يكون موعد الاستحقاق النهائي إما خلال السنوية الثانية لتاريخ العمليات التجارية و ١٠ يناير ٢٠٢٥، أيهما أقرب.

حصلت نور للطاقة ١ ش.م.خ على قرض بقيمة ١,٨٩٧ مليون درهم (٢٠١٩: ١٠٠ مليون درهم) ويحمل معدل فائدة وفقاً لسعر الفائدة السائد بين البنوك في لندن (الليور) + ١٪ سنوياً. يستحق القرض السداد بداية من ١ يوليو ٢٠٢٣ حتى ٢٢ ديسمبر ٢٠٤٣.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى المجموعة مبلغ ١٢,٣٦٠ مليون درهم (٢٠١٩: ١٧,١٢٠ مليون درهم) متاحاً من تسهيلات القروض غير المسحوبة من مختلف المقرضين. التزمت المجموعة بالاتفاقات المالية الخاصة بتسهيلات القروض خلال فترتي التقارير المالية ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

لا تختلف القيم العادلة للقروض الأخرى بصورة مادية عن قيمها الدفترية حيث أن الفائدة المستحقة على هذه القروض قريبة من معدلات السوق الحالية.

١٧ التزامات تعويضات التقاعد

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٩٢,٦٧٩	٩٦٢,٠٩١	مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (الإيضاح ١٧-١)
٨٥,٧٩٥	٨٦,٧٠٦	مخصص المعاشات (الإيضاح ١٧-٢)
٩٧٨,٤٧٤	١,٠٤٨,٧٩٧	
(٩٦٧,١١٧)	(١,٠٣٦,٣٩٨)	ناقصاً: استحقاق غير متداول
١١,٣٥٧	١٢,٣٩٩	استحقاق متداول (الإيضاح ٢٠)
=====	=====	

يتضمن المخصص للسنة المجمع في بند مصروفات تعويضات الموظفين ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد تكلفة الخدمات الحالية ومصروفات الفائدة. يتم الاعتراف بالأرباح الاكتوارية خلال السنة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

١٧-١ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

في عامي ٢٠٢٠ و ٢٠١٩، تم إجراء تقييم اكتواري باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة للتأكد من القيمة الحالية لالتزام تعويضات نهاية الخدمة المستحقة للموظفين الوافدين وفقاً لقانون إدارة الموارد البشرية لحكومة دبي رقم (٢٧) لعام ٢٠٠٦. بموجب هذه الطريقة، تم إجراء تقييم فترة الخدمة المتوقعة في المجموعة والراتب الأساسي المتوقع في تاريخ ترك الخدمة. لا يتم تمويل التزام تعويضات نهاية الخدمة. كانت الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة كما يلي:

- زيادة متوقعة في الرواتب بنسبة ٢.٣٥٪ سنوياً (٢٠١٩: ٢.٣٥٪ سنوياً)؛
- معدل الخصم المستخدم لتحديد القيمة الحالية للالتزام هو ٢.٤٥٪ سنوياً (٢٠١٩: ٣.١٠٪ سنوياً)؛ و
- لا يختلف متوسط معدل الوفيات والانسحاب بشكل جوهري عن الاتجاهات المحددة في تاريخ التقييم. تستند معدلات الوفيات على معدلات إعادة التأمين لمجموعات أصحاب الأعمال. افترضت معدلات الانسحاب معدلات الانسحاب حسب العمر والتي تتضمن تجربة الهيئة من حيث إجمالي حالات الانسحاب خلال السنوات الثلاث الماضية.

يجب أن يستند المعدل المستخدم لخصم تعويضات نهاية الخدمة للموظفين إلى عوائد السوق على السندات التجارية عالية الجودة. في الدول التي لا يوجد فيها سوق عميقة لمثل هذه السندات، يجب استخدام عوائد السوق على السندات الحكومية. في دولة الإمارات العربية المتحدة، لا يوجد سوق عميقة للسندات التجارية ولا سوق للسندات الحكومية، وبالتالي، تم تقدير معدل الخصم باستخدام المعدل السائد في سوق السندات التجارية الأمريكية المصنف (أ).

وبالتالي، اعترفت المجموعة بأرباح اكتوارية قدرها ٢٠ مليون درهم (٢٠١٩: ١٣ مليون درهم) ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تحليل حساسية

قد تؤثر التغيرات المحتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير لأحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع ثبات الافتراضات الأخرى، على التزام تعويضات نهاية الخدمة بمقدار المبالغ المبينة أدناه:

٢٠١٩		٢٠٢٠		
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
نقص	زيادة	نقص	زيادة	
٧٩٢,٦١٤	٩٠٥,٢٤٨	٨٤٧,٢٤٧	٩٦٧,٦٤٥	زيادة الراتب (+/- ٠.٥٪)
٨٨١,٠٧٢	٧٧٣,٠٦٥	٩٤١,٨٠٣	٨٢٦,٣٥١	معدل الخصم (+/- ٠.٥٪)
٨٤٨,١٣١	٨٤٨,٣٠٠	٩٠٦,٥٩٠	٩٠٦,٧٧٢	الفترة المتوقعة (زيادة/نقص بمقدار لمدة سنة)

بالرغم من أن التحليل لا يأخذ في الاعتبار توزيع كامل التدفقات النقدية المتوقعة من التعويضات، إلا أنه يقدم حساسية الافتراضات الموضحة تقريباً.

يشتمل المخصص للسنة المدرج ضمن بند مصروفات تعويضات الموظفين في بيان الأرباح أو الخسائر على تكلفة الخدمة الحالية ومصروفات الفائدة. يتم الاعتراف بالخسائر الاكتوارية خلال السنة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

تبلغ مصروفات المكافأة المتوقعة للعام القادم الذي يبدأ في الأول من يناير ٢٠٢١ مبلغ ١٠٤ مليون درهم (٢٠٢٠: ١٠٢ مليون درهم)، حيث يمثل هذا المبلغ مجموع تكلفة الخدمة الحالية وصافي مصروفات / (إيرادات) الفائدة.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

١٧-١ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (تابع)

فيما يلي تحليل الحركة في مخصص تعويضات نهاية الخدمة:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٩٢,٦٧٩	٨٨٢,٣٥٦	في ١ يناير
٧١٦	-	إضافة إلى استحواذ شركة تابعة
١٢٤,٩٧٣	١٢٤,٢٦٧	المحمل للسنة (إيضاح ٢٥)
(١٩,٦٩٦)	(٨٣,١٣٣)	إعادة القياس
(٣٦,٥٨١)	(٣٠,٨١١)	دفعات مسددة خلال السنة
٩٦٢,٠٩١	٨٩٢,٦٧٩	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

فيما يلي تحليل المخصص المرصود خلال السنة لتعويضات نهاية الخدمة والمعترف به ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحدة:

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٩٧,٣٨٣	٩٨,٥٥٦	تكلفة الخدمة الحالية
٢٧,٥٩٠	٢٥,٧١١	مصرفات الفائدة
١٢٤,٩٧٣	١٢٤,٢٦٧	
=====	=====	

مكونات تكاليف التعويضات المحددة (إعادة القياس) المعترف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٤,٩٨٤	(٢٤,٨٥٣)	إعادة القياس: (الأرباح) / الخسائر الاكتوارية للالتزام
-	٣,٢١٠	(الأرباح) / الخسائر الناتجة عن التغير في الافتراضات المالية
(٨٤,٦٨٠)	(٦١,٤٩٠)	(الأرباح) / الخسائر الناتجة عن التغير في الافتراضات الديموغرافية
(١٩,٦٩٦)	(٨٣,١٣٣)	(الأرباح) / الخسائر الناتجة عن تعديلات الخبرة
=====	=====	

بيان الاستحقاق

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٣,٤٠٩	٤٩,٣٥٢	من ٠ إلى ١ سنة
٤١,٢٣٣	٤٤,٥٥٣	من سنة إلى سنتين
١٣٤,٦٥٥	١٠٩,٥٩٧	من سنتين إلى خمس سنوات
١,٢٣٩,٨١٩	٩٥٥,٠٧٢	خمس سنوات فأكثر
١,٤٤٩,١١٦	١,١٥٨,٥٧٤	
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

١٧-١ مخصص تعويضات نهاية الخدمة للموظفين (تابع)

فيما يلي بيان موظفي المجموعة بالتفصيل:

٢٠٢٠	٢٠١٩
٤٢,٣١	٤١,٥٦
متوسط الأعمار (سنوات)	
١١,٠٠	١١,٠٠
متوسط الخدمة السابقة (سنوات)	
٣٠,٨١	٣٠,٨٢
متوسط العمر عند الانضمام للمجموعة (سنوات)	

٢-١٧ مخصص المعاشات

١٧-٢ مخصص المعاشات (للموظفين المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة المتقاعدين قبل ١ يناير ٢٠٠٣)

فيما يلي تحليل الحركة في مخصص المعاشات:

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٧٤,٤٣٨	٧٦,٧١٥
٥,٣٨٦	٣,١٢٤
(٥,٥١٧)	(٥,٤٠١)
٧٤,٣٠٧	٧٤,٤٣٨
في ١ يناير	
المحمل للسنة (إيضاح ٢٥)	
مبالغ مدفوعة خلال السنة	
في ٣١ ديسمبر	

٢-٢-١٧ مخصص المعاشات (للموظفين المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة من ١ يناير ٢٠٠٣)

انضمت المجموعة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٣ إلى خطة المساهمات المحددة المطبقة من قبل الهيئة العاملة للمعاشات والتأمينات الاجتماعية بالنسبة لموظفي المجموعة المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك طبقاً للقانون الاتحادي رقم (٧) لسنة ١٩٩٩ بشأن المعاشات والتأمينات الاجتماعية. فيما يلي تحليل الحركة في مخصص المعاشات:

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
١١,٣٥٧	١٠,٥٢٠
١٠٧,٣٠٩	٩٩,٦٤٥
(١٠٦,٢٦٧)	(٩٨,٨٠٨)
١٢,٣٩٩	١١,٣٥٧
في ١ يناير	
المحمل للسنة (إيضاح ٢٥)	
مبالغ مدفوعة خلال السنة	
في ٣١ ديسمبر	

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧ التزامات تعويضات التقاعد (تابع)

٢-١٧ مخصص المعاشات (تابع)

٢-٢-١٧ مخصص المعاشات (للموظفين المستحقين من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة من ١ يناير ٢٠٠٣) (تابع)

تم عرض إجمالي المخصص للمعاشات على النحو التالي:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٨٧,٢٣٥	٨٥,٧٩٥	في بداية السنة
١٠٢,٧٦٩	١١٢,٦٩٥	المحمل للسنة
(١٠٤,٢٠٩)	(١١١,٧٨٤)	مبالغ مدفوعة خلال السنة
٨٥,٧٩٥	٨٦,٧٠٦	في نهاية السنة
=====	=====	

١٨ التزامات الإيجار

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٣٢,٠٥٧	٢٧,٠١٢	في ١ يناير
١,٨٠٥	٢,٧١٠	إضافات خلال السنة
(٦,٨٥٠)	(٨,٣٩٧)	دفعات مسددة خلال السنة
٢٧,٠١٢	٢١,٣٢٥	في ٣١ ديسمبر
(٧,١٥٢)	(٦,٤٣٨)	ناقصاً: استحقاق متداول
١٩,٨٦٠	١٤,٨٨٧	استحقاق غير متداول
=====	=====	

إن التزامات الإيجار المتعلقة بموجودات حق الاستخدام معترف بها بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وفقاً للإيضاح ٨.

تحليل استحقاق التزامات الإيجار:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٧,١٥٢	٦,٤٣٨	أقل من سنة
١٩,٨٦٠	١٤,٨٨٧	أكثر من سنة
٢٧,٠١٢	٢١,٣٢٥	التزامات الإيجار في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٩ التزامات أخرى طويلة الأجل

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٢١,٨٥١,٩٠٠	١٩,٥٠٠,٥٦٣	إيرادات مؤجلة
٨,٠٩٤,٤٥٧	٨,١٨٢,٧٥٣	مبالغ مدفوعة مقدماً مقابل توصيلات جديدة
٦٦٤,٨٠٢	٦٧٨,٣٦٣	ذمم المحتجزات الدائنة
<u>٣٠,٦١١,١٥٩</u>	<u>٢٨,٣٦١,٦٧٩</u>	
=====	=====	

٢٠ الذمم الدائنة التجارية والأخرى

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٣,٤٣٧,٢٨٥	٣,٢٦٧,٠٨٤	مبالغ تأمين للعملاء
٣,٢١٨,٩٨٦	٣,٠١٩,٧٦٩	ذمم دائنة لمشروعات رأسمالية
٢,٣٠٩,٢٩٤	٢,٠٣٥,٩١٣	الذمم الدائنة التجارية
١,٦٩٦,٠٣٤	١,٢٩٧,٦٥٩	ذمم المحتجزات الدائنة
٨٥٥,٢٤٠	٩٨٦,٩٨٣	الإيرادات المؤجلة
٨٩٩,٣٨٤	٩٠٩,١٩٤	مبالغ مدفوعة مقدماً مقابل توصيلات جديدة
٢٦٠,٠٤٤	١٣٨,٢٠٧	استحقاقات تعويضات الموظفين
١٢,٣٩٩	١١,٣٥٧	التزامات تعويضات التقاعد (إيضاح ١٧)
١,٩٦٠,٥٦٨	٢,٠١١,٩٤٢	ذمم دائنة أخرى
<u>١٤,٦٤٩,٢٣٤</u>	<u>١٣,٦٧٨,١٠٨</u>	
=====	=====	

٢١ معاملات وأرصدة الأطراف ذات علاقة

تتعامل المجموعة مع مالكيها والائتلافات المشتركة والجهات التي تخضع لسيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذ جوهري من المالك وتقع ضمن نطاق أعمالها الاعتيادية. بما أن المجموعة مملوكة بالكامل لحكومة دبي، يشار إلى هذه الجهات مجتمعة بـ "الجهات ذات علاقة بالحكومة".

تطبق المجموعة الإعفاء المتعلق بالجهات ذات علاقة بالحكومة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤ "الأطراف ذات علاقة" وتفصح فقط عن المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات علاقة بالحكومة التي تكون جوهرياً في صورة فردية أو جماعية.

لتحديد الأهمية، تأخذ المجموعة في الاعتبار العديد من العوامل النوعية والكمية بما في ذلك ما إذا كانت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة تتم في سياق الأعمال الاعتيادية.

إن موظفي الإدارة الرئيسيين والمنشآت التي تخضع لسيطرتهم هم أطراف ذات علاقة بالمجموعة أيضاً. يتألف موظفو الإدارة الرئيسيون من أعضاء مجلس الإدارة ونواب الرئيس التنفيذيين للهيئة وأعضاء مجلس إدارة الشركات التابعة.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢١ معاملات وأرصدة الأطراف ذات علاقة (تابع)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

تم الإفصاح أدناه عن المعاملات والأرصدة المادية مع الأطراف ذات علاقة، باستثناء ما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات ٧ و ٨ و ١١ و ٢٢ و ٢٣ و ٢٤ و ٢٥ و ٢٦ و ٣١ و ٣٢ في هذه البيانات المالية الموحدة:

(أ) بيع الكهرباء والمياه

على غرار العديد من المؤسسات الأخرى، تتعامل المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية مع مختلف الهيئات الحكومية في دبي. إن الأسعار المطبقة على هذه المبيعات هي نفسها المطبقة على العملاء الآخرين الذي لهم طبيعة مماثلة.

كميات معينة من الكهرباء والمياه المباعة لمواطني دولة الإمارات العربية المتحدة. تحتسب المجموعة قيمة هذه الكميات المزودة على أساس السعر الأساسي ويتم تسوية هذه المبالغ من قبل حكومة دبي.

(ب) شراء السلع والخدمات

قامت المجموعة في سياق الأعمال الاعتيادية بشراء وقود من جهات مملوكة من قبل حكومة دبي. خلال السنة، استهلكت المجموعة وقوداً تبلغ تكلفته ٦,٤٥٤ مليون درهم (٢٠١٩: ٦,٨٢٢ مليون درهم) من جهات مختلفة.

قامت المجموعة خلال السنة بشراء مياه بمبلغ ٣٩ مليون درهم (٢٠١٩: ٢٩ مليون درهم) من جهات تخضع لسيطرة مشتركة.

ساهمت المجموعة خلال السنة بمبلغ ٣٥ مليون درهم (٢٠١٩: ٣٥ مليون درهم) لمؤسسة تديرها المجموعة لأغراض الترويج للطاقة النظيفة والمحافظة على المياه.

(ج) المعاملات مع البنوك المملوكة لحكومة دبي

تتعامل هيئة كهرباء ومياه دبي مع العديد من البنوك والمؤسسات المالية التي تخضع لسيطرة حكومة دبي كلياً أو جزئياً. يتم إجراء جميع معاملات المجموعة مع هذه البنوك وفقاً للشروط التجارية الاعتيادية. يشكل جزء من النقد والأرصدة المصرفية ودیعة لدى هذه البنوك كما هو مفصّل عنه في الإيضاح ١٤.

(د) تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٦٥,٨٥٤	٧٠,٧٢٩	رواتب وامتيازات قصيرة الأجل للموظفين
٥,٨٨٩	٣,٣٥١	تعويضات نهاية الخدمة
٧١,٧٤٣	٧٤,٠٨٠	
=====	=====	

(هـ) حصص أعضاء مجلس الإدارة

بخلاف المكافآت المدفوعة لموظفي الإدارة الرئيسيين، لم يكن لأعضاء مجلس إدارة الهيئة أي حصص انتفاع في هيئة كهرباء ومياه دبي أو الشركات التابعة لها خلال السنتين ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢١ معاملات وأرصدة الأطراف ذات علاقة (تابع)

أرصدة الأطراف ذات علاقة

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٥٩٢	٥٤٢
=====	=====

المستحق من أطراف ذات علاقة
الائتلافات المشتركة

إن المبالغ القائمة في نهاية السنة غير مضمونة وبدون فائدة وتستحق السداد عند الطلب ويتم تسويتها نقداً. لم يتم الاعتراف أي مخصص لانخفاض القيمة خلال ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ بشأن المبالغ المستحق من أطراف ذات علاقة. يتم إدراج هذه المبالغ ضمن الذمم المدينة التجارية (إيضاح ١١).

٢٢ الإيرادات

٢٠٢٠	٢٠١٩	
ألف درهم	ألف درهم	
١٣,٧٥٤,٤٣٨	١٤,٤٤٣,٤٨٢	بيع الكهرباء
٤,٢٩٤,٥٩٤	٤,٤٩٨,١٤٢	بيع المياه
٢,٢٤٧,١٧٠	٢,١٨٢,٧٧٠	تبريد المناطق
١,٩٦٤,٤٩١	١,٧٦٢,٥٩٢	إيرادات أخرى
=====	=====	
٢٢,٢٦٠,٦٩٣	٢٢,٨٨٦,٩٨٦	

تتضمن الإيرادات الأخرى:

- رسوم المناولة البالغة ٥٣ مليون درهم (٢٠١٩: ٥٣ مليون درهم) والتي تشمل ٥٠ مليون درهم تدفعها الجهات ذات علاقة بالحكومة إلى المجموعة نظير تقديم خدمات التحصيل.

- إطفاء الإيرادات المؤجلة بمبلغ ٨٦٥ مليون درهم (٢٠١٩: ٧٦٢ مليون درهم).

إن الإيرادات صافية من تعديل القيمة العادلة البالغ ٣١ مليون درهم (٢٠١٩: ٧٦ مليون درهم).

خلال السنة، حصلت المجموعة مبلغ ٢,٧٤٤ مليون درهم (٢٠١٩: ٢,٩٤٢ مليون درهم) من رسوم الوقود الإضافية، والتي بشأنها تم عكس فائض التحصيل البالغ ٢٠١ مليون درهم (٢٠١٩: ٢١٩ مليون درهم) من الإيرادات وتسجيله كالتزام ضمن الرصيد الائتماني للحساب التنظيمي المؤجل (راجع الإيضاح ٣٢).

١-٢٢ فصل الإيرادات

الكهرباء	المياه	رسوم تبريد المناطق	إيرادات أخرى	الإجمالي
٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٣,٧٥٤,٤٣٨	١٤,٤٤٣,٤٨٢	٤,٢٩٤,٥٩٤	٤,٤٩٨,١٤٢	٢٢,٨٨٦,٩٨٦
٢,٢٤٧,١٧٠	٢,١٨٢,٧٧٠	١,٩٦٤,٤٩١	١,٧٦٢,٥٩٢	٢٢,٢٦٠,٦٩٣
٤,٢٩٤,٥٩٤	٤,٤٩٨,١٤٢	-	-	٧٦٢,٤٣٥
٢,٢٤٧,١٧٠	٢,١٨٢,٧٧٠	-	-	٨٦٥,١٥٧
١٣,٧٥٤,٤٣٨	١٤,٤٤٣,٤٨٢	٤,٢٩٤,٥٩٤	٤,٤٩٨,١٤٢	٢٢,٨٨٦,٩٨٦
٢,٢٤٧,١٧٠	٢,١٨٢,٧٧٠	١,٩٦٤,٤٩١	١,٧٦٢,٥٩٢	٢٢,٢٦٠,٦٩٣
٤,٢٩٤,٥٩٤	٤,٤٩٨,١٤٢	-	-	٧٦٢,٤٣٥
٢,٢٤٧,١٧٠	٢,١٨٢,٧٧٠	-	-	٨٦٥,١٥٧

المنتجات والخدمات المحولة

- في نقطة زمنية محددة

- على مدى فترة زمنية

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٣ تكلفة المبيعات

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٩,٤٣٠,٥٤٨	٩,٧١٦,٧٥٥	مصروفات التوليد والتحلية (إيضاح ٢٣-١)
٤,٠٩٨,٠٤٤	٣,٨٢٠,٣٥٩	مصروفات النقل والتوزيع (إيضاح ٢٣-٢)
١٠٢,٠٧٤	٤٦,٧٤٤	شراء المياه والطاقة
٥٥١,٠٥٦	٥٣٥,٤٧٧	تكاليف أخرى
<u>١٤,١٨١,٧٢٢</u>	<u>١٤,١١٩,٣٣٥</u>	
=====	=====	

١-٢٣ مصروفات التوليد والتحلية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٦,٤٥٤,١٧٣	٦,٨٢١,٧٤٨	تكاليف الوقود
١,٩٧٢,٦٦٦	١,٨٦٠,٨١٥	الاستهلاك (إيضاح ٧)
٤,٩٧٩	٤,٥٨٢	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٨)
٥٣٦,٢٩٩	٥١٧,٠٤٧	مصروفات تعويضات الموظفين (إيضاح ٢٥)
٤١٦,٨٤٦	٤٧٢,٥٥٦	أعمال الإصلاح والصيانة
٤٥,٥٨٥	٤٠,٠٠٧	أخرى
<u>٩,٤٣٠,٥٤٨</u>	<u>٩,٧١٦,٧٥٥</u>	
=====	=====	

٢-٢٣ مصروفات النقل والتوزيع

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٢,٤٦٦,٧٩٤	٢,٢٦٩,٢٤٤	الاستهلاك (إيضاح ٧)
١,٤٣٧,٨٨٢	١,٣٥٨,١٧٢	مصروفات تعويضات الموظفين (إيضاح ٢٥)
١٥١,٤٣٣	١٣٨,٤٨٣	أعمال الإصلاح والصيانة
٤١,٩٣٥	٥٤,٤٦٠	أخرى
<u>٤,٠٩٨,٠٤٤</u>	<u>٣,٨٢٠,٣٥٩</u>	
=====	=====	

٢٤ مصروفات إدارية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
١,٥٧٤,٦٤٩	١,٤٧٨,٠٣٢	مصروفات تعويضات الموظفين (إيضاح ٢٥)
٣٩٩,٠٠٥	٤٠٣,٢٦٠	أعمال الإصلاح والصيانة
٢٨٥,٣١٩	٢٦٧,٣٢٧	الاستهلاك (إيضاح ٧)
٢,٩٩٥	٢,٠٣٨	استهلاك موجودات حق الاستخدام (إيضاح ٨)
٥٧,٦١٩	٦٦,٥٦٠	الإطفاء (إيضاح ٩)
٦١,٥٣١	٤٤,٤١٩	التأمين
١٩,٥٠٨	٧,٨٦٩	مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم (إيضاح ١٢)
٦٣١,١٧٦	٤٢٧,٣٦٥	أخرى
<u>٣,٠٣١,٨٠٢</u>	<u>٢,٦٩٦,٨٧٠</u>	
=====	=====	

يتضمن بند "أخرى" عكس انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة ٥٤ مليون درهم (٢٠١٩: ٨٠ مليون درهم) خاصة بشركة تابعة.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٥ مصروفات تعويضات الموظفين

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٢,٥٨٨,٥٠٥	٢,٣٣٢,٥٤٥
٢٣٨,٣٨٤	٢٢٧,٠٣٦
٢٣٠,٩٤٨	٢١٥,٩٧٩
٤٩٠,٩٩٣	٥٧٧,٦٩١
٣,٥٤٨,٨٣٠	٣,٣٥٣,٢٥١
=====	=====

رواتب
التزام تعويضات التقاعد (إيضاح ١٧)
مكافآت
امتيازات أخرى

يتم تخصيص مصروفات تعويضات الموظفين على النحو التالي

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٥٣٦,٢٩٩	٥١٧,٠٤٧
١,٤٣٧,٨٨٢	١,٣٥٨,١٧٢
١,٥٧٤,٦٤٩	١,٤٧٨,٠٣٢
٣,٥٤٨,٨٣٠	٣,٣٥٣,٢٥١
=====	=====

تكلفة المبيعات
- مصروفات التوليد والتحلية (إيضاح ٢٣-١)
- مصروفات النقل والتوزيع (إيضاح ٢٣-٢)
- مصروفات إدارية (إيضاح ٢٤)

٢٦ إيرادات التمويل - صافي

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
(٧٣٩,٢٩١)	(٨١٣,٤٠٣)
(١,١٤٦)	(١,٢١٣)
(٣,٢٢٤)	(٥,٥٨٢)
(٧٤٣,٦٦١)	(٨٢٠,١٩٨)
٤٧٥,٦٩٥	٥٧٦,٤٢٠
(٢٦٧,٩٦٦)	(٢٤٣,٧٧٨)
=====	=====

تكاليف التمويل
فائدة على القروض المصرفية والأخرى
فائدة على التزامات الإيجار
إطفاء تكاليف القروض

المبالغ المرسمة (إيضاح ٧)

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
(٢٨,٢٨٣)	٨,٤٦٤
٢٠٩,٣٣٥	٤٣٠,٧٧٣
٥٨,٤٢٧	٦٢,٦٣٢
٢٣٩,٤٧٩	٥٠١,٨٦٩
(٢٨,٤٨٧)	٢٥٨,٠٩١
=====	=====

إيرادات التمويل
إطفاء الالتزامات المالية
إيرادات الفائدة على الودائع المصرفية قصيرة الأجل
عكس تعديل القيمة العادلة للذمم المدينة التجارية

(تكاليف) / إيرادات التمويل - صافي

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٧ صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	إيضاح
٥,٣٠٦,٣٣٨	٦,٦٣٧,٠٨٣	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
أرباح السنة		
تعديلات لـ:		
٨,٤٧	٤,٧٣٢,٧٥٣	الاستهلاك
٩	٥٧,٦١٩	الإطفاء
١٢	١٩,٥٠٨	مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
٢٤	(٥٣,٥٢٩)	عكس انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات
١١	٨٧,٩٦٩	انخفاض قيمة الذمم المدينة التجارية
٢٢,١	(٨٦٥,١٥٧)	إيرادات مؤجلة
١٧	١٢٤,٩٧٣	التزامات تعويضات التقاعد - مكافأة
١٧	١١٢,٦٩٥	التزامات تعويضات التقاعد - معاشات
	٣١,٣٩٩	تعديلات القيمة العادلة
٦	٢,٣٩٢	حصة الخسائر من الاستثمار في اتصالات مشتركة
	١,٤٢٨	الخسائر من بيع ممتلكات وآلات ومعدات
	٢٠,٣٠٦	تعديل القيمة العادلة للمشتقات
٢٦	٢٨,٤٨٧	تكاليف / إيرادات التمويل - صافي
١٧	٩,٦٠٧,١٨١	سداد التزامات تعويضات التقاعد - مكافأة
١٧	(٣٦,٥٨١)	سداد التزامات تعويضات التقاعد - معاشات
	(١١١,٧٨٤)	
	(١٤٧,٩٩١)	
	٣١٠,٤٣٦	
	(١,٤٠٢,٣٧٩)	
	(١,١٠٧,٣٩١)	
	١,١٧٤,٤٨٣	
	٨,٢٨٥,٩٧٤	
	١٠,٣٠٣,٤٢٣	
	٢٤,٢٠٤,٨١٢	
	٣٠,٧٢٣,٥٢١	

٢٨ الالتزامات

٢٠٢٠ ألف درهم	٢٠١٩ ألف درهم	
٢٤,٢٠٤,٨١٢	٣٠,٧٢٣,٥٢١	الالتزامات المستقبلية متضمنة المصروفات الرأسمالية

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٩ الأدوات المالية حسب الفئة

الموجودات المالية

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٤,٦٥٥	٨٨,٧٧٠
٥,٩٤٣,٩٣٩	٥,٤٣٠,٠٧٤
٢,٧٦٧,٠٩٩	١,٨٠٥,٠٨٤
٦,٨٨٣,٠١٨	١١,٧٧٨,٢٠٨
١٥,٥٩٤,٠٥٦	١٩,٠١٣,٣٦٦

بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الأدوات المالية المشتقة (إيضاح ٣٠)

بالتكلفة المطفأة

الذمم المدينة التجارية (إيضاح ١١)
الموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة (إيضاح ١٣)
النقد والأرصدة المصرفية (إيضاح ١٤)

المطلوبات المالية

٢٠٢٠	٢٠١٩
ألف درهم	ألف درهم
٣,٨٣٧,٦٤١	١,٧٥٥,٧٥٤
١٢,٨٨٢,٢١١	١١,٧٧٠,٥٧٤
٦٦٤,٨٠٢	٦٧٨,٣٦٣
١٨,٧٩٩,٣٨٢	١٦,٩١١,٦٧٥
٣٢,٣٤٦,٣٩٥	٢٩,٣٦٠,٦١٢

بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الأدوات المالية المشتقة (إيضاح ٣٠)

بالتكلفة المطفأة

الذمم الدائنة التجارية * (إيضاح ٢٠)
التزامات أخرى طويلة الأجل * (إيضاح ١٩)
القروض (إيضاح ١٦)

* لا تتضمن هذه البنود المبالغ المدفوعة مقدماً لتوصيلات جديدة والإيرادات المؤجلة والتزامات تعويضات التقاعد حيث أنها مطلوبات غير مالية.

٣٠ الأدوات المالية المشتقة

تتعرض المجموعة لتحركات أسعار الفائدة على القروض المختلفة المستحقة بين ٢٠١٧ و ٢٠٤٢. أبرمت بعض الشركات التابعة للمجموعة مجموعة من عقود مقايضة أسعار الفائدة لمدة القروض للحد من مخاطر التغير في أسعار الفائدة المستقبلية. تم تصنيف عقود مقايضة أسعار الفائدة هذه كتحوطات للتدفقات النقدية وتم تقييمها على أنها فعالة للغاية. تم إدراج صافي خسائر غير محققة بمبلغ ٢,٣٥٤ مليون درهم (٢٠١٩: خسائر بمبلغ ١,٨٨٣ مليون درهم) المتعلقة بأدوات التحوط هذه في الإيرادات الشاملة الأخرى.

هيئة كهرباء ومياه دبي
إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٠ الأدوات المالية المشتقة (تابع)

تتضمن الجداول أدناه ملخص لبنود التحوط وأدوات التحوط وقيمها العادلة. تشير القيم الاسمية إلى المبلغ المستحق في نهاية السنة.

وصف البند الخاضع للتحوط	أداة التحوط	القيمة الاسمية ألف درهم	القيمة العادلة الموجبة ألف درهم	القيمة العادلة السالبة ألف درهم
٢٠٢٠:				
دفعات الفائدة على قروض ذات معدل متغير	مقايضة أسعار الفائدة	١٣,٥٣٣,٦٧٠	٤,٦٥٥	٣,٨٣٧,٦٤١
٢٠١٩:				
دفعات الفائدة على قروض ذات معدل متغير	مقايضة أسعار الفائدة	١٠,٥٢٠,٦٩١	٨٨,٧٧٠	١,٧٥٥,٧٥٤

يعرض الجدول التالي الموجودات والمطلوبات المشتقة لدى المجموعة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المستوى ١ ألف درهم	المستوى ٢ ألف درهم	المستوى ٣ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة				
الأدوات المالية المشتقة	-	٤,٦٥٥	-	٤,٦٥٥
المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة				
الأدوات المالية المشتقة (استحقاق غير متداول)	-	٣,٨٢٥,٣٨٧	-	٣,٨٢٥,٣٨٧
الأدوات المالية المشتقة (استحقاق متداول)	-	١٢,٢٥٤	-	١٢,٢٥٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة				
الأدوات المالية المشتقة	-	٨٨,٧٧٠	-	٨٨,٧٧٠
المطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة				
الأدوات المالية المشتقة (استحقاق غير متداول)	-	١,٧٢٣,١٢٨	-	١,٧٢٣,١٢٨
الأدوات المالية المشتقة (استحقاق متداول)	-	٣٢,٦٢٦	-	٣٢,٦٢٦

تم قياس عقود مقايضة أسعار الفائدة بشكل أساسي باستخدام التقييمات المقدمة من قبل المؤسسات المالية بناءً على أسعار الصرف الفورية الملحوظة ومنحنيات العائد لعقود المقايضة ذات الصلة وتم تصنيفها في المستوى ٢ من النظام المتدرج للقيمة العادلة.

٣١ توزيعات الأرباح

أعلنت الهيئة عن توزيع أرباح بقيمة ١.٥ مليار درهم عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣:٢٠١٨ مليار درهم) ووافق عليها مجلس الإدارة في اجتماعه السنوي المنعقد في ٢ فبراير ٢٠٢٠. تم دفع توزيعات الأرباح خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

أعلنت خلال الفترة عن توزيع أرباح بقيمة ٤٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٠٠ مليون درهم) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ والتي وافق عليها مجلس إدارة إمبراور. تم دفع مبلغ ١٢٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٠ مليون درهم) إلى الحصص غير المسيطرة كتوزيعات أرباح.

هيئة كهرباء ومياه دبي

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تابع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣٢ الرصيد الانتمائي للحساب التنظيمي المؤجل

تخضع الأسعار التي يمكن أن تفرضها المجموعة على العملاء للكهرباء والمياه للرقابة و/ أو الاعتماد من قبل المجلس الأعلى للطاقة، وبالتالي فإن المجموعة تخضع للوائح الأسعار. سمح المجلس الأعلى للطاقة من خلال الإشعار الصادر في ٢٠١٠ للمجموعة بأن تسترد من عملاتها التكاليف الإضافية التي تتكبدها بسبب ارتفاع أسعار الوقود باعتبار ٢٠١٠ هي سنة الأساس. يخضع المجلس الأعلى للطاقة كذلك لسيطرة حكومة دبي وهو طرف ذو علاقة بالمجموعة.

قامت المجموعة بالاعتراف بمبلغ ٩٤٨ مليون درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٧٤٧ مليون درهم) كزيادة عن الزيادة الفعلية في تكاليف الوقود المتكبدة منذ ٢٠١٠ حتى تاريخه.

اختارت المجموعة تطبيق متطلبات المعيار رقم ١٤ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - "الحسابات التنظيمية المؤجلة" وستواصل تطبيق سياستها المحاسبية الحالية للاعتراف وقياس وإيقاف الاعتراف برصيد الحساب التنظيمي المؤجل هذا.

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ألف درهم	ألف درهم	
٥٢٧,٦٢٠	٧٤٧,٠٤٦	في ١ يناير
٢١٩,٤٢٦	٢٠١,٢٠٢	الزيادة المُحصلة خلال السنة
٧٤٧,٠٤٦	٩٤٨,٢٤٨	في ٣١ ديسمبر
=====	=====	

تم تفصيل الحركة في رصيد حساب التأجيل التنظيمي أدناه:

٣٣ تأثير كوفيد-١٩

أعلنت منظمة الصحة العالمية في ١١ مارس ٢٠٢٠ عن تفشي فيروس كورونا أو كوفيد-١٩ كوباء عالمي، وأوصت باتخاذ تدابير لاحتواء الوباء والحد من انتشاره على مستوى العالم. تتأثر توقعات الأعمال لسنة ٢٠٢٠ بشكل جوهري بالمخاطر وحالات عدم اليقين التي ينطوي عليها تأثير تفشي الوباء. كان هناك انخفاض ملحوظ في الحركة والإنفاق بشكل عام، مما أثر على الأعمال التجارية والاقتصاد.

تصاعد تأثير الوباء بسرعة شديدة خلال فترة التقرير، ولاحقاً هذا التأثير فرضت الحكومات والسلطات الأخرى على مستوى العالم، بما في ذلك المناطق الجغرافية التي تعمل فيها الهيئة، تدابير صارمة شملت قيود على الحركة والتجمعات وحظر السفر وإغلاق الحدود وإغلاق الأعمال، والحجر الصحي، والبقاء في المنزل وعدم الخروج، وقيود الكثافة، وإجراءات التباعد الاجتماعي. تأثرت مراكز التسوق والضيافة ودور السينما والترفيه والتسليّة بإجراءات الإغلاق الإلزامي بغرض التباعد الاجتماعي. علاوة على ذلك، وتماشياً مع توجيهات صاحب السمو حاكم دبي في تعزيز ودعم اقتصاد دبي، قدمت الهيئة خصم بنسبة ١٠٪ على فاتورة استهلاك الكهرباء والمياه لكافة فئات المستهلكين اعتباراً من ١٢ مارس ٢٠٢٠ ولمدة ثلاثة أشهر. ونتيجة لذلك، شهدت الهيئة انخفاضاً في الدخل المرتبط باستهلاك الكهرباء والمياه لهذه الأعمال. تركز غالبية أعمال الهيئة على المستهلك وقد أثر الوضع الحالي على ثقة المستهلك وقدرته الشرائية. وعليه، تشهد الهيئة انخفاض في الدخل والإيرادات.

لا يزال التأثير الكامل لتفشي كوفيد-١٩ غير مؤكد، حيث سيتم تحديده من خلال عوامل ما تزال في طور التحول، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: مدى نجاح تدابير الدعم التي قدمتها الحكومات؛ وحجم وسرعة حركة السياحة؛ وسلوك وتوجهات العملاء والمستأجرين، وقدرة الاقتصاد الكلي على التعافي؛ وتوقيت وطريقة الحد من القيود (مثل عمليات الإغلاق والتباعد الاجتماعي).

٣٤ أرقام المقارنة

تم إعادة تجميع / بيان أرقام السنة السابقة عند الضرورة، لتتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية. لا تؤثر إعادة التجميع على صافي الموجودات وإجمالي حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى المعلن عنه سابقاً.

ملحق رقم 2
النظام الأساسي

قرار المجلس التنفيذي رقم (١١) لسنة ٢٠٢٢
باعتتماد

النظام الأساسي لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)

نحن حمدان بن محمد آل مكتوم ولي عهد دبي رئيس المجلس التنفيذي

بعد الاطلاع على القانون الاتحادي رقم (٤) لسنة ٢٠٠٠ بشأن هيئة وسوق الإمارات للأوراق المالية والسلع وتعديلاته،
وعلى المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية،
وعلى قرار مجلس الوزراء رقم (٤١/م/١) الصادر في الجلسة رقم (١) المنعقدة بتاريخ ١٤ يناير ٢٠٢٢، المتضمن موافقته على استثناء هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع) من بعض أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية،
وعلى القانون رقم (٣) لسنة ٢٠٠٣ بشأن إنشاء مجلس تنفيذي لإمارة دبي،
وعلى القانون رقم (٢٧) لسنة ٢٠٢١ بشأن هيئة كهرباء ومياه دبي،
وعلى المرسوم رقم (٣) لسنة ٢٠٢١ بشأن إدراج أسهم الشركات المساهمة بأسواق الأوراق المالية في إمارة دبي،
وعلى المرسوم رقم (٥٥) لسنة ٢٠٢١ بتشكيل مجلس إدارة هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)،
وعلى المرسوم رقم (٥٦) لسنة ٢٠٢١ بتعيين العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)،
وعلى القرار رقم (٣) لسنة ٢٠٢٢ بشأن تمثيل حكومة دبي في الشركات المملوكة لها،
وعلى الموافقة الصادرة عن مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠٢٢، باستثناء هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع) من بعض أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١/ر.م) لسنة ٢٠١٦ بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة، وبعض أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٤٠) لسنة ٢٠١٥ بشأن الضوابط والإجراءات المتعلقة بشراء الشركة لأسهمها،
وبناءً على التوصية الصادرة عن مجلس إدارة هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع) بتاريخ ٠٤ مارس ٢٠٢٢ بالموافقة على النظام الأساسي لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)،

قررنا ما يلي:

اعتماد النظام الأساسي

المادة (١)

يُعتمد بموجب هذا القرار "النظام الأساسي لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)" الملحق، بما يتضمنه من قواعد وأحكام.

السريان والنشر
المادة (٢)

يُعمل بهذا القرار من تاريخ صدوره، ويُنشر في الجريدة الرسمية.

حمدان بن محمد بن راشد آل مكتوم
ولي عهد دبي
رئيس المجلس التنفيذي

صدر في دبي بتاريخ: ١٠ مارس ٢٠٢٢
الموافق: ٧ شعبان ١٤٤٣ هـ

النظام الأساسي
لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)

المقدمة:

بعد الاطلاع على القانون رقم (٢٧) لسنة ٢٠٢١ بشأن هيئة كهرباء ومياه دبي، باعتبارها شركة مساهمة عامة مملوكة لحكومة دبي، تتمتع بالشخصية الاعتبارية، والاستقلال المالي والإداري، والأهلية القانونية الكاملة لممارسة أنشطتها وتحقيق أغراضها، وفقاً لأحكام القانون رقم (٢٧) لسنة ٢٠٢١ المشار إليه وهذا النظام،
وعلى القانون الاتحادي رقم (٤) لسنة ٢٠٠٠ بشأن هيئة وسوق الإمارات للأوراق المالية والسلع وتعديلاته،
وعلى المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية،
وعلى قرار مجلس الوزراء المؤقر، رقم (٤١/م/١) الصادر في الجلسة رقم (١) المنعقدة بتاريخ ١٤ يناير ٢٠٢٢، المتضمن موافقته على استثناء هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.) من بعض أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية،
وعلى القانون رقم (٦) لسنة ٢٠١١ بشأن تنظيم مشاركة القطاع الخاص في إنتاج الكهرباء والمياه في إمارة دبي،
وعلى المرسوم رقم (٥٥) لسنة ٢٠٢١ بتشكيل مجلس إدارة هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)،
وعلى المرسوم رقم (٥٦) لسنة ٢٠٢١ بتعيين العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)،
وعلى قرار المجلس التنفيذي رقم (٤٦) لسنة ٢٠١٤ بشأن تنظيم ربط وحدات إنتاج الطاقة الكهربائية من الطاقة الشمسية بنظام توزيع الطاقة في إمارة دبي،
وعلى قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (٣/ر.م) لسنة ٢٠٢٠ بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة العامة،
وعلى الموافقة الصادرة عن مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠٢٢، باستثناء هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.) من بعض أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١/ر.م) لسنة ٢٠١٦ بشأن النظام الخاص بطرح وإصدار أسهم الشركات المساهمة العامة، وبعض أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٤٠) لسنة ٢٠١٥ بشأن الضوابط والإجراءات المتعلقة بشراء الشركة لأسهمها؛
تُصدر النظام الأساسي لهيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع.)، وذلك على النحو التالي:

التعريفات

يُقصد بالكلمات والعبارات التالية، حيثما وردت في هذا النظام، المعاني المبينة إزاء كلٍ منها، ما لم يدل سياق النص على غير ذلك:

الدولة	: دولة الإمارات العربية المتحدة.
الإمارة	: إمارة دبي.
الحكومة	: حكومة دبي.
الهيئة	: هيئة الأوراق المالية والسلع.
المجلس التنفيذي	: المجلس التنفيذي للإمارة.
السطة المختصة	: السطة المعنية بترخيص الأنشطة الاقتصادية في الإمارة.
المؤسس	: الحكومة، بوصفها المالك الوحيد للشركة، قبل طرح أسهمها للاكتتاب العام.
السوق المالي	: أي من الأسواق المالية التي يتم إدراج أسهم الشركة فيها.

قانون الشركات	: المرسوم بقانون اتحادي رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ بشأن الشركات التجارية.
القانون	: القانون رقم (٢٧) لسنة ٢٠٢١ بشأن هيئة كهرباء ومياه دبي.
المساهم الحكومي	: دائرة المالية، بوصفها الجهة الحكومية التي تمثل ملكية الحكومة في الشركة.
المساهم	: الشخص الطبيعي أو الاعتباري المالك لأي من أسهم الشركة.
الشركة	: هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع).
الشركة الحليفة	: أي شركة ينطبق عليها وصف الحليف، وفقاً للمعنى المنصوص عليه في قواعد الحوكمة.
الشركة التابعة	: أي مؤسسة أو شركة تمتلك الشركة أغلبية أسهمها بشكل مباشر أو غير مباشر.
الجمعية العمومية	: اجتماع يعقده المساهمون في الشركة، يتم تحديد مكانه وموعده وكيفية الدعوة إليه وفقاً لما هو منصوص عليه في هذا النظام وقانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه.
القرار الخاص	: القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الجمعية العمومية على الأقل.
مجلس الإدارة	: مجلس إدارة الشركة.
الرئيس	: رئيس مجلس الإدارة.
العضو	: عضو مجلس الإدارة.
الرئيس التنفيذي	: الرئيس التنفيذي للشركة.
الإدارة	: الإدارة التنفيذية للشركة، التي تتكون من الرئيس التنفيذي ومساعدوه والإداريين والماليين والفنيين العاملين في الشركة.
المقرر	: مقرر مجلس الإدارة أو أي من اللجان التابعة له.
مدقق الحسابات	: مدقق حسابات الشركة المعين من الجمعية العمومية.
قواعد الحوكمة	: مجموعة الضوابط والإجراءات الصادرة عن الهيئة، التي تُحقق الانضباط المؤسسي في جميع شؤون الشركة، بما في ذلك مسؤوليات وواجبات الرئيس والأعضاء والإدارة، وحقوق المساهمين.
التصويت التراكمي	: عملية التصويت التي يكون فيها لكل مساهم عدد من الأصوات يساوي عدد الأسهم التي يملكها، بحيث يقوم بالتصويت بها لمرشح واحد لعضوية مجلس الإدارة أو توزيعها بين من يختارهم من المرشحين، على ألا يتجاوز عدد الأصوات التي يمنحها للمرشحين الذين اختارهم عدد الأصوات التي بحوزته.
قواعد الإدراج	: قواعد ومتطلبات الإدراج الواردة في قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه، وكذلك القرارات الصادرة عن الهيئة وما هو معمول به لدى السوق المالي.
الطرف ذي العلاقة	: أي شخص أو جهة أو كيان يتم تحديده من الهيئة كطرف ذو علاقة، وفقاً للقرارات الصادرة عنها في هذا الشأن.

الباب الأول
تأسيس الشركة

اسم الشركة
المادة (١)

يكون اسم الشركة هو "هيئة كهرباء ومياه دبي (ش.م.ع)".

مقر الشركة
المادة (٢)

- أ- يكون مقر الشركة في الإمارة، ويجوز لمجلس الإدارة أن يُنشئ فروعاً ومكاتب لها داخل الإمارة وخارجها.
- ب- يجوز لمجلس الإدارة عقد وكالات تجارية مع أي كيان، وكذلك تأسيس الشركات التابعة أو الشركات الحليفة داخل الإمارة وخارجها.

مدة الشركة
المادة (٣)

مدة الشركة (٩٩) تسع وتسعون سنة ميلادية، قابلة للتديد تلقائياً لمُدَّ مُماثلة، ما لم تُقرّر الجمعية العمومية بموجب القرار الخاص حلّ الشركة قبل انتهاء تلك المدة أو تعديلها.

أغراض الشركة واختصاصاتها
المادة (٤)

- أ- تُعتبر الشركة، دون غيرها، الجهة المختصة في الإمارة بتحقيق الأغراض التالية:
- ١- إنشاء وإدارة وتشغيل وصيانة وامتلاك الشبكة العامة، بما فيها محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه، وخُقول المياه، وشبكات وأنظمة نقل وتوزيع الطاقة والمياه في الإمارة.
 - ٢- إنشاء وإدارة وتشغيل وصيانة وامتلاك شبكات الكهرباء والمياه، ومحطات توليد الكهرباء وتحلية المياه، وشبكات وأنظمة نقل وتوزيع الطاقة والمياه خارج الإمارة.
 - ٣- تطوير كافة مصادر المياه، بما في ذلك معالجة مياه الخُقول لتكون صالحة للشرب، وكذلك تخزين المياه ونقلها وتوزيعها على المُستهلكين في الإمارة.
 - ٤- إنشاء وإدارة المشروعات المتعلقة بإنتاج الكهرباء وتوفير المياه؛ لغايات سد حاجات الجمهور، واستيفاء مُتطلبات التنمية في الإمارة.
- ب- لغايات تحقيق الأغراض المشار إليها في الفقرة (أ) من هذه المادة، يكون للشركة القيام بما يلي:
- ١- شراء الكهرباء والمياه من أي جهة كانت، بالأسعار والشروط التي تراها الشركة مناسبة، ووفقاً للقواعد والإجراءات المُعتمدة لديها في هذا الشأن.
 - ٢- التعاقد مع الغير لبناء وإنشاء وإدارة وتشغيل محطات إنتاج الكهرباء وتحلية المياه، وتأسيس وتشغيل وحل الشركات التابعة، وفقاً للقانون رقم (٦) لسنة ٢٠١١ المشار إليه والتشريعات السارية في الإمارة.
 - ٣- تأسيس شركات مملوكة لها بالكامل أو بشكل جزئي، أو المساهمة بشكل مُباشر أو غير مُباشر في الشركات المرتبطة بقطاع المياه والكهرباء داخل الإمارة أو خارجها.
 - ٤- شراء وبيع وتوريد الوقود للجهات المُصرّح لها بإنتاج الكهرباء والمياه، وفقاً للتشريعات السارية في الإمارة.

- ٥- امتلاك وحيازة واستئجار وتأجير الأراضي والعقارات اللازمة لتحقيق أغراضها.
- ٦- استثمار وتوظيف أموالها في أي مجالات تجارية، أو مالية، أو خدمية أو صناعية بالطريقة التي تراها مناسبة، سواءً بشكل مباشر أو غير مباشر أو من خلال الشركات التابعة.
- ٧- اقتراض الأموال بضمان أو بدون ضمان بما يتفق مع التشريعات السارية في الإمارة، وكذلك إقراض الشركات التابعة.
- ٨- منح حقوق الانتفاع وأي حقوق عينية أخرى على الأراضي المملوكة لها لأي جهة أو شركة تساهم في إنتاج الكهرباء والمياه في الإمارة.
- ٩- تنفيذ المشاريع والإشراف عليها وفقاً لقرار المجلس التنفيذي رقم (٤٦) لسنة ٢٠١٤ المشار إليه ووفقاً لما يحدده مجلس الإدارة في هذا الشأن.
- ١٠- جميع الأعمال الصناعية والتجارية ذات العلاقة بتحقيق أغراضها، ولا تتعارض مع هذا النظام والتشريعات السارية في الإمارة.

الباب الثاني رأس المال الشركة

تحديد رأس المال والأسهم المادة (٥)

- أ- يتحدد رأس مال الشركة المصدر بمبلغ (٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسمئة مليون درهم، مقسم إلى (٥٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) خمسين مليار سهم، وتكون القيمة الاسمية لكل سهم (٠,٠١) واحد فلس.
- ب- تكون جميع أسهم الشركة إسمية ومتساوية في الفئة والحقوق التي تمنحها من كافة الجوانب.

ملكية الحكومة المادة (٦)

يجب ألا تقل نسبة ملكية الحكومة في الشركة بأي حال من الأحوال عن (٥١٪) واحد وخمسين بالمئة من رأس مال الشركة.

الطرح للاكتتاب العام المادة (٧)

يتم طرح أسهم الشركة للاكتتاب العام، وفق النسب التي يحددها المجلس التنفيذي في هذا الشأن.

دفع القيمة الاسمية للأسهم المادة (٨)

تُدفع ما نسبته (١٠٠٪) مئة بالمئة من كامل القيمة الاسمية للأسهم عند الاكتتاب.

تحمّل أو زيادة الالتزامات
المادة (٩)

لا يتحمّل المساهمون أي التزامات تُطلَب من الشّركة أو أي خسائر تلحق بها، إلا في حدود المبلغ غير المدفوع عمّا يملّكونه من أسهم، ولا يجوز زيادة التزامات المساهمين في الشّركة عن هذا القدر إلا بموافقتهم الجماعية.

آثار تملّك أسهم الشّركة
المادة (١٠)

يترتّب على ملكية السّهم، قبول المساهم بالنّظام الأساسي للشّركة وقرارات الجمعية العمومية، ولا يجوز للمساهم أن يطالب استرداد ما دفعه للشّركة كحصة في رأس المال.

ملكية السّهم
المادة (١١)

لا يجوز تجزئة ملكية السّهم، ويترتّب على ذلك عدم جواز أن يملك السّهم الواحد أكثر من شخص واحد.

حقوق المساهم
المادة (١٢)

كُلّ سهم يُحوّل مالكة الحق في حصة مُعادلة لحصة غيره، دون تمييز، ويكون للمساهم الحق فيما يلي:

- ١- ملكية موجودات الشّركة عند تصفيتها، بما يُعادل قيمة الأسهم التي يملكها.
- ٢- أرباح الشّركة، بما يُعادل قيمة الأسهم التي يملكها.
- ٣- حضور الجمعية العمومية.
- ٤- التصويت على قرارات الجمعية العمومية.

إدراج الأسهم والتصرّف فيها
المادة (١٣)

أ- تقوم الشّركة بإدراج أسهمها في أي من الأسواق المالية المُرخّصة في الإمارة، ويجوز لمجلس الإدارة إدراج أسهم الشّركة في الأسواق المالية الموجودة خارج الإمارة أو الدّولة، على أن يتم الالتزام في كُلّ ما يتعلّق بإصدار وتسجيل أسهم الشّركة وتداولها ونقل ملكيتها وترتيب الحقوق عليها، بالقواعد المنصوص عليها في هذا النّظام وقانون الشّركات والقرارات الصّادرة بموجبه، وكذلك القرارات الصّادرة عن الهيئة وقواعد الإدراج، وما هو معمول به لدى السّوق المالي المعني والتشريعات السّارية في الإمارة.

ب- يجوز التصرّف بأسهم الشّركة، سواءً ببيعها أو التنازل عنها أو رهنها أو غير ذلك من التصرّفات القانونيّة الأخرى، وذلك بما يتفق مع أحكام هذا النّظام، على أن يتم تسجيل تلك التصرّفات في سجل خاص يتم إنشاؤه لدى الشّركة، يُسمّى "سجل الأسهم"، وعند إدراج أسهم الشّركة في السّوق المالي، يتم تسجيل كافّة التصرّفات التي تتم على هذه الأسهم، بما في ذلك المقاصة والتسويات، وفقاً للقواعد المعمول بها لدى السّوق المالي.

ج- في حال وفاة المساهم، يكون وريثه أو الموصى له هو الشخص الوحيد الذي له الحق في أسهم المتوفى، وفي الأرباح والامتيازات الأخرى التي كان للمتوفى حقّ فيها، كما يكون له

- بعد تسجيله في الشركة وفقاً لأحكام هذا النظام، حقوق المساهم، التي كان يتمتع بها المتوفى فيما يخص تلك الأسهم، ولا تُعفى تركة المساهم المتوفى من أي التزام تجاه الشركة أو غيرها يتعلق بأي سهم كان يملكه وقت الوفاة.
- د- يجب على أي شخص يصبح له الحق في أي أسهم في الشركة نتيجة وفاة أو تصفية أو إفلاس أي مساهم أو صدور حيز قضائي لصالحه عن المحكمة المختصة، أن يقوم خلال (٣٠) ثلاثين يوماً بما يلي:
- ١- تقديم بيّنة خطية على حقه في الأسهم إلى الشركة.
 - ٢- أن يختار التسجيل كمساهم، أو أن يُسمّى شخصاً آخر ليتم تسجيله كمساهم فيما يتعلق بالسهم الذي آل إليه بالإرث أو التصفية أو الإفلاس أو الحيز القضائي، وذلك وفقاً لأحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه.

النظام الإلكتروني للأسهم المادة (١٤)

تستبدل الشركة، عند إتمام إدراج أسهمها في السوق المالي، سجل الأسهم ونظام نقل ملكية الأسهم المعمول بهما لديها، بنظام إلكتروني لتسجيل الأسهم ونقل ملكيتها، بما يتوافق مع النظام المعمول به في السوق المالي، وتعتبر البيانات الواردة في النظام الإلكتروني نهائية وملزمة، لا يجوز الطعن فيها أو طلب نقلها أو تغييرها إلا بمقتضى القوانين والأنظمة والإجراءات المعمول بها لدى السوق المالي.

الحجز على ممتلكات الشركة المادة (١٥)

لا يجوز لورثة المساهم أو لغيرهم من خلفه أو دائنيه بأي حال من الأحوال، أن يطلبوا الحجز على ممتلكات الشركة أو قسمتها أو بيعها، أو أن يتدخلوا بأي طريقة كانت في إدارتها، ويجب عليهم للاستفادة من حقوقهم الاستناد إلى قوائم جرد الشركة وحساباتها الختامية، وعلى القرارات الصادرة عن الجمعية العمومية.

الأرباح المستحقة عن السهم المادة (١٦)

تقوم الشركة بدفع حصص الأرباح المستحقة عن كل سهم للمالك الأخير الذي قيد اسمه في سجل الأسهم بالشركة، وذلك في التاريخ الذي تحدده الجمعية العمومية لدفع الأرباح، ويكون لهذا المالك وحده الحق في استلام المبالغ المستحقة عن ذلك السهم، سواء كانت حصصاً في الأرباح، أو نصيباً في موجودات الشركة في حال تصفيتها.

زيادة وتخفيض رأسمال الشركة المادة (١٧)

- أ- مع مراعاة أحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه، وبعد الحصول على موافقة الهيئة، يجوز زيادة رأسمال الشركة، بإصدار أسهم جديدة بذات القيمة الإسمية للأسهم الأصلية، أو بإضافة علاوة إصدار إلى القيمة الإسمية، أو منح خصم إصدار على القيمة الإسمية للسهم، كما يجوز تخفيض رأسمال الشركة بعد الحصول على موافقة الهيئة، ووفقاً لما هو منصوص عليه في قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه.

- ب- يجب أن تتم أي زيادة في رأسمال الشركة أو تخفيضه بقرار خاص من الجمعية العمومية، بناءً على اقتراح مجلس الإدارة، وذلك بعد الاطلاع على تقرير مدقق الحسابات، على أن يتم في حالة زيادة رأس المال، تحديد مقدار الزيادة وسعر إصدار الأسهم الجديدة، وأن يتم في حالة تخفيض رأس المال تحديد مقدار التخفيض وكيفية تنفيذه.
- ج- مع مراعاة أحكام المواد (٢٢٥)، (٢٢٦)، (٢٢٧) و(٢٣١) من قانون الشركات، وبعد الحصول على موافقة الهيئة وصندوق قرار عن الجمعية العمومية، يجوز زيادة رأسمال الشركة دون تطبيق حقوق الأولوية للمساهمين القائمين فيها، في أي من الأحوال التالية:
- ١- إدخال مساهم استراتيجي في الشركة.
 - ٢- تحويل ديون الشركة إلى رأسمال.
 - ٣- تحويل السندات أو الصكوك الصادرة عن الشركة إلى أسهم.
 - ٤- الاستحواذ على شركة قائمة وإصدار أسهم جديدة في الشركة لصالح الشركاء أو المساهمين في الشركة المستحوذ عليها.

الباب الثالث السندات والصكوك

إصدار السندات والصكوك المادة (١٨)

- أ- مع مراعاة أحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه، يجوز للجمعية العمومية بموجب قرار خاص، بناءً على توصية مجلس الإدارة، أن تقرر إصدار أي نوع من سندات القرض، أو الصكوك الإسلامية، أو أي سندات مالية أخرى بقيمة متساوية لكل إصدار، سواء كانت قابلة للتداول أو التحويل إلى أسهم في الشركة من عدمه، على أن يبين القرار الصادر عن الجمعية العمومية قيمة هذه السندات والصكوك والسندات المالية الأخرى، وشروط إصدارها، ومدى قابليتها للتداول أو التحويل إلى أسهم، ويجوز للجمعية العمومية أن تفوض مجلس الإدارة صلاحية تحديد موعد إصدار تلك السندات والصكوك، وفقاً لما هو معتمد لدى الهيئة في هذا الشأن.
- ب- أي سند أو صك تُصدره الشركة يبقى إسمياً، وذلك إلى حين اكتمال سداد قيمته، ولا يجوز إصدار السندات أو الصكوك لحاملها، ويُمنح أصحاب السندات أو الصكوك التي تصدر بمناسبة قرض واحد حقوقاً متساوية، ويقع باطلاً كل شرط يُخالف ذلك.

الباب الرابع مجلس الإدارة

تعيين وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة المادة (١٩)

- أ- مع مراعاة أحكام المادة (١٠) من القانون، وأحكام المرسوم رقم (٥٥) لسنة ٢٠٢١ المشار إليه، يتولّى إدارة الشركة مجلس إدارة، يتألف من الرئيس ونائب الرئيس وعدد من الأعضاء من ذوي الخبرة والاختصاص، لا يقل عددهم عن (٧) سبعة أعضاء، بمن فيهم الرئيس ونائب الرئيس، يتم تعيينهم أو انتخابهم من الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي.
- ب- يتم تعيين أو انتخاب مجلس الإدارة بما يتفق مع حقوق ملكية الأسهم في الشركة، وذلك على النحو التالي:
- ١- يحق للمساهم الحكومي تعيين عدد من الأعضاء في مجلس الإدارة يُعادل حصته في رأسمال الشركة.

- ٢- يتم انتخاب الأعضاء من غير المساهم الحكومي، عن طريق التصويت السري التراكمي، وفقاً لقانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه.
- ٣- يجوز أن يكون الأعضاء من ذوي الخبرة من غير المساهمين.
- ٤- تلتزم الشركة بقواعد الحوكمة بشأن الترشيح لعضوية مجلس الإدارة، ويجب على المرشح لعضوية مجلس الإدارة أن يُقدّم الوثائق والبيانات التالية:
 - أ- السيرة الذاتية، موضحاً بها المؤهلات العلمية والخبرات العملية، مع تحديد صفة العضوية التي سترشح إليها.
 - ب- إقرار كتابي بالتزامه بأحكام القانون وقانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه وهذا النظام، وأنه سوف يبذل عناية الشخص الحريص طوال فترة عضويته في مجلس الإدارة.
 - ج- كشف بأسماء الشركات والمؤسسات التي يُزاول العمل فيها وقت الترشيح، أو يشغل عضوية مجالس إدارتها، وأي عمل يقوم به بصورة مباشرة أو غير مباشرة، قد يُشكل منافسة للشركة.
 - د- في حال كان المرشح للعضوية في مجلس الإدارة شخصاً اعتبارياً، فإنه يجب إرفاق مُستند كتابي صادر عن هذا الشخص، يتضمن اسم مُمثله المرشح لعضوية مجلس الإدارة.
 - هـ- كشف بالشركات التجارية التي يُساهم أو يُشارك في ملكيتها، وعدد الأسهم أو الحصص التي يملكها.

العضوية في مجلس الإدارة المادة (٢٠)

- أ- تكون مدة العضوية في مجلس الإدارة (٣) ثلاث سنوات، على أن يتم إعادة تشكيل مجلس الإدارة عند انتهاء هذه المدة، سواء بتعيين أو انتخاب أعضاء جدد أو بإعادة تعيين أو انتخاب الأعضاء الذين انتهت مدة عضويتهم.
- ب- في حال شُغور منصب أي من الأعضاء، فيجوز لمجلس الإدارة تعيين عضو جديد خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ شُغور العضوية، على أن يُعرض هذا التعيين على الجمعية العمومية في أول اجتماع لها لاعتماد القرار أو تعيين عضو بديل، على أن يُكمل العضو الجديد مدة عضوية سلفه، وفي حال عدم تعيين العضو الجديد خلال تلك المدة، فإنه يجب على مجلس الإدارة فتح باب الترشيح لانتخاب عضو للمنصب الشاغر في مجلس الإدارة في أول اجتماع للجمعية العمومية.
- ج- إذا بلغت أو تعددت العضوية الشاغرة ما نسبته (٢٥٪) خمس وعشرين بالمائة أو أكثر من عدد الأعضاء، فإنه يجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للاجتماع خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ تحقق تلك النسبة لانتخاب أعضاء جدد، وفي جميع الأحوال يُكمل العضو الجديد مدة سلفه.

انتخاب الرئيس المادة (٢١)

- أ- عند انتهاء مدة ولاية مجلس إدارة الشركة المُشكّل بموجب المرسوم رقم (٥٥) لسنة ٢٠٢١ المشار إليه، ينتخب مجلس الإدارة الجديد وبالتصويت السري من بين أعضائه الرئيس، وكذلك نائب الرئيس الذي يقوم مقام الرئيس في حال غيابه أو شُغور منصبه.
- ب- يتولّى الرئيس مهمة الإشراف على مجلس الإدارة، وعلى قيامه بممارسة الاختصاصات المقررة له بموجب القانون وهذا النظام وقانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه.

- ج- يُعيّن مجلس الإدارة من بين موظفي الشركة مُقرراً لمجلس الإدارة، وفقاً للضوابط المُعتمدة لدى الهيئة في هذا الشأن، تُنَاط به مُهمّة إعداد جدول أعمال مجلس الإدارة، وتوجيه الدّعوة للأعضاء لحضور اجتماعاته، وتدوين محاضر جلساته، وقراراته وتوصياته، ومتابعة تنفيذها، وحفظها وأرشفتها، وأي مهام أخرى يتم تكليفه بها من الرئيس أو مجلس الإدارة.
- د- يجب أن تتوفّر في المُقرّر الشروط والمُتطلّبات المُبيّنة في قواعد الحوكمة، ويجب أن يكون المُقرّر تابعاً لمجلس الإدارة بشكل مُباشر، ولا يجوز عزله إلا بقرار من مجلس الإدارة.
- هـ- يجوز لمجلس الإدارة أن يُشكّل من بين أعضائه لجنة أو أكثر، يُعهد إليها بعدد من المهام والصلاحيّات المُنوطة به، وذلك بما يتفق مع أحكام القانون وقواعد الحوكمة.

اختصاصات مجلس الإدارة المادة (٢٢)

- أ- يتولّى مجلس الإدارة مُهمّة الإشراف العام على الشركة، وعلى قيامها بكافة الأعمال والأنشطة الكفيلة بتحقيق أغراضها والتصرّف بالنيابة عنها، وذلك في حدود الاختصاصات المُنوطة به بموجب القانون وقانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه وهذا النظام وقرارات الجمعية العمومية، ويكون لمجلس الإدارة على وجه الخصوص القيام بالمهام والصلاحيّات التالية:
- ١- اعتماد الخطط الاستراتيجية والسياسات الخاصة بالشركة، والإشراف على متابعة تنفيذها.
 - ٢- عقد الفروض لأجل تزيد على (٣) ثلاث سنوات، وبيع أو رهن عقارات وأصول الشركة وأموالها المنقولة وغير المنقولة، على أن يتولّى مجلس الإدارة إعداد الضوابط والقواعد المرتبطة بعقد الفروض وبيع ورهن عقارات وأصول وأموال الشركة وعرضها على الجمعية العمومية لاعتمادها في أول اجتماع لها.
 - ٣- المُوافقة على إبراء ذمّة مديني الشركة من التزاماتهم، وإجراء الصلح والاتفق على التحكيم، وتطبيق القوانين الأجنبية على أي من اتفاقيّاتها، وتأسيس الشركات والشركات التابعة بشكل كلي أو جزئي، أو الاستثمار فيها وبيعها وحلّها وتصفيّتها.
 - ٤- اعتماد النظام الداخلي لمجلس الإدارة وكافة الأمور المُتعلّقة به، بما في ذلك توزيع الاختصاصات وتفويض المسؤوليّات بين أعضائه.
 - ٥- اعتماد اللوائح الماليّة والإداريّة والفنيّة للشركة، بما في ذلك منظومة تفويض الصلاحيّات، وكذلك اللوائح المُنظمة لمُشترياتها وإدارة أصولها، بالإضافة إلى اللوائح المُنظمة لمواردها البشريّة.
 - ٦- اعتماد الهيكل التنظيمي للشركة.
 - ٧- تقسيم ونقل وتحويل ودمج وتوحيد وبيع ورهن أي من أموال الشركة أو أصولها أو موجوداتها أو أصول أو موجودات أو أموال أي من الشركات التابعة، أو التنازل عن أي منها والتصرّف بها بكافة أشكال التصرفات القانونيّة.
 - ٨- السّماح للشركة والشركات التابعة بمُباشرة أي عمليّة استثمار أو اقتراض أو إقراض، أو إصدار ضمانات أو كفالات أو سندات أو صكوك أو أي أدوات دين أخرى، وفقاً للتشريعات السّارية في الإمارة.
 - ٩- الاستحواذ على الشركات ودمجها.
 - ١٠- أي مهام أو صلاحيّات أخرى تتفق وأغراض الشركة، تكون لازمة لتحقيق مصالحها، ولا تتعارض مع التشريعات السّارية في الإمارة.
- ب- يجوز لمجلس الإدارة تفويض أي من صلاحيّاته المنصوص عليها في البنود (٢)، (٣)، و(٤) من الفقرة (أ) من هذه المادة لأي من اللجان المُشكّلة من مجلس الإدارة، على ألا يقل عدد أعضاء أي من هذه اللجان عن (٣) ثلاثة أعضاء، كما يجوز لمجلس الإدارة تفويض الصلاحيّة المُنوطة به بموجب البند (٥) من الفقرة ذاتها للرئيس التنفيذي، على أن يكون هذا

التفويض مُتوافقاً مع منظومة تفويض الصلاحيات التي يعتمدها مجلس الإدارة، وأن يكون خطياً ومُحددًا.

اختصاصات الرئيس التنفيذي
المادة (٢٣)

- أ- مع مُراعاة أحكام الفقرتين (ب) و(ج) من المادة (١٠) من القانون، والمرسوم رقم (٥٦) لسنة ٢٠٢١ المشار إليه، يتولّى الرئيس التنفيذي المهام والصلاحيات التالية:
 - ١- تمثيل الشركة أمام جميع الجهات سواء داخل الإمارة أو خارجها، بما في ذلك الجهات القضائية والجهات الحكومية وغير الحكومية.
 - ٢- تنفيذ كافة القرارات الصادرة عن الجمعية العمومية ومجلس الإدارة.
 - ٣- تسير الشؤون اليومية للإدارة، وإدارة عمليات الشركة، والتحقّق من قيامها بالمهام المنوطة بها بموجب القانون وقانون الشركات والقرارات الصادرة بمُوجبها وهذا النظام والتشريعات السارية في الإمارة واللوائح المعمول بها في الشركة.
 - ٤- إبرام العقود والاتفاقيات ومذكرات التفاهم، والتوقيع على المُستندات، مهما كانت طبيعتها ونوعها، في حدود الصلاحيات المنوطة به بموجب هذا النظام ومنظومة تفويض الصلاحيات.
 - ٥- إصدار السياسات والقرارات واللوائح الداخلية المُتعلّقة بشؤون الشركة والشركات التابعة، باستثناء اللوائح التي يختص مجلس الإدارة باعتمادها وفقاً للبند (٥) من الفقرة (أ) من المادة (٢٢) من هذا النظام.
 - ٦- القيام بكافة الأعمال المالية والمصرفية، واتخاذ القرارات المُتعلّقة بأيّ منها، وفقاً للصلاحيات المنوطة به بموجب اللوائح المُعتمدة لدى الشركة في هذا الشأن.
 - ٧- القيام بجميع الاختصاصات المنوطة به بموجب التشريعات المعمول بها لدى الشركة ولوائحها الداخلية والتشريعات السارية في الإمارة.
 - ٨- الإشراف على الجهاز التنفيذي للشركة، وكافة الأمور المُتعلّقة بالموارد البشرية، بما في ذلك المُوافقة على تعيين المُوظّفين، وتحديد رواتبهم ومكافآتهم ونقلهم وعزلهم وكافة الأمور المُتعلّقة بهم، وفقاً للصلاحيات المنصوص عليها في لائحة الموارد البشرية المُعتمدة لدى الشركة.
 - ٩- التوصية إلى مجلس الإدارة بتسمية مُمثلي الشركة في مجالس إدارة الشركات التابعة، على أن يصدر باعتماد تعيينهم في مجالس إدارة هذه الشركات قرار من مجلس الإدارة.
 - ١٠- تشكيل اللجان وفتح العمل الدائمة والمؤقتة، وتحديد اختصاصاتها، ومكافأة أعضائها بما يتماشى مع الأنظمة المُعتمدة لدى الشركة وقانون الشركات والقرارات الصادرة بمُوجبها وقواعد الحوكمة.
 - ١١- توكيل الغير في تمثيل الشركة في أي مسألة تتعلّق بتحقيق مصالحها والدّفاع عن حقوقها.
 - ١٢- إتمام إجراءات عقد المُصالحة بالنيابة عن الشركة، وتطبيق القوانين الأجنبية على أي من العقود أو الاتفاقيات التي تُبرمها الشركة والشركات التابعة، ورفع الدّعاوى القضائية، وتوكيل المُحامين، وإجراء التسويات والمُخالفات القضائية والقانونية، بما يتوافق مع قرارات مجلس الإدارة ويحقّق مصالح الشركة.
 - ١٣- أي مهام أو صلاحيات أخرى يتم تفويضه أو تكليفه بها من الجمعية العمومية أو الرئيس أو مجلس الإدارة.
- ب- يُمارس الرئيس التنفيذي المهام والصلاحيات المنوطة به بموجب الفقرة (أ) من هذه المادة وفقاً لمنظومة تفويض الصلاحيات التي يعتمدها مجلس الإدارة في هذا الشأن.
- ج- يجوز للرئيس التنفيذي تفويض أي من الصلاحيات المنوطة به بموجب الفقرة (أ) من هذه المادة إلى أي من مُوظّفي الشركة، وفقاً لمتطلبات العمل، وبما يخدم مصلحة الشركة

والشركات التابعة، على أن يكون ذلك التفويض خطياً ومُحددًا ومتوافقاً مع منظومة تفويض الصلاحيات التي يعتمدها مجلس الإدارة.

اجتماعات مجلس الإدارة المادة (٢٤)

يجتمع مجلس الإدارة بدعوة من الرئيس، أو نائب الرئيس في حال غيابه، (٤) أربعة اجتماعات في السنة على الأقل، أو كلما دعت الحاجة إلى ذلك، في المكان والزمان اللذين يُحددهما، ويجوز أن تُعقد اجتماعات مجلس الإدارة عن طريق وسائل الاتصال المسموعة أو المرئية، ويتم توجيه الدعوة قبل أسبوع على الأقل من الموعد المُحدد لعقد الاجتماع، مُرفقاً بها جدول الأعمال المُعتمد، ويجوز للعضو طلب إضافة أي موضوع لمناقشته خلال الاجتماع، وذلك بعد الحصول على موافقة رئيس الاجتماع على الطلب.

صحة اجتماعات وقرارات مجلس الإدارة المادة (٢٥)

- أ- يكون اجتماع مجلس الإدارة أو أي من اللجان التابعة له صحيحاً بحضور أغلبية الأعضاء، ويكون الحضور شخصياً بالتواجد الفعلي أو من خلال التقنية الصوتية أو تقنية الصوت والفيديو أو أي وسيلة تواصل مرئية أخرى يعتمدها مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له، ويجوز للعضو أن يُنيب عنه بشكل خطي عضواً آخر لحضور اجتماع مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له، والتصويت على قراراته، وفي هذه الحالة يُحسب لهذا العضو صوت واحد من مجموع أصوات الأعضاء الحاضرين، ولا يجوز أن يحمل العضو الواحد أكثر من إنابة واحدة في أي اجتماع، كما لا يجوز له التصويت بالمراسلة.
- ب- تصدر قرارات مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له بأغلبية أصوات الأعضاء أو المُمثّلين عنهم، وفي حال تساوي الأصوات يُرجح الجانب الذي صوت منه رئيس الاجتماع.

محاضر اجتماعات مجلس الإدارة المادة (٢٦)

- أ- تُدوّن جميع المواضيع والمسائل التي تم بحثها ومناقشتها، والقرارات التي تم اتخاذها، في محاضر اجتماعات مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له، على أن تُدوّن أي تحفظات يُبديها أي من الأعضاء أو الآراء المُخالفة في تلك المحاضر.
- ب- يقوم الأعضاء الحاضرين والمقرّر، بالتوقيع على محاضر اجتماعات مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له، سواء كان التوقيع خطياً أو إلكترونياً، على أن يتم توزيع نُسخ من هذه المحاضر على الأعضاء بعد اعتمادها للاحتفاظ بها.
- ج- تُحفظ محاضر اجتماعات مجلس الإدارة واللجنة التابعة له لدى المقرّر، وفي حال امتناع أي من الأعضاء عن التوقيع على محضر الاجتماع، فإنّه يُثبت اعتراضه في المحضر وتُذكر أسباب الاعتراض في حال إبدائها.

الموافقة على القرارات بالتميرير المادة (٢٧)

دون الإخلال بالتصايب القانوني المطلوب لاجتماع مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له، يجوز الموافقة على بعض القرارات والتوصيات بالتميرير، على أن يُراعى في ذلك ما يلي:

- ١- موافقة أعضاء مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له بالأغلبية على وجود حالة طارئة تستدعي إصدار القرار أو التوصية بالتمرير.
- ٢- أن تكون القرارات والتوصيات المطلوب تمريرها على أعضاء مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له مكتوبة، ومرفقاً بها كافة المستندات والوثائق ذات الصلة.

النسخ المصدقة من محاضر الاجتماعات المادة (٢٨)

يُحوّل كلاً من الرئيس والرئيس التنفيذي والمقرّر والمستشار القانوني للشركة، منفردين أو مجتمعين، بتقديم نسخ مُصدّق عليها لمحاضر اجتماعات مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له، والتوقيع على هذه النسخ، والإشارة إلى أنها نسخة طبق الأصل من محضر الاجتماع الأصلي، مع تاريخ التصديق عليها، ويجوز لأي طرف يتعامل مع الشركة الاحتجاج بأي من النسخ المصدّق عليها أمام الغير، باعتبارها نسخة طبق الأصل عن المستند الأصلي.

تضارب المصالح المادة (٢٩)

- على الرئيس والأعضاء تجنّب أي تضارب في المصالح قد يقع بسبب عضويتهم في مجلس الإدارة أو أي من اللجان التابعة له، وأن يتجنّبوا أي عمل قد يُثار بشأنه أي شكوك بتضارب المصالح، والإفصاح عن وجود أي من حالات تضارب المصالح أو وجود أي شبهة بشأنها، وعليهم الامتناع بشكل خاص عما يلي:
- ١- الاشتراك في أي نقاش أو التصويت أو التأثير بأي صورة من الصور على أي قرار أو توصية أو إجراء قد يكون له أو لزوج أو لأي من أقاربه حتى الدرجة الرابعة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيه.
 - ٢- استغلال عضويته في مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له أو نشر أي معلومات حصل عليها بحكم هذه العضوية، لتحقيق أهداف معينة أو الحصول على خدمة أو معاملة خاصة.
 - ٣- الاشتراك في أي عملية أو إجراء أو قرار من شأنه التأثير على تأدية مهامه بموضوعية واستقلالية وجيادية.
 - ٤- أي من حالات تضارب المصالح المنصوص عليها في قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبها والتشريعات السارية في الإمارة.
- وتعتبر القرارات الصادرة بالمخالفة لأحكام هذه المادة باطلة.

الإفصاح عن تضارب المصالح المادة (٣٠)

- أ- يتم الإفصاح عن تضارب المصالح من العضو المعني في محضر اجتماع مجلس الإدارة أو اللجنة التابعة له، وعلى المقرّر تسجيل هذا الإفصاح في سجل خاص، يتم تحديثه من قبله بشكل دوري، وإطلاع الرئيس والأعضاء عليه.
- ب- يحق لمجلس الإدارة البحث في أي تضارب للمصالح قد يتحقّق لدى العضو، على أن يتخذ هذا القرار بأغلبية أصوات الأعضاء الحاضرين، ولا يجوز للعضو المعني بتضارب المصالح الاشتراك في التصويت على هذا القرار.
- ج- في حال تخلف العضو أو امتناعه عن الإفصاح لمجلس الإدارة عن تضارب المصالح لديه في صفقة أو تعامل تكون الشركة أحد أطرافها، فإنّه يحق للشركة أو لأي من مساهميها التقدّم لمجلس الإدارة أو السلطة المختصة أو المحكمة المختصة لإبطال تلك الصفقة أو التعامل

والزام العضو المخالف بأداء أي ربح أو فائدة أو منفعة كانت قد تحققت له نتيجة هذه الصفقة أو التعامل، وردّها إلى الشركة.

انتهاء العضوية في مجلس الإدارة المادة (٣١)

- تنتهي العضوية في مجلس الإدارة، في حال تحقق أي من الأسباب التالية:
- ١- الوفاة، أو الإصابة بأي من عوارض الأهلية، أو العجز عن أداء المهام.
 - ٢- الإدانة بأي جريمة مُخلّة بالشرف أو الأمانة.
 - ٣- الاستقالة، بموجب إشعار خطي يُوجّه إلى الرئيس.
 - ٤- صدور قرار من الجمعية العمومية بالعزل.
 - ٥- الغياب عن حضور اجتماعات مجلس الإدارة (٣) ثلاث جلسات مُتّصلة، أو (٥) خمس جلسات مُتقطّعة، خلال مُدّة ولاية مجلس الإدارة، دون عُذر يقبله الرئيس.

المسؤولية الشخصية للعضو المادة (٣٢)

مع مُراعاة أحكام المادة (٣٣) من هذا النّظام، لا يكون العضو مسؤولاً بشكل شخصي عن أي من التزامات الشركة الناتجة عن قيامه بواجباته كعضو، وذلك بالقدر الذي لا يتجاوز فيه حدود اختصاصه.

مسؤولية مجلس الإدارة والشركة المادة (٣٣)

- أ- يكون كل من مجلس الإدارة والإدارة مسؤولين تجاه الشركة والمساهمين والغير عن جميع أعمال الغش وإساءة استعمال السلطة، وأي مخالفة لأحكام التشريعات السارية وهذا النّظام، ويقع باطلاً كل شرط يقضي بخلاف ذلك.
- ب- تكون مسؤولية الأعضاء في مجلس الإدارة المشار إليها في الفقرة (أ) من هذه المادة تضامنية، إذا كانت ناتجة عن أي قرار صدر عن مجلس الإدارة بالإجماع، أما إذا كان هذا القرار صادراً بالأغلبية، فلا يُسأل عنه الأعضاء الذين عارضوا القرار أو تحفظوا عليه، متى كانوا قد أثبتوا اعتراضهم أو تحفظهم كتابياً في محضر الاجتماع، وإذا تغيب أحد الأعضاء عن الاجتماع الذي صدر فيه القرار، فلا تنتفي مسؤوليته إلا إذا ثبت عدم علمه بالقرار أو علمه به مع عدم استطاعته الاعتراض عليه، وتقع المسؤولية المنصوص عليها في الفقرة (أ) من هذه المادة على الإدارة إذا كانت المخالفة بسبب قرار صادر عنها.
- ج- تكون الشركة مسؤولة، في حدود موجوداتها، عن تعويض العضو أو أي من أعضاء الإدارة، عن أي مسؤولية يتحملها، باستثناء المسؤولية الجنائية، نتيجة القيام بواجبات عضويته أو بسببها، شريطة أن يكون العضو قد قام بهذا الفعل بحسن نية، واعتقاده أن ما قام به لا يتعارض مع مصالح الشركة، شريطة مُراعاة عدم صرف أي تعويض لهذا العضو نتيجة أي مطالبة أو مسألة تثبت مسؤوليته عنها تجاه الشركة بمقتضى حكم نهائي صادر عن المحكمة المختصة، وفي جميع الأحوال، يجب على الشركة توفير التغطية التأمينية اللازمة عن أي مسؤولية لمجلس الإدارة والإدارة.

تقديم القروض
المادة (٣٤)

- أ- لا يجوز للشركة تقديم قروض لأي من الأعضاء، أو عقد كفالات أو تقديم أي ضمانات تتعلق بقروض ممنوحة لأي منهم، ويُعتبر قرضاً مقدماً للعضو كل قرض مُقدّم إلى زوجه أو أبنائه أو أي قريب له حتى الدرجة الثانية.
- ب- لا يجوز تقديم قرض إلى شركة يملك فيها العضو أو زوجه أو أبنائه أو أي من أقاربه حتى الدرجة الثانية أكثر من (٢٠٪) عشرين بالمئة من رأسمالها.

صفقات وتعاملات الأطراف ذوي العلاقة
المادة (٣٥)

- أ- يُحظر على الأطراف ذوي العلاقة أن يستغل أيّاً منهم ما اتصل به من معلومات بحكم عضويته في مجلس الإدارة أو وظيفته في الشركة لتحقيق مصلحة له أو للغير، سواء كانت نتيجة التعامل في الأوراق المالية للشركة أو غيرها من المعاملات، كما لا يجوز للأطراف ذوي العلاقة أن يكون لهم مصلحة مباشرة أو غير مباشرة مع أي طرف يقوم بعمليات يُراد بها إحداث تأثير في أسعار الأوراق المالية الخاصة بالشركة أو التي أصدرتها.
- ب- تخضع الصفقات مع الأطراف ذوي العلاقة للسياسة الداخلية التي يعتمدها مجلس الإدارة، ويتعين على مُدقق الحسابات أن يشمل في تقريره السنوي على بيان بكافة حالات تضارب المصالح والتعاملات المالية التي تمت بين الشركة وأي من الأطراف ذوي العلاقة، والإجراءات التي اتُخذت بشأنها.
- ج- لا تُطبق أحكام المواد (٢٩)، (٣٠)، (٣٧) و(٤٨) من هذا النظام على الصفقات والتعاملات التي تُبرمها أو تُجريها الشركة مع المؤسس، أو أي شركة مملوكة أو تحت سيطرة المؤسس، أو مع الحكومة الاتحادية أو المحلية بشكل مباشر أو غير مباشر، أو أي كيان مملوك بشكل مباشر أو غير مباشر للحكومة أو الحكومة الاتحادية أو الشركات التابعة أو الشقيقة أو الحليفة لها، أو أي تعاملات يُمكن الطعن فيها على أساس تضارب المصالح الناشئة عن تعيين المؤسس للعضو، ويتم استثناء تلك الصفقات والتعاملات من الأحكام ذات الصلة في قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه وأي قواعد أخرى تتعلق بمعاملات الأطراف ذات العلاقة، المنظمة بموجب القرارات الصادرة عن الهيئة.

مُكافأة أعضاء مجلس الإدارة
المادة (٣٦)

- أ- تتكوّن مُكافأة الأعضاء من نسبة مئوية من الربح الصافي، على ألا تتجاوز هذه المُكافأة (١٪) واحد بالمئة من الأرباح الصافية للسنة المالية المعنية بعد خصم الاستهلاك والاحتياطيات، ويتعين مراعاة مهام الرئيس والرئيس التنفيذي عند تحديد مقدار هذه المُكافأة، كما يجوز للشركة تعويض أي عضو عن مصاريفه.
- ب- يجوز لمجلس الإدارة، بعد الحصول على موافقة الجمعية العمومية، أن يصرف للعضو مبلغ مقطوع لا يتجاوز (٢٠٠,٠٠٠) مئتي ألف درهم في نهاية السنة المالية، وذلك في أي من الحالتين التاليتين:
- ١- عدم تحقيق الشركة للأرباح.
 - ٢- إذا حققت الشركة أرباحاً، وكان نصيب العضو من هذه الأرباح أقل عن (٢٠٠,٠٠٠) مئتي ألف درهم.

عزل أعضاء مجلس الإدارة
المادة (٣٧)

دون الإخلال بأحكام المرسوم رقم (٥٥) لسنة ٢٠٢١ المشار إليه وأحكام المادة (١٩) من هذا النظام، يكون للجمعية العمومية الحق في عزل كل أو بعض أعضاء مجلس الإدارة المنتخبين، وفتح باب الترشيح وانتخاب أعضاء جدد بدلاً منهم وفقاً لقواعد الحوكمة، ولا يجوز ترشيح أو إعادة ترشيح الأعضاء الذين تم عزلهم، إلا بعد مضي (٣) ثلاث سنوات من تاريخ العزل.

الباب الخامس
الجمعية العمومية

انعقاد الجمعية العمومية
المادة (٣٨)

تتخذ الجمعية العمومية أصولاً في الإمارة، بحضور مساهمين يمثلون ما يزيد على (٥٠٪) خمسين بالمئة من رأسمال الشركة، فإذا لم يتحقق هذا النصاب في الاجتماع الأول، وجب دعوة الجمعية العمومية إلى اجتماع ثانٍ يُعقد بعد مضي مدة لا تقل عن (٥) خمسة أيام ولا تجاوز (١٥) خمسة عشر يوماً من التاريخ المحدد لعقد الاجتماع الأول، ويُعتبر الاجتماع الثاني صحيحاً أيّاً كان عدد المساهمين الحاضرين.

حضور الجمعية العمومية
المادة (٣٩)

أ- لكل مساهم الحق في حضور الجمعية العمومية، ويكون له عدد من الأصوات يُعادل عدد أسهمه، ولكل مساهم أن يُنيب عنه غيره في حضور الجمعية العمومية من غير الأعضاء أو موظفي الشركة أو شركات الوساطة في الأوراق المالية أو العاملين بها، ويُشترط لصحة النيابة أن تكون ثابتة بتوكيل كتابي خاص وفق الشروط التي يحددها مجلس الإدارة، على ألا يكون الوكيل لعدد من المساهمين حائزاً بهذه الصفة على أكثر من (٥٪) خمسة بالمئة من رأسمال الشركة، ويمثل ناقصي الأهلية وفاقديها من يمثلهم قانوناً.
ب- يحق للشخص الاعتباري أن يفوض أحد ممثليه أو القائمين على إدارته أو موظفيه بموجب قرار من مجلس إدارته، أو من يقوم مقامه، ليمثله في حضور الجمعية العمومية، ويكون للشخص المفوض الصلاحيات المقررة بموجب هذا التفويض.

الدعوة لحضور الجمعية العمومية
المادة (٤٠)

أ- تُوجّه الدعوة إلى المساهمين لحضور الجمعية العمومية بالإعلان في صحيفتين يوميتين محليتين، تصدران باللغة العربية والإنجليزية، وبرسالة عبر البريد الإلكتروني أو رسالة نصية قصيرة عبر الهاتف أو كُتُب مُسجّلة، قبل الموعد المحدد للاجتماع بـ (٢١) واحد وعشرين يوماً على الأقل، وذلك بعد الحصول على موافقة الهيئة، ويجب أن تتضمن الدعوة جدول أعمال ذلك الاجتماع، وترسل صورة من أوراق الدعوة إلى كل من الهيئة والسلطة المختصة.

ب- يجوز عقد الجمعية العمومية واشتراك المساهم في مداولاتها والتصويت على قراراتها بواسطة وسائل التقنية الحديثة للحضور عن بُعد، وفقاً للضوابط والإجراءات التي تعتمدها الهيئة في هذا الشأن.

دعوة الجمعية العمومية للانعقاد
المادة (٤١)

- تتخذ الجمعية العمومية بدعوة من:
- ١- مجلس الإدارة، مرة واحدة على الأقل في السنة، وخلال الأشهر الأربعة التالية لنهاية السنة المالية.
 - ٢- مجلس الإدارة، كلما دعت الحاجة إلى ذلك، أو بناءً على طلب مُدقق الحسابات، أو إذا طلب مساهم أو أكثر ممن يملكون (١٠٪) عشرة بالمائة كحد أدنى من رأسمال الشركة، وفي هذه الحالة يجب على مجلس الإدارة دعوة الجمعية العمومية للانعقاد خلال (٥) خمسة أيام من تاريخ تقديم الطلب إليها، على أن يُعقد الاجتماع خلال مدة لا تتجاوز (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ الدعوة للاجتماع.
 - ٣- مُدقق الحسابات بشكل مباشر، إذا أغفل مجلس الإدارة توجيه الدعوة للجمعية العمومية للانعقاد في الأحوال التي يُوجب قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه دعوتها فيها، أو خلال (٥) خمسة أيام من تاريخ تقديم مُدقق الحسابات طلب توجيه الدعوة لمجلس الإدارة ولم يُقم بذلك.
 - ٤- الهيئة، في أي من الحالات التالية، وبعد (٥) خمسة أيام من تاريخ طلبها من مجلس الإدارة:
 - أ- إذا مضى (٣٠) ثلاثين يوماً على الموعد المحدد لانعقادها، أو بمضي (٤) أربعة أشهر على انتهاء السنة المالية، دون أن يقوم مجلس الإدارة بدعوة الجمعية العمومية للانعقاد.
 - ب- إذا نقص عدد الأعضاء عن الحد الأدنى لصحة انعقاد مجلس الإدارة.
 - ج- إذا تبين لها في أي وقت وقوع مخالفة لقانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه أو لهذا النظام أو وقوع أخطاء جوهرية في إدارتها.
 - د- إذا تقاعس مجلس الإدارة عن دعوة الجمعية العمومية للانعقاد، رغم طلب مساهم أو أكثر يملكون (١٠٪) عشرة بالمائة من رأسمال الشركة.

المواضيع المعروضة على الجمعية العمومية
المادة (٤٢)

- يُعرض على الجمعية العمومية في اجتماعها السنوي، المواضيع التالية للبت فيها:
- ١- تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة ومركزها المالي خلال السنة، وتقرير مُدقق الحسابات والتصديق عليهما.
 - ٢- مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر والتصديق عليهما.
 - ٣- انتخاب الأعضاء عند الحاجة.
 - ٤- تعيين مُدققي الحسابات وتحديد أتعابهم.
 - ٥- النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح، سواء كانت أرباح نقدية أو أسهم منحة.
 - ٦- النظر في مقترحات مجلس الإدارة بشأن مكافآت الأعضاء وتحديدتها وفقاً لأحكام هذا النظام.
 - ٧- النظر في عزل الأعضاء وإبراء ذمتهم، ومساءلتهم وملاحقتهم قضائياً عند الحاجة.
 - ٨- عزل مُدققي الحسابات وإبراء ذمتهم، ومساءلتهم وملاحقتهم قضائياً عند الحاجة.

التسجيل لحضور الجمعية العمومية
المادة (٤٣)

- أ- على المساهمين الذين يرغبون في حضور الجمعية العمومية، تسجيل أسمائهم في السجل الإلكتروني الذي تُعده الإدارة لهذا الغرض، قبل الوقت المحدد لانعقاد الجمعية العمومية

بوقت كاف، ويجب أن يتضمن هذا السجل اسم المساهم أو من ينوب عنه، وعدد الأسهم التي يملكها أو عدد الأسهم التي يُمثلها وأسماء مالكيها مع تقديم سند الوكالة، ويُعطى المساهم أو من ينوب عنه بطاقة لحضور الاجتماع، يُحدّد فيها عدد الأصوات التي يُمثلها أصالة أو وكالة، ويصدر من ذلك السجل خلاصة مطبوعة بعدد الأسهم التي مُثلت في الاجتماع ونسبة الحضور، ويتم إرفاقها بمحضر اجتماع الجمعية العمومية بعد توقيعها من رئيس الاجتماع ومقرّر الجمعية العمومية ومُدقّق الحسابات.

ب- يُقفل باب التسجيل لحضور الجمعية العمومية عند إعلان رئيس الاجتماع الوصول إلى النصاب القانوني لعقد الاجتماع، أو عدم اكتماله، ولا يجوز بعد ذلك قبول تسجيل أي مساهم أو من ينوب عنه لحضور الاجتماع، كما لا يجوز الاعتداد بصوته أو برأيه في المسائل التي تُطرح في ذلك الاجتماع، وفي حال انسحاب أي من المساهمين أو مُمثليهم من اجتماع الجمعية العمومية بعد اكتمال نصاب انعقادها، فإن ذلك الانسحاب لا يُؤثر على صِحّة انعقاد الجمعية العمومية، على أن تصدر القرارات بالأغلبية المُقرّرة في قانون الشركات للأسهم المُتبقية والتي تم تمثيلها في الاجتماع.

إغلاق سجل المساهمين المادة (٤٤)

يُغلق سجل المساهمين وفقاً للنظام الخاص بالتداول والمقاصّة والتسويات ونقل الملكية وحفظ الأوراق الماليّة والقواعد المعنيّة السائدة في السوق المالي.

النصاب القانوني للجمعية العمومية المادة (٤٥)

تسري أحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه على النصاب القانوني الواجب توافره لصِحّة انعقاد الجمعية العمومية، وعلى الأغلبية اللازمة لاتخاذ القرارات.

رئاسة الجمعية العمومية المادة (٤٦)

أ- يترأس الرئيس اجتماع الجمعية العمومية، وعند غيابه يرأس الاجتماع نائب الرئيس، وفي حال غيابهما معاً، يرأس الاجتماع الرئيس التنفيذي أو العضو الذي يُعيّنه مجلس الإدارة لهذه الغاية.

ب- في حال غياب أي من الأشخاص المشار إليهم في الفقرة (أ) من هذه المادة عن حضور الاجتماع، تُعيّن الجمعية العمومية من بين المساهمين رئيساً للاجتماع ومقرراً له.

ج- تُعيّن الجمعية العمومية جامعاً للأصوات.

د- تُدوّن محاضر اجتماعات الجمعية العمومية وإثبات الحضور في دفاتر تُحفظ لهذا الغرض، على أن يتم توقيعها من رئيس الاجتماع ومقرّر الجمعية العمومية وجامع الأصوات ومُدقّق الحسابات، ويكون كل منهم مسؤولاً عن صِحّة البيانات الواردة في محضر الاجتماع.

التصويت في الجمعية العمومية المادة (٤٧)

يكون التصويت في الجمعية العمومية بالطريقة التي يُحدّدها رئيس الاجتماع، ما لم تُقرّر الجمعية العمومية طريقة أخرى للتصويت، وفي حال تعلق الأمر بعزل أو مساءلة الأعضاء، فإن التصويت يكون سرياً.

الاشتراك في التصويت
المادة (٤٨)

- أ- لا يجوز للأعضاء الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية العمومية الخاصة بإبراء ذمتهم من المسؤولية عن إدارتهم، أو التي تتعلق بمنفعة خاصة لهم، أو المتعلقة بتضارب المصالح أو بخلاف قائم بينهم وبين الشركة.
- ب- لا يجوز لمن له الحق في حضور الجمعية العمومية أن يشترك في التصويت، سواءً بصفته الشخصية أو عن يُمثِّله في المسائل التي تتعلق بمنفعة خاصة أو بخلاف قائم بينه وبين الشركة.

صلاحيات الجمعية العمومية
المادة (٤٩)

- مع مراعاة أحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه، للجمعية العمومية بموجب القرار الخاص القيام بما يلي:
- ١- زيادة أو تخفيض رأسمال الشركة بأي طريقة.
 - ٢- البيع أو التصرف بكل أو جزء من أعمال الشركة أو مشاريعها أو أصولها، بأي وجه من أوجه التصرفات القانونية.
 - ٣- تعديل مدة الشركة أو إنهاؤها.
 - ٤- إصدار سندات القروض أو الصكوك أو أي أدوات مالية أخرى.
 - ٥- تخصيص نسبة من أرباح الشركة السنوية أو الأرباح المتراكمة للمسؤولية المجتمعية، بعد الحصول على موافقة الهيئة، على أن تلتزم الشركة في هذه الحالة بالإفصاح على موقعها الإلكتروني بعد انتهاء السنة المالية عن قيامها بمسؤوليتها المجتمعية، وعلى مدقق الحسابات أن يضمن في تقريره والبيانات المالية السنوية للشركة الجهات المستفيدة من المساهمات المجتمعية للشركة.
 - ٦- تعديل النظام الأساسي، على أن يُراعى في هذا التعديل ما يلي:
أ- ألا تؤدي التعديلات إلى زيادة أعباء المساهمين.
ب- ألا تؤدي التعديلات إلى نقل مركز الشركة الرئيس إلى خارج الإمارة.

الحق في التصويت
المادة (٥٠)

مع مراعاة التشريعات النافذة لدى الهيئة والسوق المالي، يكون مالك السهم المسجل في يوم العمل السابق لانعقاد الجمعية العمومية هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية.

جدول أعمال الجمعية العمومية
المادة (٥١)

- أ- مع مراعاة أحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه والقانون والقرارات الصادرة بموجبه وهذا النظام، تختص الجمعية العمومية بالنظر في جميع المسائل المتعلقة بالشركة المدرجة بجدول الأعمال.
- ب- استثناءً من أحكام الفقرة (أ) من هذه المادة، يجوز للجمعية العمومية المداولة في الوقائع الخطيرة التي تُكتشف أثناء الاجتماع، وإذا طلبت الهيئة أو المساهم أو عدد من المساهمين الذين يُمثِّلون ما نسبته (٥٪) خمسة بالمائة على الأقل من رأسمال الشركة، وقبل البدء في

مناقشة جدول أعمال الجمعية العمومية، إدراج مسائل مُعينة في جدول الأعمال، فإنه يجب على رئيس الاجتماع إجابة ذلك الطلب وفقاً للشروط التي تحددها الهيئة في هذا الشأن.

الباب السادس
مُدقق الحسابات

تعيين مُدقق الحسابات
المادة (٥٢)

- أ- يكون للشركة مُدقق حسابات أو أكثر، تُعيّنه الجمعية العمومية، بناءً على ترشيح من مجلس الإدارة، لمدة سنة قابلة للتجديد، وتُحدّد الجمعية العمومية أتعابه ومكافآته.
- ب- يتوجب على مُدقق الحسابات مراقبة حسابات السنة المالية للشركة، على أن يكون مُسجلاً لدى الهيئة، ومُرخصاً له بمزاولة مهنة مُدققي الحسابات في الدولة وفقاً للتشريعات السارية.
- ج- يتولى مُدقق الحسابات مهامه من نهاية اجتماع الجمعية العمومية التي يتم تعيينه فيها، إلى نهاية اجتماع الجمعية العمومية للسنة التالية.
- د- لا يجوز أن تزيد مدة تعيين مُدقق الحسابات عن المدة المُحددة في قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه.

استقلالية مُدقق الحسابات
المادة (٥٣)

- أ- يجب أن يكون مُدقق الحسابات مُستقلاً عن الشركة ومجلس الإدارة، ولا يجوز له أن يكون شريكاً أو وكيلاً للمؤسس أو لأي من الأعضاء أو قريباً له حتى الدرجة الرابعة، كما لا يجوز لمُدقق الحسابات أن يكون مساهماً أو شاعلاً لعضوية مجلس الإدارة أو أن يشغل أي منصب فني أو إداري أو تشغيلي أو تنفيذي في الشركة.
- ب- على الشركة أن تتخذ خطوات عملية للتحقق من استقلالية مُدقق الحسابات، وألا يكون لديه أي من حالات تضارب المصالح.

اختصاصات مُدقق الحسابات
المادة (٥٤)

- أ- يتولى مُدقق الحسابات كافة المهام والصلاحيات المنصوص عليها في قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه وهذا النظام، ويكون له على وجه الخصوص الحق بالاطلاع، وفي كافة الأوقات، على جميع سجلات ومستندات ودفاتر ووثائق الشركة، وأن يطلب الإيضاحات التي يراها لازمة لأداء مهامه، كما له أن يتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها، وفي حال لم يتمكن مُدقق الحسابات من ممارسة هذه الصلاحيات، فعليه أن يُثبت ذلك كتابةً في تقرير يُقدّم إلى مجلس الإدارة، وفي حال عدم تمكن مجلس الإدارة لمُدقق الحسابات من أداء مهمته، وجب على مُدقق الحسابات أن يُرسل صورة من ذلك التقرير إلى الهيئة والسلطة المختصة، وأن يعرضه على الجمعية العمومية.
- ب- يتولى مُدقق الحسابات تدقيق حسابات الشركة وفحص الميزانية، وحساب الأرباح والخسائر، ومراجعة صفقات وتعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة، والتأكد من تطبيق أحكام قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه وهذا النظام، وعليه تقديم تقرير بنتائج هذا الفحص والتدقيق إلى الجمعية العمومية، وإرسال صورة منه إلى الهيئة والسلطة المختصة، كما يجب عليه عند إعداد تقريره التأكد مما يلي:
 - ١- مدى صحة السجلات المحاسبية التي تحتفظ بها الشركة.

- ٢- مدى تطابق حسابات الشركة مع السجلات المحاسبية.
ج- تلتزم الشركات التابعة ومدققي حساباتها بتقديم أي معلومات أو توضيحات يطلبها مدقق الحسابات لأغراض التدقيق.

تقرير مدقق الحسابات
المادة (٥٥)

- أ- يُقدّم مدقق الحسابات إلى الجمعية العمومية تقريراً يشتمل على البيانات المنصوص عليها في المادة (٢٥٢) من قانون الشركات، وعليه أن يحضر الجمعية العمومية لتلاوة تقريره على المساهمين، موضحاً فيه أي معيقات أو تدخلات من مجلس الإدارة تكون قد واجهته أثناء تأدية أعماله.
ب- يجب أن يتسم تقرير مدقق الحسابات بالاستقلالية والحيادية، وأن يدلي برأيه في كل ما يتعلق بعمله، وخاصةً في ميزانية الشركة، وملاحظاته على حساباتها ومركزها المالي، وأي مخالفات تتعلق بها.
ج- على مدقق الحسابات أن يشير في تقريره، وفي الميزانية العمومية للشركة، المساهمات الخيرية والمجتمعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المالية، إن وجدت، وأن يحدد الجهات المستفيدة من هذه المساهمات.
د- يكون مدقق الحسابات مسؤولاً عن صحة البيانات الواردة في تقريره بوصفه وكيلًا عن مجموع المساهمين، وللمساهمين أثناء انعقاد الجمعية العمومية أن يناقش تقرير مدقق الحسابات وأن يطلب أي إيضاحات عما ورد فيه.

الباب السابع
مالية الشركة

دفاتر الشركة وسنتها المالية
المادة (٥٦)

- أ- على مجلس الإدارة أن يحتفظ بدفاتر حسابات منتظمة حسب الأصول، لإعطاء صورة صحيحة وعادلة عن وضع أعمال الشركة، ولتفسير تعاملاتها، على أن تُحفظ هذه الدفاتر طبقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها دولياً، ولا يحق للمساهمين فحص هذه الدفاتر إلا بموجب تفويض صادر عن مجلس الإدارة في هذا الشأن.
ب- تبدأ السنة المالية للشركة في اليوم الأول من شهر يناير، وتنتهي في اليوم الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر من كل سنة.

البيانات المالية السنوية
المادة (٥٧)

- أ- يجب أن يتم تدقيق الميزانية العمومية عن السنة المالية قبل الاجتماع السنوي للجمعية العمومية بشهر على الأقل، وعلى مجلس الإدارة إعداد تقرير عن نشاط الشركة ومركزها المالي في ختام السنة المالية، والطريقة التي يقترحها لتوزيع الأرباح الصافية، وترسل نسخة من البيانات المالية السنوية وحساب الأرباح والخسائر، مع نسخة من تقرير مدقق الحسابات وتقرير مجلس الإدارة وتقرير الحكومة إلى الهيئة، مع إرفاق مسودة من دعوة الجمعية العمومية للانعقاد للموافقة على نشرها في الصحف اليومية، قبل موعد انعقاد الجمعية العمومية بـ (٢١) واحد وعشرين يوماً.

ب- يتم نشر البيانات المالية السنوية للشركة وفقاً للضوابط التي تحددها الهيئة في هذا الشأن، ويتم إيداع نسخة منها لدى كل من الهيئة والسلطة المختصة.

الاقتطاع من الأرباح السنوية المادة (٥٨)

يجوز لمجلس الإدارة أن يقتطع من الأرباح السنوية غير الصافية، النسبة التي يراها مناسبة، كبدل لاستهلاك موجودات الشركة أو التعويض عن انخفاض قيمتها، ويتم التصرف بهذه الأموال للغرض المخصص لها فقط بناءً على قرار يصدر عن مجلس الإدارة في هذا الشأن، دون أن يكون له الحق في توزيعها على المساهمين.

توزيع الأرباح السنوية المادة (٥٩)

يتم توزيع الأرباح السنوية الصافية للشركة بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى، وفقاً لما يلي:

١- يتم اقتطاع ما نسبته (١٠٪) عشرة بالمئة من صافي الأرباح، تُخصّص لحساب الاحتياطي القانوني، ويوقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرأً يُوازي (٥٠٪) خمسين بالمئة على الأقل من رأسمال الشركة، وفي حال نقص الاحتياطي عن ذلك، فإنه يتعين العودة إلى ذلك الاقتطاع.

٢- تخصيص نسبة لا تزيد على (١٪) واحد بالمئة من الربح الصافي للسنة المالية المنتهية ككفاة للأعضاء، وذلك بعد خصم كافة الاستهلاكات والاحتياطيات، وتُخصم من هذه المكافأة الغرامات التي تكون قد وُقعت على الشركة من الهيئة أو السلطة المختصة بسبب مخالفة مجلس الإدارة للقانون أو قانون الشركات والقرارات الصادرة بموجبه أو هذا النظام أو أي من التشريعات السارية في الإمارة خلال السنة المالية المنتهية، وللجمعية العمومية عدم خصم تلك الغرامات أو بعضها إذا تبين لها أن تلك الغرامات ليست ناتجة عن تقصير أو خطأ من مجلس الإدارة.

٣- توزيع الباقي من صافي الأرباح على المساهمين أو أن يتم ترحيله إلى السنة المالية المقبلة، بناءً على اقتراح من مجلس الإدارة، أو أن يُخصّص لإنشاء احتياطي غير عادي، وفقاً لما تقرره الجمعية العمومية في هذا الشأن.

التصرف من الحساب الاحتياطي المادة (٦٠)

يتم التصرف من الحساب الاحتياطي بقرار من مجلس الإدارة في الأوجه التي تُحقّق مصالح الشركة، ولا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني على المساهمين، ومع ذلك يجوز استعمال ما زاد منه على نصف رأس المال المدفوع لتأمين توزيع أرباح لا تزيد على (١٠٪) عشرة بالمئة من رأس المال المدفوع على المساهمين، وذلك في السنوات التي لا تسمح بتوزيع هذه النسبة.

سياسة توزيع الأرباح المادة (٦١)

أ- يتم دفع حصص الأرباح إلى المساهمين وفقاً لنظام التداول والمقاصة والتسويات في نقل ملكية وحفظ الأوراق المالية، وكذلك القواعد واجبة التطبيق في السوق المالي الذي تم فيه إدراج أسهم الشركة.

ب- يجوز للشركة توزيع أرباح رُبع سنوية أو نصف سنوية على المساهمين من الأرباح التشغيلية أو الأرباح المتراكمة للشركة، ويكون مجلس الإدارة مفوضاً باعتماد واتخاذ وتنفيذ القرارات المتعلقة بتوزيع الأرباح، وفقاً لسياسة توزيع الأرباح المعتمدة من الجمعية العمومية.

الباب الثامن المسؤولية

دعوى المسؤولية المادة (٦٢)

لا يترتب على أي قرار يصدر عن الجمعية العمومية سقوط دعوى المسؤولية المدنية ضد الأعضاء، وإذا كان الفعل الموجب للمسؤولية قد عُرض على الجمعية العمومية بتقرير من مجلس الإدارة أو مُدقق الحسابات وصادقت عليه، فإن دعوى المسؤولية تسقط بمضي سنة من تاريخ انعقاد الجمعية العمومية، ومع ذلك، إذا كان الفعل المنسوب إلى الأعضاء يُشكّل جريمة جزائية، فلا تسقط دعوى المسؤولية إلا بسقوط الدعوى الجزائية.

الباب التاسع حل الشركة وتصفيته

حالات حل الشركة المادة (٦٣)

- تُحل الشركة بقرار يصدر عن المجلس التنفيذي، في أي من الحالات التالية:
- ١- انتهاء المدة المحددة للشركة، وفقاً لما هو منصوص عليه في هذا النظام.
 - ٢- انتهاء الغرض الذي أسست الشركة لأجله.
 - ٣- صدور القرار الخاص من الجمعية العمومية بإنهاء مدة الشركة.
 - ٤- اندماج الشركة في شركة أخرى.
 - ٥- صدور حكم قضائي بحل الشركة.
 - ٦- هلاك جميع أموال الشركة أو معظمها بحيث يتعذر استثمار الباقي استثماراً مجدياً.

الخسائر المتراكمة المادة (٦٤)

إذا بلغت الخسائر المتراكمة للشركة ما يُساوي قيمة نصف رأسمالها المصدر، وجب على مجلس الإدارة خلال (٣٠) ثلاثين يوماً من تاريخ الإفصاح للهيئة عن القوائم المالية الدورية أو السنوية، دعوة الجمعية العمومية للانعقاد، لاتخاذ ما يلزم بشأن حل الشركة قبل الأجل المحدد لها أو استمرارها في مباشرة نشاطها.

تصفية الشركة المادة (٦٥)

عند انتهاء مدة الشركة أو حلها قبل الأجل المسمى، تُحدّد الجمعية العمومية، بناءً على طلب مجلس الإدارة، طريقة التصفية، وتعيّن مُصفيّاً أو أكثر، وتُحدّد مهامهم، وعلى مجلس الإدارة من تاريخ تعيين المُصفي التوفّق عن أداء أي مهام منوطة به، في حين تستمر الجمعية العمومية

في مُزاولة المهام والصلاحيّات المنوطة بها طيلة مُدّة التصفية وإلى حين انتهاء إجراءات التصفية.

الباب العاشر
الأحكام الختامية

تطبيق أحكام القانون
المادة (٦٦)

تُطبّق أحكام القانون، وكذلك أحكام قانون الشّركات والقرارات الصّادرة بمُوجبه، في كلّ ما لم يرد بشأنه نص خاص في هذا النّظام، على أن تُستثنى الشّركة من الأحكام المنصوص عليها في المواد (١١٨)، (١١٩)، (١٢١)، (١٤٩)، (١٥٢)، (١٩٩)، (٢١٧) و(٢٢١) من قانون الشّركات.

حوكمة الشّركات
المادة (٦٧)

تُطبّق على الشّركة جميع القرارات المُنظّمة لحوكمة الشّركات المُعتمدة لدى الهيئة، وتُعتبر هذه القرارات جزءاً لا يتجزّأ من هذا النّظام ومُكمّلة له، وذلك فيما عدا الأحكام التي وافق مجلس إدارة الهيئة بتاريخ ٢٦ يناير ٢٠٢٢ على استثناء الشّركة من الخُضوع لها، والمنصوص عليها في قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١/ر.م) لسنة ٢٠١٦ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٤٠) لسنة ٢٠١٥ المُشار إليهما.

إيداع النّظام الأساسي
المادة (٦٨)

يودع هذا النّظام ويُنشر طبقاً لقانون الشّركات.

الملحق رقم 3

الفروع المشاركة لبنك تلقي الاككتاب الرئيسي / بنوك تلقي الاككتاب

بنك الإمارات دبي الوطني

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاككتاب	عنوان الفرع
1	فرع المكتب الرئيسي للمجموعة	دبي	من الاثنين الى الجمعة 8:00 صباحاً - 3:00 ظهراً	من الاثنين الى الجمعة 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	الطابق الارضي ، المبنى الرئيسي لبنك الامارات دبي الوطني ، شارع بني ياس، ديرة، دبي
2	فرع جميرا	دبي	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	مبنى بنك الإمارات دبي الوطني، تقاطع طريق الوصل، أم سقيم 3 ، جميرا ، دبي
3	فرع القصيص	دبي	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	الطابق الارضي، فندق حياة الريجنسي ، شارع الكورنيش ، ديرة ، دبي

	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
4	شارع زعبيل، بجانب مكتب بريد الامارات ، الكرامة ، دبي	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع الكرامة	
		الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً			
		السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً			
5	الطابق الأرضي ، جمعية الاتحاد التعاونية، مجمع الحميرية للتسوق، هور العنز دبي - دولة الامارات العربية المتحدة	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع الحميرية	
		الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً			
		السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً			
6	المنطقة الحرة جبل علي ، بجانب بنك	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	دبي	فرع جبل علي	

دبي التجاري و HSBC	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
زاوية شارع A33 و 12 ، بالقرب من محطة الإمارات للقود ، الراشدية ، دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع الراشدية	7
	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
مبنى نشوان ، شارع المنحول ، دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع المنحول	8
	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
الطابق الارضي مبنى جلف ريزيدنس ، شارع عود	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع عود ميثاء	9

ميثاء ، دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
مبنى بنك الإمارات دبي الوطني، البرشاء 2، دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع البرشاء	10
	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
أم سقيم 3 ، مقابل فندق جميرا بيتش ، شارع جميرا ، دبي - دولة الإمارات العربية المتحدة	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع برج العرب	11
	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
الطابق الأرضي، بناية النيم، شارع الشيخ خليفة، أبوظبي، دولة	من الاثنين الى الجمعة 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من الاثنين الى الجمعة 8:00 صباحاً - 3:00 ظهراً	أبوظبي	فرع أبوظبي الرئيسي	12

دولة الإمارات العربية المتحدة					
شارع زايد الثاني، مقابل مستشفى لايف لاين، أبوظبي	من الاثنين الى السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى السبت 8:00 صباحاً - 8:00 ظهراً	أبوظبي	فرع شارع الكترا	13
طريق المطار الجديد، المرور، أبوظبي -دولة الإمارات العربية المتحدة	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	أبوظبي	فرع المرور	14
	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
شارع الشيخ خليفة بن زايد, (مقابل مستشفى براجيل), العين	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	العين	فرع العين الرئيسي	15
	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً			
	السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً			
الطابق الأرضي ، بناية بنك الإمارات دبي الوطني ، طريق	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	الشارقة	فرع الشارقة الرئيسي	16

الجمعة 7:30 صباحاً - 11:30 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً			
من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً	عجمان	فرع عجمان	17
من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً	أم القيوين	فرع أم القيوين	18
من الاثنين الى الخميس 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً	الفجيرة	فرع الفجيرة الرئيسي	19

الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً				
السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً				
الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً	رأس الخيمة	فرع رأس الخيمة الرئيسي	20	
الجمعة 7:30 صباحاً - 11:15 ظهراً	الجمعة 7:30 صباحاً - 12:15 ظهراً				
السبت 8:00 صباحاً - 1:00 ظهراً	السبت 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً				

بنك دبي الإسلامي

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	فرع السلام	أبوظبي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	شارع الفلاح- مبني وزارة الطاقة بجوار وزارة المالية والتنمية الاقتصادية
2	فرع أبوظبي الرئيسي	أبوظبي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	شارع المطار - امام مبني اتصالات
3	فرع العين الرئيسي	العين	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	منطقة عود التوبه - دوار الكرة الارضيه- تقاطع شارع صلاح الدين الايوبي مع شارع علي بن ابي طالب
4	فرع المكتوم	دبي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	بور سعيد - شارع المكتوم- دوار الساعة- المكتب الرئيسي بنك دبي الاسلامي
5	فرع دبي الرئيسي	دبي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	منطقة بور سعيد - شارع

			صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الاتحاد - بناية الشعلة ملك سعيد ومحمد النبوده
6	فرع شارع الشيخ زايد	دبي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	برج جروفيونور هاوس التجاري، شارع الشيخ زايد، بالقرب من فندق فيرمونت، دبي
7	فرع الجميرا للسيدات	دبي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	جميرا شارع جميرا امام حديقة حيوانات دبي القديمة
8	فرع أم سقيم	دبي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	ام سقيم شارع الجميرا فيلا عبدالله احمد بن فهد
9	فرع الإتحاد مول - المحيصنه	دبي	الإثنين إلى الخميس 10:00 صباحاً 10:00 مساءً - الجمعة 03:30 مساءً - 09:00 مساءً	الإثنين إلى الخميس 10:00 صباحاً 10:00 مساءً - الجمعة 03:30 مساءً - 09:00 مساءً	الاتحاد مول - شارع الخوانيج - دبي
10	فرع عجمان الرئيسي	عجمان	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة	شارع الشيخ خليفة - بناية

		7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	بنك دبي الاسلامي
11	فرع الفجيرة الرئيسي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً
12	فرع رأس الخيمة الرئيسي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً
13	فرع الشارقة الرئيسي	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً
14	فرع واسط	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً	الإثنين إلى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 مساءً الجمعة 7:15 صباحاً - 12:15 مساءً
15	فرع أم القيوين	الإثنين إلى الخميس 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً الجمعة	الإثنين إلى الخميس 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً الجمعة

	03:30 مساءً - 09:00 مساءً	03:30 مساءً - 09:00 مساءً			

مصرف أبوظبي الإسلامي

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	فرع البطين	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الحادية عشر صباحاً	أبوظبي - البطين شارع الملك عبدالله بن عبدالعزيز آل سعود - بجانب البنك المركزي
2	فرع النجدة	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الحادية عشر صباحاً	بجانب الماريه مول (تقاطع شارع النجدة وشارع حمدان)
3	فرع القيادة العامة لشرطة أبوظبي	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً	فرع القيادة العامة لشرطة أبوظبي (الفرع الرئيسي) -

			صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	شارع السعادة مقابل جامعة الشيخ خليفة
4	فرع الشيخ زايد الرئيسي	أبو ظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	شارع الشيخ راشد بن سعيد (شارع المطار قديماً) - مقابل فندق جراند هيلتون كابيتل
5	فرع دائرة القضاء أبوظبي	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	شارع الخليج العربي - مبنى دائرة القضاء - الطابق الأرضي (GR-A-051)
6	فرع مجمع الشيخ خليفة للطاقة	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	مبنى مجمع الشيخ خليفة

			الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الحادية عشر صباحاً	للطاقة - شارع الكورنيش
7	فرع المارينا مول	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحاً إلى الثالثة و النصف ظهراً من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى التاسعة مساءً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحاً إلى الثانية ظهراً من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى التاسعة مساءً	شارع الكورنيش - مارينا مول - الطابق الأول بجانب باس للعطور
8	فرع النايشن تاورز	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحاً إلى الثالثة و النصف ظهراً من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحاً إلى الثانية ظهراً من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة	شارع الكورنيش - نايشن تاورز مول - الدور الأول

		مساء إلى العاشره مساء	مساء إلى التاسعه مساءً	
9	فرع بني ياس	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحاديه عشر صباحا
10	فرع مصفح	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحاديه عشر صباحا
11	فرع خليفة أ	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا

			الثانية عشر ظهرا	صباحا إلى الحادية عشر صباحا	
12	فرع الشهامة	أبوظبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	منطقة الشهامة القديمة بجانب مركز الشرطة
13	فرع السلع	أبوظبي المنقطة الغربية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	منطقة السلع، مقابل مدرسة الأريج
14	فرع مدينة زايد	أبوظبي المنقطة الغربية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة	من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى	مدينة زايد، المنطقة الغربية

		صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	الحادي عشر صباحا		
15	فرع غياثي	أبوظبي المنقطة الغربية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادي عشر صباحا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادي عشر صباحا	منطقة غياثي، المنقطة الغربية
16	فرع المرفأ	أبوظبي المنقطة الغربية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادي عشر صباحا	منطقة المرفأ، المنطقة الغربية
17	فرع الرويس مول	أبوظبي المنقطة الغربية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحا إلى الثالثة و النصف ظهرا من الساعة	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحا إلى الثانية ظهرا من الساعة الرابعة عصراً	مركز الرويس التجاري - الدور الأول، منطقة الرويس

			الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى العاشرة مساءً	وحتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى التاسعة مساءً	
18	فرع البوادي مول	العين	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحاً إلى الثالثة و النصف ظهراً من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى التاسعة مساءً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحاً إلى الثانية ظهراً من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى التاسعة مساءً	مدينة العين، منطقة مزيد - مركز البوادي التجاري، الدور الأرضي
19	فرع العين الرئيسي	العين	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الحادية عشر صباحاً	مدينة العين، المنطقة الوسطى - شارع الشيخ زايد بن سلطان بجانب برج الساعة

20	فرع البحر	العين	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	مدينة العين - شارع البحر الرئيسي
21	فرع القصيص	دبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	منطقة القصيص - بنايه الوصل
22	فرع الثاني من ديسمبر	دبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى	منطقة الجميرا - شارع شاطئ الجميرا

				الحادي عشر صباحاً	
23	فرع شارع الشيخ زايد	دبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الحادي عشر صباحاً	شارع الشيخ زايد - مبنى الإمارات أيتيريوم
24	فرع مدينة دبي للإنترنت - أرنكو	دبي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الحادي عشر صباحاً	مدينة دبي للإنترنت - مبنى أرنكو
25	فرع الفجيرة	الساحل الشرقي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً	شارع الشيخ حمد بن عبد الله

			الثانية عشر ظهرا	(الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	
26	فرع راس الخيمة الرئيسي	الساحل الشرقي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	مقابل مركز المنار التجاري، شارع المنتصر
27	فرع دبا	الساحل الشرقي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	شارع الشيخ زايد مقابل شرطة دبا - الفجيرة
28	فرع كلباء	الساحل الشرقي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة	شارع الوحدة - بناية خميس خلفان الزحمي , بلوك 19

			(الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	
29	فرع الذيد	الساحل الشرقي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	شارع الذيد الرئيسي , الدوار الكبير مقابل المسجد
30	فرع خورفكان	الساحل الشرقي	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	شارع الكورنيش , منطقة البنوك
31	فرع أم القيوين الرئيسي	الشارقة و الإمارات الشمالية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة	شارع الملك فيصل - مقابل مركز أم

			صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	القيوين التجاري
32	فرع الشارقة الرئيسي	الشارقة و الإمارات الشمالية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية ظهرا (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الثانية عشر ظهرا	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الواحدة ظهراً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحا إلى الحادية عشر صباحا	منطقة المصلى - مقابل مبنى الاتصالات
33	فرع الرحمانية مول	الشارقة و الإمارات الشمالية	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحا إلى الثالثة و النصف ظهرا من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى التاسعة مساءً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة العاشرة صباحا إلى الثانية ظهرا من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الرابعة مساءً إلى التاسعة مساءً	مركز الرحمانية التجاري - الطابق الأول

منطقة زوايا ووك	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثامنة مساءً من الساعة الرابعة عصراً و حتى الساعة التاسعة مساءً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الحادية عشر صباحاً	(من الاثنين إلى السبت) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثامنة مساءً (الجمعة) من الساعة الثامنة صباحاً إلى الثانية عشر ظهراً	الشارقة والإمارات الشمالية	فرع زوايا ووك	34

بنك أبوظبي الأول

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	مجمع الأعمال - أبو ظبي	أبو ظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	خليفة بارك، القرم، ص.ب: 6316
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	
2	برج بنك أبو ظبي الأول	أبو ظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	تقاطع شارع الشيخ خليفة وشارع بني ياس، ص.ب: 29932993

		يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً		
		يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر		
		من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	العين - أبوظبي	
	العين، ص.ب: 18781	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	العين الجديد	3
		يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر		
مبنى عبدالله الرستمي،	من الساعة الثامنة صباحاً	من الساعة الثامنة صباحاً	دبي	بر دبي	4

شارع خالد بن الوليد، بر دبي، ص.ب: 115689	حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)			
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			
القوز، بجوار الماس الذهبي، ص.ب: 52053	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	دبي	شارع الشيخ زايد	5
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة			

	الواحدة بعد الظهر	الثانية بعد الظهر			
6	فرع الجميرة	دبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	شارع شاطئ جميرا - ام سقيم- بناية لينك انترناشيونال
			يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	
7	فرع ديرة	دبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	شارع أبوبكر الصديق- ديرة
			يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة	

	الثانية عشرة و النصف ظهرا	الثانية عشرة ظهرا			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			
بوابة رقم 5- قرب غرفة التجارة والصناعة	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	دبي	فرع جبل علي	8
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهرا	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهرا			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			
شارع كورنيش القواسم- قرب مستشفى ان ام	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم	رأس الخيمة	فرع رأس الخيمة (بنك أبوظبي الوطني سابقا)	9

سي رويال , رأس الخيمة	الإثنين إلى (الخميس)	الإثنين إلى (الخميس)			
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			
مقابل مسرح بلازا، شارع حمدان بن عبدالله، ص.ب: 79	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	الفجيرة	الفجيرة	10
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			

الريم بلازا، الطابق الأرضي، كورنيش البحيرة، الشارقة، ص.ب: 1109	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	الشارقة	الشارقة	11
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			
مبنى رقم 211، شارع الملك فيصل، منطقة الميدان، أم القيوين، ص.ب: 733	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	أم القيوين	أم القيوين	12
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			

	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			
عجمان عجمان مركز اللولو, شارع الاتحاد,	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	عجمان	عجمان	13
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			
بجانب سبينيس - شارع الخالدية - أبوظبي	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	أبوظبي	الخبيرة	14

		يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً		
		يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر		
		من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)	من الساعة الثامنة صباحاً حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الإثنين إلى الخميس)		
	السوق المركزي - مجمع أدنوك - للاسكان - الرويس	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً	العين - أبوظبي	15
		يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر	عود التوبة	
مكتب زادكو - شارع	من الساعة الثامنة صباحاً	من الساعة الثامنة صباحاً	لبرويس - أبوظبي	الرويس	16

الكورنيش - أبوظبي	حتى الساعة الثانية بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)	حتى الساعة الواحدة بعد الظهر (من يوم الاثنين إلى الخميس)			
	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة و النصف ظهراً	يوم الجمعة من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية عشرة ظهراً			
	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الثانية بعد الظهر	يوم السبت من الساعة الثامنة صباحاً وحتى الساعة الواحدة بعد الظهر			

بنك الإمارات الإسلامي

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	فرع الضيافة	دبي	الاثنين إلى السبت (8am - 2pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	بر دبي - شارع الضيافة. مقابل مركز ديون
2	فرع مدينة دبي الطبية	دبي	الاثنين إلى الخميس (8am - 4pm) الجمعة (8 - 12.30pm & 2pm - 4pm)	الاثنين إلى الخميس (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	مدينة دبي الطبية، مبنى 16
3	فرع شارع الوصل	دبي	الاثنين إلى السبت (8am - 8pm) الجمعة (8am - 12.30pm)	الاثنين إلى السبت (8am - 1pm) الجمعة (8am - 11.30am)	مجمع الفردوس، مبنى 4، مدخل G، الطابق الأول
4	فرع ابن بطوطة مول	دبي	الاثنين إلى السبت (10am - 10pm) الجمعة	الاثنين إلى السبت (10am - 2pm)	متجر رقم A 143 - ردهة الصين، ردهة ابن بطوطة

		pm - 3) (10pm			
مجمع البنوك، البوابة الرئيسية للمنطقة الحرّة بجبل علي	الإثنين إلى الخميس am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	الإثنين إلى الخميس am - 8) (3pm الجمعة am - 8) & 12.30pm (pm -3pm2	دبي	فرع جبل علي	5
مبنى نادي بالرميّة، معرض رقم S- 8 و S-9، منطقة ند الحرّ، شارع الرباط	الإثنين إلى السبت am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	الإثنين إلى السبت am - 8) (2pm الجمعة am - 8) (12.30pm	ديرة	فرع ند الحرّ	6
شارع النهدة، بجانب مركز الطوار	الإثنين إلى السبت am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	الإثنين إلى السبت am - 8) (2pm الجمعة am - 8) (12.30pm	ديرة	فرع الطوار	7
الورقاء مول، الورقاء 4، طريق شارع طرابلس، بجانب حديقة مشرف	الإثنين إلى السبت am - 9) (1pm	الإثنين إلى السبت am - 9) (9pm الجمعة pm - 3) (10pm	ديرة	فرع الورقاء مول	8
شارع واسط، مبنى الشيخ عصام، الطابق	الإثنين إلى السبت am - 8)	الإثنين إلى السبت am - 8)	الشارقة	فرع حلوان	9

		(8pm الجمعة am - 8) 11.30am	(1pm الجمعة am - 8) (10.30am	الأرضي، حلوان	
10	فرع الرحمانية مول	الشارقة	الإثنين إلى السبت am - 9) (9pm الجمعة pm - 3) (9pm	الإثنين إلى السبت am - 9) (1pm	الرحمانية مول، الطابق الأرضي، بجانب محل الأطفال (بيبي شوب)
11	فرع عجمان خليفة بن زايد	عجمان	الإثنين إلى السبت am - 8) (2pm الجمعة am - 8) (12.30pm	الإثنين إلى السبت am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	شارع الشيخ خليفة بن زايد، أقرب المعالم: بجانب مخبز ربيع لبنان
12	فرع رأس الخيمة	رأس الخيمة	الإثنين إلى السبت am - 8) (8pm الجمعة am - 8) (12.30pm	الإثنين إلى السبت am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	برج الإمارات الإسلامي، الطابق الأرضي، شارع المنتصر - منطقة النخيل
13	فرع الفجيرة	الفجيرة	الإثنين إلى السبت am - 8) (2pm الجمعة am - 8) (12.30pm	الإثنين إلى السبت am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	بجوار شويترام، شارع الشيخ حمد بن عبدالله
14	فرع مدينة خليفة	أبو ظبي	الإثنين إلى السبت	الإثنين إلى السبت	فيلا رقم 104، قطعة

SE-02، مدينة خليفة (أ)	am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	am - 8) (8pm الجمعة am - 8) (12.30pm			
منطقة كورنيش الخالدية، وايف تاور	الإثنين إلى السبت am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	الإثنين إلى السبت am - 8) (2pm الجمعة am - 8) (12.30pm	أبو ظبي	فرع أبو ظبي الرئيسي	15
شارع الجوازات، بالقرب من مسجد الشيخة سلامة	الإثنين إلى السبت am - 8) (1pm الجمعة am - 8) (11.30am	الإثنين إلى السبت am - 8) (2pm الجمعة am - 8) (12.30pm	العين	فرع العين الرئيسي	16

مصرف الشارقة الإسلامي

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	فرع مول الإمارات	دبي	من السبت إلى الخميس 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً الجمعة 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	من السبت إلى الخميس 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً الجمعة 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	مول الإمارات، الطابق الأول، المدخل A
2	فرع بورسعيد	دبي	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً الجمعة من 08:00 صباحاً - 12:30 مساءً و 03:00 مساءً - 08:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً الجمعة من 08:00 صباحاً - 12:30 مساءً و 03:00 مساءً - 08:00 مساءً	منطقة بورسعيد، بالقرب من ديرة ستي سنتر
3	فرع شارع الشيخ زايد	دبي	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	شارع الشيخ زايد، برج نسيمة بجانب فندق فوكو
4	فرع الطوار	دبي	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً	شارع النهضة، بالقرب من

محطة مترو القصيص والطوار سنتر	صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً			
مردف سيتي سنتر، الطابق الأول، المدخل A	من السبت إلى الخميس 09:00 صباحاً 09:00 - مساءً. الجمعة 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	من السبت إلى الخميس 09:00 صباحاً 09:00 - مساءً. الجمعة 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	دبي	فرع مردف سيتي سنتر	5
مدينة الذيد، مبنى جمعية الشارقة التعاونية	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	الذيد	فرع الذيد	6
شارع الرغيلات، مقابل شاطئ خورفكان	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	الشارقة - خورفكان	فرع خورفكان	7
شارع العقد الفريد، بالقرب من المباني الحكومية	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	الشارقة - دبا	فرع دبا الحصن	8

9	فرع كلباء	الشارقة - كلباء	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	شارع الشيخ سعيد، مقابل حديقة السدرة
10	فرع الفجيرة	الفجيرة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	شارع حمد بن عبدالله
11	فرع العين الرئيسي	العين	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	منطقة عود التوبة، شارع علي بن أبي طالب، بناية خليفة السالمين
12	فرع ستاد هزاع بن زايد	العين	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً. الجمعة من 08:00 صباحاً - 12:30 مساءً و 03:00 مساءً - 08:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً. الجمعة من 08:00 صباحاً - 12:30 مساءً و 03:00 مساءً - 08:00 مساءً	شارع حمدان بن محمد، بجانب ستاد هزاع بن زايد
13	فرع أبوظبي مول	أبوظبي	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً -	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً -	أبوظبي مول، الطابق الأول، بالقرب من

المدخل الرئيسي	09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً			
منطقة مصفح الصناعية، بناية مجموعة الفهيم	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	أبو ظبي	فرع المصفح	14
شارع مبارك بن محمد، برج الساطع	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	أبو ظبي	فرع الخالدية	15
منطقة النخيل، شارع المنتصر	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:30 صباحاً - 12:30 مساءً	رأس الخيمة	فرع رأس الخيمة	16
منطقة التعاون، بالقرب من قناة القصباء، برج مصرف الشارقة الإسلامي	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	الشارقة	الفرع الرئيسي بالشارقة	17

18	فرع البحيرة	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	شارع كورنيش البحيرة، برج الدانة
19	شارع الملك فيصل - فرع الرجال	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	شارع الملك فيصل برج الحصن
20	شارع الملك فيصل - فرع السيدات	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	شارع الملك فيصل برج الحصن
21	فرع مركز صحارى	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	مركز صحارى، الطابق السفلي، منطقة البنوك والخدمات
22	فرع مويح	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من	منطقة مويح، شارع المدينة الجامعية

			7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً		
23	فرع واسط	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً. الجمعة من 07:15 صباحاً 11:45 - صباحاً و 03:00 مساءً - 08:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 08:00 مساءً. الجمعة من 07:15 صباحاً 11:45 - صباحاً و 03:00 مساءً - 08:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 11:45 صباحاً
24	فرع المنطقة الحرة لمطار الشارقة	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	شارع المطار، المنطقة الحرة لمطار الشارقة الدولي، بجانب مكتب بريد الإمارات
25	فرع دائرة التنمية الاقتصادية	الشارقة	من الإثنين إلى الخميس 08:00 صباحاً 02:30 - مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى الخميس 08:00 صباحاً 02:30 - مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	منطقة اللية، مبنى دائرة التنمية الاقتصادية
26	فرع متاجر المرقاب	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	متاجر المرقاب، منطقة المرقاب، شارع الشرق بالاتجاه إلى عجمان

27	فرع متاجر الجرينة	الشارقة	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	متاجر الجرينة، منطقة الجرينة، بالقرب من المدينة الجامعية
28	فرع محكمة الشارقة	الشارقة	من الإثنين إلى الخميس 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	منطقة الخان، شارع الميناء، بالقرب من ميناء خالد، مبنى محكمة الشارقة
29	جامعة الشارقة - فرع السيدات	الشارقة	من الإثنين إلى الخميس 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	المدينة الجامعية، جامعة الشارقة - كلية البنات، مبنى W21
30	جامعة الشارقة - فرع الرجال	الشارقة	من الإثنين إلى الخميس 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	المدينة الجامعية، جامعة الشارقة - كلية البنين، مبنى الخدمات الطلابية
31	فرع الجامعة الأمريكية بالشارقة	الشارقة	من الإثنين إلى الخميس 08:00 صباحاً	المدينة الجامعية، الجامعة

الأمريكية بالشارقة، المبنى الرئيسي	02:30 - مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	02:30 - مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً			
شارع الاتحاد، في المنطقة الحرّة بالحمريّة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	الشارقة	فرع المنطقة الحرّة بالحمريّة	32
ميغا مول، الطابق الأرضي	من السبت إلى الخميس 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة - 03:00 مساءً 09:00 مساءً	من السبت إلى الخميس 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة - 03:00 مساءً 09:00 مساءً	الشارقة	فرع ميغا مول	33
منطقة الصناعية 18، طريق مليحة	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	من الإثنين إلى السبت 08:00 صباحاً - 02:30 مساءً. الجمعة من 7:15 صباحاً - 11:45 صباحاً	الشارقة	فرع طريق مليحة	34
الرحمانية مول، المدخل A	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	من الإثنين إلى السبت 09:00 صباحاً - 09:00 مساءً. الجمعة من 03:00 مساءً - 09:00 مساءً	الشارقة	فرع الرحمانية مول	35

بنك أبوظبي التجاري

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	فرع برج الخالدية	أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 03:00 عصرًا، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	شارع الكورنيش مقابل فندق قصر الإمارات، برج الخالدية المبنى 1 ص.ب: 59919 أبوظبي
2	فرع منطقة مركز أبوظبي الوطني للمعارض - أدنيك	أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 03:00 عصرًا، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	مركز العاصمة، شارع الكرامة، برج أبوظبي ون، الطابق الأرضي ص.ب: 939 أبوظبي
3	فرع الشهامة	أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 03:00 عصرًا، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً	طريق الشيخ مكتوم بن راشد - طريق دبي - أبوظبي - مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب:

			إلى 12:00 ظهراً	إلى 11:00 صباحاً	76122 أبوظبي
4	فرع استاد هزاع بن زايد	أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 07:00 مساءً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	الطوية، شارع حمدان بن محمد، استاد هزاع بن زايد ص.ب: 87532 العين، أبوظبي
5	فرع دلما مول	أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 10:00 صباحاً إلى 09:00 مساءً، يوم الجمعة من 03:00 عصراً إلى 09:00 مساءً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 10:00 صباحاً إلى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 03:00 عصراً إلى 08:00 مساءً	طريق المصفح الرئيسي، شارع الوزن، دلما مول، الطابق الأول ص.ب: 39260 أبوظبي
6	فرع مدينة زايد	الظفرة، أبوظبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 03:00 عصراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	مدينة زايد، طريق طريف - ليوا، مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب: 50013، أبوظبي
7	فرع شارع الرقة	دبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	منطقة المرقبات،

			السبت من 08:00 صباحاً الى 03:00 عصراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	السبت من 08:00 صباحاً الى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	شارع الرقة، بالقرب من محطة مترو الرقة، مبنى بنك أبوظبي التجاري 5550 دي
8	فرع الخليج التجاري	دبي	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 03:00 عصراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	منطقة الخليج التجاري، تقاطع شارع السعادة وشارع الخليج التجاري، برج بوابة الخليج ص.ب: 33040 دبي
9	فرع الزاهية سيتي سنتر	الشارقة	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 10:00 صباحاً الى 09:00 مساءً، يوم الجمعة من 03:00 عصراً إلى 09:00 مساءً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 10:00 صباحاً الى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 03:00 عصراً إلى 08:00 مساءً	شارع الشيخ محمد بن زايد، الطابق الأرضي، بالقرب من المدخل أ ص.ب: 23657 الشارقة
10	فرع عجمان	عجمان	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 03:00 عصراً، يوم الجمعة من	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً الى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من	منطقة الراشدية، شارع الاتحاد، مبنى بنك أبوظبي التجاري

ص.ب: 1843 عجمان	08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً			
المنطقة الصناعية - المقطع 2، شارع الملك فيصل، مبنى نستو هايبر ماركت ص.ب: 214 أم القيوين	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 03:00 عصراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	أم القيوين	فرع أم القيوين	11
منطقة دفن النخيل، شارع بن ضاهر، النعيم مول ص.ب: 1633 رأس الخيمة	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 03:00 عصراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	رأس الخيمة	فرع رأس الخيمة	12
شارع حمد بن عبد الله، بالقرب من محطة أدنوك، مبنى بنك أبوظبي التجاري ص.ب: 770 الفجيرة	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 01:00 ظهراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 11:00 صباحاً	من الإثنين إلى الخميس ويوم السبت من 08:00 صباحاً إلى 03:00 عصراً، يوم الجمعة من 08:00 صباحاً إلى 12:00 ظهراً	الفجيرة	فرع الفجيرة	13

مصرف عجمان

#	اسم الفرع	موقع الفرع - المنطقة	أوقات عمل الفرع	أوقات استقبال طلبات الاكتتاب	عنوان الفرع
1	فرع الخليفة	عجمان	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	مبنى F&A، شارع الشيخ خاليفة بن زايد عجمان ،
2	فرع المكتب الرئيسي	عجمان	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	شارع الاتحاد، بجانب مبنى اتصالات مشرف، عجمان
3	فرع العين	ابوظبي	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	مبنى عجمان بنك بجانب شارع شيخ خليفة بن زايد شارع الشيخ خاليفة بن زايد ابوظبي ،
4	فرع بوحيرة	الشارقة	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	الطابق الارضي، مبنى زهرة المدائن . شارع الكورنيش بجانب ستار بوكس، الشارقة
5	فرع الجرهود	دبي	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	مبنى رد ريفيو شارع 59، بجانب دي اتش ال مركز

الخدمة ،الجرحود - دبي					
داخل دلما مول الطابق الاول شارع الوزن - ابوظبي	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	ابوظبي	فرع دلما مول	6
شارع الرود رقم 23 - الخاليدية - W9 - ابوظبي	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	ابوظبي	فرع الخاليدية	7
بجانب صيدلية Health first E11 -- النادية - راس الخيمة	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	راس الخيمة	فرع راس الخيمة	8
مبنى زيا الطبي - جميرا - دبي	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	من السبت الى الخميس 8:00 صباحاً - 2:00 ظهراً	دبي	فرع الجميرة	9