الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

تقرير المراجعة والبيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع
البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	الصفحات
تقرير مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة	1
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد	2
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد	3
بيان المركز المالي المرحلي الموحد	4
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد	5
بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد	6
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة	7 - 29

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

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

تقرير حول مراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
إلى مجلس إدارة الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

مقدمة

لقد قمنا بمراجعة البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة للشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة") كما في 30 سبتمبر 2026، والتي تتكون من بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما في 30 سبتمبر 2026، والبيانات المالية المرحلية الموحدة ذات الصلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ والبيانات المالية المرحلية الموحدة ذات الصلة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات. إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "*إعداد التقارير المالية المرحلية*". إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها.

نطاق المراجعة

لقد تمت مراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي المتعلق بأعمال المراجعة رقم (2410) "*مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مدقق الحسابات المستقل للشركة*". إن مراجعة المعلومات المالية المرحلية محددة بصفة رئيسية بالاستفسار من موظفي الشركة خاصة المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وبإجراء مراجعة تحليلية للمعلومات المالية وإجراءات مراجعة أخرى. إن نطاق المراجعة يقل كثيراً عن نطاق التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية وبالتالي لا نستطيع الحصول على التأكيد الذي يمكن أن نحصل عليه عن كافة الأمور الجوهرية خلال أعمال التدقيق. ونظراً لذلك، فإننا لا نبدي رأي مدققي الحسابات حول هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الاستنتاج

بناءً على مراجعتنا، لم يصل إلى علمنا أية أمور تجعلنا نعتقد بأن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34)، "*إعداد التقارير المالية المرحلية*".

بالنيابة عن إرنست ويونغ

أحمد الدالي
رقم القيد: 5548

12 نوفمبر 2026
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع
بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

		الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		*التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر*	
	إيضاحات	***2026*** ***ألف درهم***	*2025* *ألف درهم*	***2026*** ***ألف درهم***	*2025* *ألف درهم*
إيرادات	5	**786,535**	757,215	**1,914,243**	1,864,991
تكاليف مباشرة		**(493,746)**	(471,946)	**(1,093,655)**	(1,049,131)
إجمالي الربح		**292,789**	285,269	**820,588**	815,860
مصاريف إدارية ومصاريف أخرى		**(79,052)**	(60,727)	**(241,412)**	(199,062)
الربح التشغيلي		**213,737**	224,542	**579,176**	616,798
تكاليف التمويل	15	**(75,181)**	(69,859)	**(227,152)**	(183,724)
إيرادات التمويل		**4,754**	8,785	**14,770**	27,244
الأرباح والخسائر الأخرى، صافي		**1,793**	(4,108)	**891**	1,101
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، صافي		**8,579**	8,522	**15,969**	24,621
الربح قبل الضريبة		**153,682**	167,882	**383,654**	486,040
مصاريف ضريبة الدخل	16	**(12,741)**	(14,550)	**(35,065)**	(41,643)
الربح للفترة		**140,941**	153,332	**348,589**	444,397
العائد إلى:					
حاملي أسهم الشركة		**128,114**	144,172	**319,938**	419,888
الحصص غير المسيطرة		**12,827**	9,160	**28,651**	24,509
		140,941	153,332	**348,589**	444,397
إجمالي ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى حاملي الأسهم العادية للشركة (درهم)	7	**0.05**	0.05	**0.11**	0.15

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع
بيان الدخل الشامل المرحلي الموحد (غير مدقق)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	2026	*2025*	**2026**	*2025*
	ألف درهم	*ألف درهم*	**ألف درهم**	*ألف درهم*
الربح للفترة	**140,941**	153,332	**348,589**	444,397
(الخسارة) الدخل الشامل الآخر				
(الخسارة) الدخل الشامل الآخر الذي قد يتم إعادة تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر في فترات لاحقة، صافي من الضريبة				
فروق الصرف عند تحويل عمليات أجنبية	**(3,207)**	(10,208)	**(5,175)**	(9,442)
صافي الحركة في القيمة العادلة للمشتقات في تحوطات التدفقات النقدية	**48,216**	(856)	**70,863**	(24,248)
الحصة من تغيرات القيمة العادلة لمشتقات شركة زميلة ومشروع مشترك في تحوطات التدفقات النقدية	**38,922**	(1,366)	**59,120**	(6,161)
	83,931	(12,430)	**124,808**	(39,851)
إجمالي الدخل الشامل، صافي من الضريبة	**224,872**	140,902	**473,397**	404,546
العائد إلى:				
حاملي أسهم الشركة	**212,045**	131,742	**444,746**	380,037
الحصة غير المسيطرة	**12,827**	9,160	**28,651**	24,509
	224,872	140,902	**473,397**	404,546

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

بيان المركز المالي المرحلي الموحد

كما في 30 سبتمبر 2026

	إيضاحات	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة) ألف درهم	31 ديسمبر 2025 (مدققة) ألف درهم
الموجودات			
موجودات غير متداولة			
الممتلكات والمنشآت والمعدات	8	**4,395,787**	4,472,483
أعمال رأسمالية قيد الإنجاز		**323,652**	244,896
موجودات حق الاستخدام		**241,409**	254,393
موجودات غير ملموسة		**3,813,926**	3,878,804
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة		**1,707,392**	1,723,813
ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة	9	**2,233,998**	2,331,598
ودائع طويلة الأجل	10	**954**	10,663
		12,717,118	12,916,650
موجودات متداولة			
مخزون		**100,759**	84,950
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى		**819,112**	584,949
ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة	9	**346,215**	339,649
النقد والأرصدة البنكية	11	**530,404**	654,990
		1,796,490	1,664,538
موجودات محتفظ بها للبيع	22	**105,472**	-
		1,901,962	1,664,538
إجمالي الموجودات		**14,619,080**	14,581,188
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال		**2,845,271**	2,845,271
أسهم الخزينة		**(7,315)**	(6,352)
احتياطي نظامي		**675,318**	675,318
أرباح محتجزة		**2,600,354**	2,609,553
احتياطي تحويل عملات أجنبية		**(11,154)**	(5,979)
احتياطي تحوطات التدفقات النقدية		**91,117**	(38,866)
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي أسهم الشركة		**6,193,591**	6,078,945
الحصص غير المسيطرة		**579,116**	593,303
إجمالي حقوق الملكية		**6,772,707**	6,672,248
المطلوبات			
مطلوبات غير متداولة			
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى		**345,938**	354,081
قروض وسلفيات تحمل فائدة	12	**113,431**	128,098
ترتيبات تمويل إسلامي	13	**1,474,169**	1,607,436
سندات وصكوك غير قابلة للتحويل	14	**4,394,718**	4,389,682
مطلوبات الضريبة المؤجلة	16	**351,921**	351,180
مطلوبات عقود الإيجار		**90,406**	126,438
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		**53,895**	53,598
		6,824,478	7,010,513
مطلوبات متداولة			
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى		**724,305**	591,887
ضريبة الدخل الدائنة	16	**39,579**	57,570
قروض وسلفيات تحمل فائدة	12	**19,104**	17,178
ترتيبات تمويل إسلامي	13	**180,061**	180,061
مطلوبات عقود الإيجار		**58,846**	51,731
		1,021,895	898,427
إجمالي المطلوبات		**7,846,373**	7,908,940
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		**14,619,080**	14,581,188

د. بخيت الكثيري
رئيس مجلس الإدارة

د. يوسف الحمادي
الرئيس التنفيذي

عادل الواحدي
الرئيس المالي التنفيذي

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع
بيان التغيرات في حقوق الملكية المرحلي الموحد
لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

	العائدة إلى حاملي أسهم الشركة								
	رأس المال الصادر ألف درهم	*أسهم الخزينة* ألف درهم	*احتياطي نظامي* ألف درهم	*أرباح محتجزة* ألف درهم	*احتياطي تحويل عملات أجنبية* ألف درهم	*التغيرات التراكمية في القيمة العادلة لمشتقات في تحوط التدفقات النقدية* ألف درهم	*الإجمالي* ألف درهم	*الحصص غير المسيطرة* ألف درهم	*إجمالي حقوق الملكية* ألف درهم
في 1 يناير 2025 (مدقق)	2,845,271	(3,314)	625,728	2,831,012	(365)	45,225	6,343,557	618,313	6,961,870
الربح للفترة	-	-	-	419,888	-	-	419,888	24,509	444,397
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-	(9,442)	(30,409)	(39,851)	-	(39,851)
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	419,888	(9,442)	(30,409)	380,037	24,509	404,546
توزيعات أرباح (إيضاح 19)	-	-	-	(625,308)	-	-	(625,308)	-	(625,308)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(3,947)	(3,947)
سداد مساهمة رأس المال لحصة غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(43,000)	(43,000)
مساهمة إضافية للحصص غير المسيطرة في شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	1,699	1,699
في 30 سبتمبر 2025 (غير مدقق)	2,845,271	(3,314)	625,728	2,625,592	(9,807)	14,816	6,098,286	597,574	6,695,860
في 1 يناير 2026 (مدقق)	2,845,271	(6,352)	675,318	2,609,553	(5,979)	(38,866)	6,078,945	593,303	6,672,248
الربح للفترة	-	-	-	319,938	-	-	319,938	28,651	348,589
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر للفترة	-	-	-	-	(5,175)	129,983	124,808	-	124,808
إجمالي الدخل الشامل للفترة	-	-	-	319,938	(5,175)	129,983	444,746	28,651	473,397
توزيعات أرباح (إيضاح 19)	-	-	-	(326,825)	-	-	(326,825)	-	(326,825)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(3,838)	(3,838)
سداد مساهمة رأس المال لحصة غير مسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(39,000)	(39,000)
إعادة شراء أسهم	-	(963)	-	(2,312)	-	-	(3,275)	-	(3,275)
كما في 30 سبتمبر 2026 (غير مدقق)	**2,845,271**	**(7,315)**	**675,318**	**2,600,354**	**(11,154)**	**91,117**	**6,193,591**	**579,116**	**6,772,707**

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع

بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد (غير مدقق)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026

		التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر	
	ايضاحات	2026 ألف درهم	2025 ألف درهم
الأنشطة التشغيلية			
الربح قبل الضريبة		**383,654**	486,040
تعديلات غير نقدية:			
استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات	8	**162,634**	156,306
استهلاك موجودات حق الاستخدام		**23,812**	24,390
إطفاء موجودات غير ملموسة		**82,667**	81,295
إيرادات عقد الإيجار التمويلي	9	**(163,330)**	(174,265)
خسارة استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات		**-**	8,213
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة		**(15,969)**	(24,621)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		**5,966**	5,983
مخصص التدني في قيمة الذمم التجارية المدينة		**1,419**	-
إيرادات التمويل		**(14,770)**	(27,244)
تكاليف التمويل	15	**227,152**	183,724
إيرادات وتكاليف أخرى		**(891)**	(1,101)
التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل		**692,344**	718,720
التغيرات في رأس المال العامل:			
المخزون		**(15,809)**	(8,387)
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى		**(166,193)**	(217,402)
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى		**164,089**	41,323
النقد الناتج من العمليات		**674,431**	534,254
دفعات الإيجار المستلمة	9	**270,352**	267,789
ضريبة دخل مدفوعة		**(56,888)**	(62,732)
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المدفوعة		**(5,669)**	(3,095)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية		**882,226**	736,216
الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات ومنشآت ومعدات	8	**(12,478)**	(16,208)
دفعات متعلقة بالأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز		**(164,397)**	(146,780)
دفعات مقابل موجودات غير ملموسة		**(17,789)**	(6,079)
استثمار في مشروع مشترك		**(27,854)**	-
توزيعات أرباح مستلمة من مشروع مشترك		**4,500**	6,110
توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة		**1,530**	-
دفعة مقابل الاستحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة		**(15,103)**	-
ودائع طويلة الأجل مستحقة/ (تم إيداعها)		**9,709**	(1,125)
متحصلات من تصفية شركة زميلة		**-**	6,039
ايرادات تمويل مستلمة		**15,137**	30,260
دفعة مقدمة للاستحواذ على مشروع مشترك		**-**	(1,190,000)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية		**(206,745)**	(1,317,783)
الأنشطة التمويلية			
سداد قروض وسلفيات تحمل فائدة	12	**(13,667)**	(1,911,724)
سحب قروض وسلفيات تحمل فائدة	12	**699**	909,182
متحصلات من إصدار صكوك	14	**-**	2,570,750
صكوك مُعاد شراؤها	14	**-**	(27,714)
سداد ترتيب تمويل إسلامي	13	**(135,046)**	(641,306)
الجزء الرئيسي من دفعات الإيجار		**(39,747)**	(30,664)
تكاليف تمويل مدفوعة		**(242,643)**	(158,263)
مساهمة إضافية للحصص غير المسيطرة في شركة تابعة		**-**	1,699
توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين	19	**(326,825)**	(440,581)
سداد مساهمة مساهم لحصة غير مسيطرة		**(39,000)**	(43,000)
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة		**(3,838)**	(3,947)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية		**(800,067)**	224,432
صافي النقص في النقد وما في حكمه		**(124,586)**	(357,135)
النقد وما في حكمه في 1 يناير		**654,990**	1,022,776
النقد وما في حكمه في 30 سبتمبر	11	**530,404**	665,641

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 24 جزءاً من هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع
إيضاحات حول البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة
30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)

1 معلومات عامة

تم تسجيل الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع ("تبريد" أو "الشركة") في دولة الإمارات العربية المتحدة كشركة مساهمة عامة بموجب القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (32) لسنة 2021 (وتعديلاته) وهي مدرجة في سوق دبي المالي. إن المكتب المسجل للشركة هو ص ب 32444، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

تتضمن هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة نتائج العمليات والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة").

تتمثل الأنشطة الرئيسية للمجموعة في توريد المياه المبردة وتشغيل وصيانة المحطات وإنشاء شبكات ثانوية وتصنيع الأنابيب العازلة مسبقاً وتقديم استشارات في التصميم والإشراف.

تم إدراج السندات والصكوك غير القابلة للتحويل للمجموعة في بورصة لندن (إيضاح 14).

2 أساس الإعداد

2.1 بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (34) "*إعداد التقارير المالية المرحلية*".

تم إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة بالدرهم الإماراتي (درهم)، وهو عملة التقرير للمجموعة والعملة الوظيفية للشركة. تم تقريب كافة القيم إلى أقرب ألف (ألف درهم) ما لم يذكر خلاف ذلك.

لا تتضمن البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في البيانات المالية الموحدة السنوية المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ويجب قراءتها إلى جانب البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. بالإضافة إلى ذلك، لا تشير نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 بالضرورة إلى النتائج المتوقعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026.

2 أساس الإعداد (تتمة)

2.2 أساس التوحيد

تتكون البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة من المعلومات المالية للشركة وشركاتها التابعة.

يتم تحقيق السيطرة عندما يكون للمجموعة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها؛
- التعرض، أو الحقوق في العوائد المتغيرة الناتجة عن تعاملها مع الجهة المستثمر فيها، و
- المقدرة على استخدام السيطرة على الجهة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على جهة مستثمر فيها في حال أشارت الحقائق والظروف إلى وجود تغيرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاث المذكورة أعلاه.

عندما يكون للمجموعة أقل من غالبية حقوق التصويت للشركة المستثمر فيها، يكون لديها سيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنح قدرة عملية على إدارة الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من طرف واحد.

تقوم المجموعة بالأخذ بالاعتبار كافة الحقائق والظروف عند تقييم ما إذا كان لديها حقوق تصويت كافية لمنح السيطرة في الجهة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- حجم حقوق التصويت التي تحملها المجموعة بحجم وفرق ملكية حاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت المحتملة التي تحتفظ بها المجموعة، أو أصحاب حق التصويت أو أطراف أخرى؛
- الحقوق الناتجة من الاتفاقيات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق أو ظروف إضافية التي تشير إلى أن المجموعة لديها، أو ليس لديها، قدرة حالية على إدارة الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها في وقت اتخاذ القرارات، بما فيها نماذج التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال الفترة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد المختصر من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة إلى التاريخ الذي تتوقف فيه المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

ينسب الربح أو الخسارة وكافة مكونات الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطرة. يرجع إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة والحصص غير المسيطرة، حتى لو كانت النتيجة في الحقوق غير المسيطرة ستؤدي إلى عجز في الرصيد.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات للبيانات المالية للشركات التابعة بهدف توافق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

2 أساس الإعداد (تتمة)

2.2 أساس التوحيد (تتمة)

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إدراج المكسب أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها كالفرق بين (1) إجمالي القيمة العادلة للاعتبار المستلم والقيمة العادلة لأية حصة محتفظ بها؛ و (2) القيمة الدفترية السابقة لموجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأيٍ من الحقوق غير المسيطرة. يتم احتساب كافة المبالغ المدرجة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر والمتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو أن المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة ذات الصلة بشكل مباشر (يتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر أو يتم تحويلها إلى فئة أخرى ضمن حقوق الملكية كما هو محدد/مسموح به في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية القابلة للتطبيق). يتم اعتبار القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة سابقاً في تاريخ فقدان السيطرة كالقيمة العادلة عند الإدراج المبدئي للمحاسبة اللاحقة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، كما هو مناسب، والتكلفة عند الإدراج المبدئي للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم استبعاد كافة الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة كما في 30 سبتمبر 2026 و31 ديسمبر 2025:

	بلد التأسيس	*نسبة الملكية*		*الأنشطة الرئيسية*
قطاع المياه المبردة:		***2026***	*2025*	
الشركة الوطنية للتبريد المركزي رأس الخيمة ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
سمت ديستركت للتبريد ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
شركة تبريد البحرين بي أس سي (ت)	البحرين	**99.8**	99.8	بيع المياه المبردة
شركة تبريد عمان أس أيه أو سي	عمان	**60.5**	60.5	بيع المياه المبردة
شركة برايم ديستركت للتبريد ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**75**	75	بيع المياه المبردة
أس آند تي كول ديستريكت كولينج – ملكية فردية ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
تبريد امارافاتي ديستريكت كولينج برايفت ليمتد**	الهند	**100**	75	بيع المياه المبردة
تبريد كابتال ميد فور انفراستركشر آند سنترال كولينج سيرفيسيز إل إل دي	مصر	**100**	100	بيع المياه المبردة
القطاميه دي 5 للخدمات البنية التحتية والتبريد المركزي إل إل دي	مصر	**60**	60	بيع المياه المبردة
تبريد الموج أس بي سي	عمان	**61**	61	بيع المياه المبردة
داون تاون دي سي بي ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**80**	80	بيع المياه المبردة
تبريد سستينبل سيتي ليمتد	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
السعديات للتبريد المركزي ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
السعديات للتبريد ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
شركة الوجيز للتنمية ش.م.خ	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	بيع المياه المبردة
بي جيه أيه ديستريك كولينج أو بي سي أو ذ.م.م أس أو سي	دولة الإمارات العربية المتحدة	**51**	51	بيع المياه المبردة

2 أساس الإعداد (تتمة)

2.2 أساس التوحيد (تتمة)

	بلد التأسيس	نسبة الملكية		الأنشطة الرئيسية
		2026	*2025*	
قطاع سلسلة الأعمال المساندة:				
شركة أنظمة الخليج للطاقة ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	تشييد شبكات ثانوية
شركة تبريد لتشغيل وصيانة المناطق ومحطات التبريد ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	تشغيل وصيانة المحطات
شركة الإمارات لصناعات الأنابيب العازلة ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**65.2**	65.2	تصنيع الأنابيب العازلة
كولتيك إنرجي لمعالجة المياه ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة المنتجات ذات الصلة
صحارى للتبريد والتكييف ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**51**	51	خدمات إشراف
شركة تسليم للقياس وتحصيل الرسوم ملكية فردية ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	إصدار فواتير وتحصيل رسوم المياه المبردة
كولتيك لمعالجة المياه ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	خدمات معالجة المياه وبيع المياه المبردة المنتجات ذات الصلة
تبريد لخدمات الطاقة ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	خدمة كفاءة طاقة المباني
أخرى – غير مخصصة:				
تبريد القابضة ذ.م.م	البحرين	**100**	100	شركة قابضة
ديستريكت يوتيليتيز أنرجي انفسمنتس ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	شركة قابضة
تبريد انرجي انفسمنتس المملوكة من قبل الشركة الوطنية للتبريد المركزي ش.م.ع – شركة الشخص الواحد ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	شركة قابضة
تبريد يوتيليتيز اند ميترنق انرجي انفستمنت ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	شركة قابضة
سنترال يوتيليتيز اند ميترنق انرجي انفستمنت ذ.م.م	دولة الإمارات العربية المتحدة	**100**	100	شركة قابضة
دي جيه أيه دي سي بي هولدينج ليمتد	دولة الإمارات العربية المتحدة	**51**	51	شركة قابضة
تبريد الهند برايفت ليمتد**	الهند	**100**	75	شركة قابضة
تبريد انفوبارك كولينج برايفت ليمتد**	الهند	**100**	75	شركة قابضة
تبريد آسيا سنترال كولينج كومباني بي تي إي ليمتد**	سنغافورة	**100**	75	شركة قابضة
شركة تبريد لخدمات البنية التحتية والتبريد المركزي ذ.م.م (تبريد مصر)	مصر	**100**	100	شركة قابضة

2 أساس الإعداد (تتمة)

2.2 أساس التوحيد (تتمة)

**خلال الفترة، حصلت الشركة على نسبة 25% من حصص الملكية المتبقية من المساهمين الآخرين بعد ممارسة خيار البيع في ديسمبر 2025. أصبح تحويل حصص الملكية المتبقية سارياً عند تسوية الاعتبار في فبراير 2026، وبالتالي، أصبحت هذه الجهات شركات تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة.

2.3 الصراع الجيوسياسي وتأثيره على العمليات

كما في 30 سبتمبر 2026، تستمر المجموعة في العمل في أوضاع مستقرة. تسببت البيئة الجيوسياسية الحالية في حالات من عدم اليقين في الأقاليم التي تعمل فيها المجموعة.

مع ذلك، تقوم الإدارة بتقييم التبعات المحتملة باستمرار بناءً على المعلومات المتاحة ولا تتوقع أي تأثير مادي على المركز والأداء الماليين للمجموعة. نظراً إلى طبيعة الوضع المتغيرة، تواصل المجموعة مراقبة الوضع عن كثب خلال الفترة القادمة. على وجه الخصوص، قد يتأثر قطاع تبريد المناطق بشكل غير مباشر بالتحديات الحالية.

3 المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة

3.1 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المعتمدة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة متوافقة مع تلك المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، باستثناء تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة الفعالة اعتباراً من 1 يناير 2026. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولم يصبح فعالاً بعد.

تم تطبيق التعديلات التالية لأول مرة في عام 2026، غير أنها لم تؤثر على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

- تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7
- التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الواردة في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الجزء 11
- العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة – تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7

لم يكن لهذه التعديلات تأثير على البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة.

3 المعلومات حول السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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

تم إدخال التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 استجابة لقواعد الركيزة الثانية لمشروع تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الصادر عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وتشمل:

- إعفاء مؤقت إلزامي من إدراج والإفصاح عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن التنفيذ القضائي للقواعد النموذجية للركيزة الثانية؛ و
- متطلبات الإفصاح للشركات المتأثرة والتي تهدف إلى مساعدة مستخدمي البيانات المالية على الحصول على فهم أفضل لتعرض الشركة لضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية الناشئة عن ذلك التشريع، لا سيما قبل تاريخ نفاذه.

تم تطبيق الإعفاء المؤقت الإلزامي - الذي يجب الإفصاح عن استخدامه – ابتداءً من السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. تنطبق متطلبات الإفصاح المتبقية على فترات التقارير المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2023، ولكن ليس على أية فترات مرحلية تنتهي في أو قبل 31 ديسمبر 2025.

بما أن الإيرادات الموحدة للمجموعة لا تتجاوز السقف المحدد وقدره 750 مليون يورو لأي سنتين من الأربع سنوات السابقة، لا تعتبر المجموعة حالياً ضمن نطاق قواعد الركيزة الثانية. أجرت المجموعة تقييماً لتعرضها المحتمل لضرائب الدخل الواردة في الركيزة الثانية بناءً على المعلومات المالية للكيانات المكونة للمجموعة. تستمر المجموعة في متابعة المستجدات التشريعية للركيزة الثانية، بما أن هنالك دول أخرى سنت قواعد الركيزة الثانية، لتقييم الأثر المستقبلي المحتمل على النتائج الموحدة المستقبلية لعملياتها، ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

هنالك شكوك حول ما إذا نشأت عن القواعد النموذجية للركيزة الثانية فروق مؤقتة إضافية، وما إذا كان يجب إعادة قياس الضرائب المؤجلة في ضوء القواعد النموذجية للركيزة الثانية، وما هو معدل الضريبة الذي يجب استخدامه لقياس الضرائب المؤجلة. استجابة لهذه الشكوك، أصدر المجلس الدولي للمعايير المحاسبية ومجلس معايير المحاسبة الأسترالي تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 12 "ضرائب الدخل" في 23 مايو 2023 و27 يونيو 2023، بالتتابع. أدخلت هذه التعديلات استثناءاً مؤقتاً وإلزامياً من متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم 12 والذي بموجبه لا تقوم الشركة بإدراج أو الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالقواعد النموذجية للركيزة الثانية المقترحة لمشروع تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الخاص بمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية / مجموعة العشرين. لم تقم المجموعة بتطبيق هذا الاستثناء المؤقت كما في 30 سبتمبر 2026 بما أن قواعد الركيزة الثانية غير قابلة للتطبيق للسنة المالية المعنية.

4 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات، والمطلوبات، والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة، كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة هي نفسها المطبقة على البيانات المالية الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

5 الإيرادات

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		*فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)*	
	2026	*2025*	***2026***	*2025*
	ألف درهم	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*
الإيرادات من قطاع توريد المياه المَبردة	**753,364**	734,295	**1,821,891**	1,803,371
الإيرادات من قطاع سلسلة الأعمال المساندة	**33,171**	22,920	**92,352**	61,620
	786,535	757,215	**1,914,243**	1,864,991
توقيت الاعتراف بالإيرادات:				
في وقت محدد	**19,953**	13,007	**55,895**	33,663
بمرور الوقت	**766,582**	744,208	**1,858,348**	1,831,328
	786,535	757,215	**1,914,243**	1,864,991
الموقع الجغرافي:				
داخل دولة الإمارات العربية المتحدة	**744,395**	718,330	**1,810,950**	1,764,155
خارج دولة الإمارات العربية المتحدة	**42,140**	38,885	**103,293**	100,836
	786,535	757,215	**1,914,243**	1,864,991

6 المعلومات القطاعية

لأغراض إدارية، يتم تنظيم المجموعة ضمن وحدات أعمال بناءً على المنتجات والخدمات. فيما يلي القطاعين التشغيليين الذين يتم إعداد تقارير لهما:

- يقوم قطاع **المياه المبردة** بإنشاء وامتلاك وتجميع وتركيب وتشغيل وصيانة أنظمة التبريد والتكييف. بالإضافة إلى ذلك، يقوم القطاع بتوزيع وبيع المياه المبردة لاستخدامها في أنظمة تبريد المناطق.

- يشارك قطاع **سلسلة الأعمال المساندة** في العديد من الأنشطة المساعدة المتعلقة بأعمال المياه المبردة للمجموعة. تتكون هذه الخدمات من تصنيع أنظمة الأنابيب والتجهيزات العازلة مسبقاً للاستخدامات التي تتضمن نقل وتوزيع السوائل الساخنة والباردة، والتصميم والإشراف على الأنظمة الميكانيكية والكهربائية وتركيباتها في المباني والمنشآت المتخصصة.

يتم تقييم الأداء القطاعي على أساس الأرباح أو الخسائر التشغيلية ويتم قياسها بشكل متسق مع الأرباح أو الخسائر التشغيلية للمجموعة في البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

6 المعلومات القطاعية (تتمة)

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)				فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)			
		سلسلة الأعمال				سلسلة الأعمال		
	المياه المبردة	**المساندة**	**الاستبعادات**	**الإجمالي**	المياه المبردة	المساندة	الاستبعادات	الإجمالي
	ألف درهم	**ألف درهم**	**ألف درهم**	**ألف درهم**	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
إيرادات								
إيرادات خارجية	**1,821,891**	**92,352**	**-**	**1,914,243**	1,803,371	61,620	-	1,864,991
إيرادات بين القطاعات	**-**	**43,107**	**(43,107)**	**-**	-	41,123	(41,123)	-
إجمالي الإيرادات	**1,821,891**	**135,459**	**(43,107)**	**1,914,243**	1,803,371	102,743	(41,123)	1,864,991
تكاليف مباشرة	**(1,036,088)**	**(77,517)**	**19,950**	**(1,093,655)**	(1,010,297)	(62,035)	23,201	(1,049,131)
إجمالي الربح	**785,803**	**57,942**	**(23,157)**	**820,588**	793,074	40,708	(17,922)	815,860
مصاريف إدارية ومصاريف أخرى	**(231,373)**	**(25,334)**	**15,295**	**(241,412)**	(192,443)	(20,069)	13,450	(199,062)
الربح التشغيلي	**554,430**	**32,608**	**(7,862)**	**579,176**	600,631	20,639	(4,472)	616,798
تكاليف التمويل	**(229,222)**	**(1,452)**	**3,522**	**(227,152)**	(182,518)	(1,206)	-	(183,724)
إيرادات التمويل	**17,659**	**16**	**(2,905)**	**14,770**	27,173	71	-	27,244
الأرباح والخسائر الأخرى، صافي	**891**	**-**	**-**	**891**	1,101	-	-	1,101
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، صافي	**15,969**	**-**	**-**	**15,969**	24,621	-	-	24,621
الربح للفترة قبل الضريبة	**359,727**	**31,172**	**(7,245)**	**383,654**	471,008	19,504	(4,472)	486,040

يتم استبعاد الإيرادات والمصاريف بين القطاعات عند التوحيد.

6 المعلومات القطاعية (تتمة)

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)			*31 ديسمبر 2025 (مدققة)*		
	سلسلة الأعمال			*سلسلة الأعمال*		
	المياه المبردة	***المساندة***	***الإجمالي***	*المياه المبردة*	*المساندة*	*الإجمالي*
	ألف درهم	***ألف درهم***	***ألف درهم***	*ألف درهم*	*ألف درهم*	*ألف درهم*
موجودات القطاع الأخرى	**12,693,566**	**112,650**	**12,806,216**	12,757,639	99,736	12,857,375
استثمارات في شركات زميلة	**505,437**	**-**	**505,437**	488,868	-	488,868
استثمارات في مشاريع مشتركة	**1,201,955**	**-**	**1,201,955**	1,234,945	-	1,234,945
موجودات محتفظ بها للبيع	**105,472**	**-**	**105,472**	-	-	-
إجمالي الموجودات	**14,506,430**	**112,650**	**14,619,080**	14,481,452	99,736	14,581,188
مطلوبات القطاع	**7,731,634**	**114,739**	**7,846,373**	7,798,051	110,889	7,908,940
إجمالي المطلوبات	**7,731,634**	**114,739**	**7,846,373**	7,798,051	110,889	7,908,940

7 الربحية الأساسية والمخفّضة للسهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الربح للفترة العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم الصادرة خلال الفترة كما يلي:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		***فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)***	
	2026	*2025*	***2026***	*2025*
	ألف درهم	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*
الربح العائد إلى حاملي أسهم الشركة (ألف درهم)	**128,114**	144,172	**319,938**	419,888
المتوسط المرجح لعدد الأسهم (باستثناء أسهم الخزينة) القائمة خلال الفترة (بالآلاف)	**2,837,956**	2,841,956	**2,837,956**	2,841,956
إجمالي الربحية الأساسية للسهم (بالدرهم)	**0.05**	0.05	**0.11**	0.15

ليس لدى الشركة أية أدوات حالية يمكن أن يكون لها تأثير مخفّض على ربحية السهم. لذلك ظلت ربحية السهم الأساسية والمخفّضة دون تغيير للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 و2025.

8 الممتلكات والمنشآت والمعدات

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
في بداية الفترة / السنة	**4,472,483**	4,449,578
إضافات	**12,478**	45,753
تحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	**80,299**	229,692
مصاريف استهلاك	**(162,634)**	(209,061)
فروقات صرف العملات	**(1,622)**	(4,805)
مشطوبات	**(5,217)**	(38,674)
في نهاية الفترة / السنة	**4,395,787**	4,472,483

9 ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة

فيما يلي الحركة في ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة خلال الفترة / السنة:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
في بداية الفترة / السنة	**2,671,247**	2,783,172
إيرادات عقود الإيجار التمويلية	**148,226**	204,428
إيرادات الإيجار المتغيرة (مؤشر أسعار المستهلك)	**15,104**	26,606
إجمالي إيرادات عقود الإيجار التمويلية	**163,330**	231,034
إضافات	**17,895**	14,216
فروقات صرف العملات	**(1,907)**	-
دفعات إيجار مستلمة	**(270,352)**	(357,175)
في نهاية الفترة / السنة	**2,580,213**	2,671,247

9 ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة (تتمة)

تم تصنيف ذمم عقود الإيجار التمويلية المدينة في بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما يلي:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
متداولة	**346,215**	339,649
غير متداولة	**2,233,998**	2,331,598
	2,580,213	2,671,247

10 ودائع طويلة الأجل

خلال الفترة، قامت شركة تابعة للمجموعة بإيداع ودائع مختلفة بقيمة 0.95 مليون درهم (31 ديسمبر 2025: 10.6 مليون درهم)، لفترة 3 سنوات، لدى بنوك تجارية، وتحمل معدلات فائدة تتراوح من 4% إلى 5.25% سنوياً (2025: 4% إلى 5.25% سنوياً).

11 النقد والأرصدة البنكية

يمكن تسوية النقد والأرصدة البنكية في نهاية فترة التقارير المالية كما هو موضح في بيان التدفقات النقدية المرحلي الموحد مع البنود ذات الصلة في بيان المركز المالي المرحلي الموحد على النحو التالي:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
الأرصدة البنكية والنقد	**131,515**	170,038
ودائع قصيرة الأجل	**398,889**	484,952
النقد وما في حكمه	**530,404**	654,990

11 النقد والأرصدة البنكية (تتمة)

فيما يلي التركيز الجغرافي للأرصدة البنكية والنقد:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
داخل الإمارات العربية المتحدة	**502,301**	625,872
خارج الإمارات العربية المتحدة	**28,103**	29,118
	530,404	654,990

12 قروض وسلفيات تحمل فائدة

	معدل الفائدة الفعلي %	*30 سبتمبر 2026* ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
قرض لأجل 1	معدل الفائدة على الودائع الثابتة بالريال العماني في بنك مسقط لسنة واحدة + هامش	**32,787**	36,382
قرض لأجل 2	معدل الفائدة على الودائع الثابتة بالريال العماني في بنك مسقط لسنة واحدة + هامش	**6,454**	6,915
قرض لأجل 3	معدل الفائدة على الودائع الثابتة بالريال العماني في بنك مسقط لسنة واحدة + هامش	**34,871**	38,998
قرض لأجل 4	معدل الفائدة على الودائع الثابتة بالريال العماني في بنك مسقط لسنة واحدة + هامش	**7,979**	8,835
قرض لأجل 5	إيبور + هامش	**41,356**	44,697
قرض لأجل 6	معدل الفائدة على الودائع الثابتة بالريال العماني في بنك مسقط لسنة واحدة + هامش	**9,088**	9,449
		132,535	145,276

12 قروض وسلفيات تحمل فائدة (تتمة)

يتم الإفصاح عن القروض والسلفيات التي تحمل فائدة في بيان المركز المالي المرحلي الموحد كما يلي:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
متداولة	**19,104**	17,178
غير متداولة	**113,431**	128,098
	132,535	145,276

فيما يلي الحركة في القروض والسلفيات التي تحمل فائدة خلال الفترة / السنة:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
في بداية الفترة / السنة	**145,276**	2,044,610
المسحوب خلال الفترة / السنة	**699**	911,600
سداد مبالغ (تشمل الفائدة) خلال الفترة / السنة	**(13,667)**	(2,815,875)
تكلفة المعاملات – مطفأة / مشطوبة / معاد تصنيفها	**227**	4,941
في نهاية الفترة / السنة	**132,535**	145,276

تتضمن القروض والسلفيات التي تحمل فائدة مبلغاً بقيمة 2.37 مليون درهم (31 ديسمبر 2025: 2.6 مليون درهم) متعلق بتكلفة المعاملات غير المطفأة.

13 ترتيبات التمويل الإسلامي

	معدل الربح الفعلي %	***30 سبتمبر 2026*** ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
ترتيب تمويل إسلامي	سوفر + هامش	**1,654,230**	1,787,497
		1,654,230	1,787,497

13 ترتيبات التمويل الإسلامي (تتمة)

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

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
متداولة	**180,061**	180,061
غير متداولة	**1,474,169**	1,607,436
	1,654,230	1,787,497

فيما يلي الحركة في ترتيبات التمويل الإسلامي خلال الفترة / السنة:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
في بداية الفترة / السنة	**1,787,497**	640,666
إضافات خلال الفترة / السنة	**-**	1,787,497
سداد مبالغ خلال الفترة / السنة	**(135,046)**	(641,306)
تكلفة المعاملات – مطفأة / مشطوبة	**1,779**	640
في نهاية الفترة / السنة	**1,654,230**	1,787,497

14 سندات وصكوك غير قابلة للتحويل

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
سندات غير قابلة للتحويل (1)	**1,831,650**	1,828,363
صكوك خضراء (2)	**2,563,068**	2,561,319
	4,394,718	4,389,682

14 سندات وصكوك غير قابلة للتحويل (تتمة)

(1) سندات غير قابلة للتحويل

خلال عام 2020، أصدرت المجموعة سندات بدرجة استثمارية لمدة سبع سنوات بمبلغ 500 مليون دولار أمريكي وهي مدرجة في سوق بورصة لندن العالمي للأوراق المالية. تحمل السندات معدل فائدة بنسبة 2.5% يستحق سداده بشكل نصف سنوي. يستحق سداد السندات في 31 أكتوبر 2027. تم استخدام متحصلات السندات لسداد القرض لأجل السابق ولتمويل النمو المستقبلي.

تم إدراج السندات بصافي الخصم وتكاليف المعاملات المتكبدة فيما يتعلق بإصدار السندات، والتي تبلغ قيمتها 4.9 مليون درهم (2025: 8.1 مليون درهم)، والتي تم إطفاؤها على مدار فترة سداد السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(2) صكوك خضراء

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

يتم إدراج الصكوك بصافي تكاليف المعاملات المتكبدة فيما يتعلق بترتيبات الصكوك، والتي تبلغ قيمتها 8 مليون درهم (2025: 9.4 مليون درهم)، والتي يتم إطفاؤها في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد على مدار فترة سداد الصكوك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تم الإفصاح عن السندات والصكوك غير القابلة للتحويل في بيان المركز المالي المرحلي الموحد كالآتي:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
غير متداولة	**4,394,718**	4,389,682
	4,394,718	4,389,682

15 تكاليف التمويل

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		*فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)*	
	2026	*2025*	***2026***	*2025*
	ألف درهم	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*
ربح من الصكوك	**33,927**	47,959	**101,641**	118,655
فوائد على سندات	**11,489**	11,489	**34,445**	34,445
ربح من ترتيبات تمويل إسلامي	**20,636**	-	**63,417**	708
فوائد على القروض المحمّلة بالفائدة	**2,762**	3,487	**8,994**	9,826
إطفاء تكاليف المعاملات	**2,570**	2,275	**7,698**	8,938
فوائد على مطلوبات عقود الإيجار	**2,240**	3,448	**7,005**	8,252
أخرى	**1,557**	1,201	**3,952**	2,900
	75,181	69,859	**227,152**	183,724

16 ضريبة الدخل

تقوم المجموعة باحتساب مصاريف ضريبة الدخل للفترة باستخدام معدل ضريبي يتم تطبيقه على إجمالي الأرباح السنوية المتوقعة. فيما يلي المكونات الرئيسية لمصاريف ضريبة الدخل في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد المختصر:

ضريبة الدخل:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		*فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)*	
	2026	*2025*	***2026***	*2025*
	ألف درهم	*ألف درهم*	***ألف درهم***	*ألف درهم*
مصاريف ضريبة الدخل الحالية	**14,491**	16,632	**38,897**	47,847
منافع ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة	**(1,750)**	(2,082)	**(3,832)**	(6,204)
مصاريف ضريبة الدخل المدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر	**12,741**	14,550	**35,065**	41,643
مصاريف / (إيرادات) ضريبة الدخل المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة المدرجة ضمن الدخل الشامل الآخر	**2,895**	877	**4,971**	(762)

16 ضريبة الدخل (تتمة)

الضريبة المؤجلة:

تسوية مطلوبات الضريبة المؤجلة، صافي:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
في 1 يناير	**(351,180)**	(360,941)
إيرادات الضريبة المدرجة في الأرباح أو الخسائر خلال الفترة / السنة	**3,832**	8,690
إيرادات (مصاريف) الضريبة المدرجة في الدخل الشامل الآخر خلال الفترة / السنة	**(4,971)**	1,094
حركات أخرى	**398**	(23)
الرصيد في نهاية الفترة / السنة – (مطلوبات)	**(351,921)**	(351,180)

ضريبة الدخل الدائنة:

خلال الفترة، كانت الحركة في مخصص الضريبة كالآتي:

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
في 1 يناير	**57,570**	63,912
المحمل للفترة / السنة	**38,897**	59,828
تحويلات / المُعاد تصنيفه	**-**	(3,438)
المدفوع خلال الفترة / السنة	**(56,888)**	(62,732)
في نهاية الفترة / السنة	**39,579**	57,570

بتاريخ 8 فبراير 2025، أعلنت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة عن إصدار قرار مجلس الوزراء رقم 142 لسنة 2024 بشأن الضريبة التكميلية للشركات المتعددة الجنسية، لتقديم تفاصيل أخرى حول الحد الأدنى للضريبة التكميلية المحلية في الامارات العربية المتحدة. لا تعتبر المجموعة حالياً ضمن نطاق هذا التشريع حيث لا تتجاوز إيراداتها الموحدة السقف المحدد وقدره 750 مليون يورو لاي سنتين من الأربع سنوات السابقة.

17 الالتزامات والمطلوبات المحتملة

التزامات رأسمالية

بلغت النفقات الرأسمالية المعتمدة والمتعاقد عليها، ولكن لم يتم تكوين مخصص لها كما في 30 سبتمبر 2026 ما قيمته 820 مليون درهم (2025: 385.9 مليون درهم).

مطلوبات محتملة

	30 سبتمبر 2026 ***ألف درهم*** ***(غير مدققة)***	*31 ديسمبر 2025* *ألف درهم* *(مدققة)*
ضمانات حسن التنفيذ	**60,601**	64,937
ضمانات دفعات مقدمة	**633**	633
ضمانات مالية	**8,227**	8,244
ضمانات أخرى	**108,557**	105,580
	178,018	179,394

بلغ نصيب المجموعة من المطلوبات المحتملة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة كما في 30 سبتمبر 2026 ما قيمته 82.8 مليون درهم (2025: 80.9 مليون درهم) ولا شيء (2025: لا شيء)، على التوالي. لا تتوقع المجموعة أي تدفق صادر للموارد الاقتصادية وبالتالي لم يتم تكوين مخصص في البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة.

18 المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة والمساهم الرئيسي وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا لدى المجموعة والمنشآت الخاضعة للسيطرة أو الخاضعة للسيطرة المشتركة أو التي تمارس عليها هذه الأطراف نفوذاً جوهرياً. يتم اعتماد سياسات وأحكام التسعير لهذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة.

فيما يلي المعاملات المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة والمدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المرحلي الموحد المختصر:

الشركات الزميلة:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		*فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)*	
	2026 ***ألف درهم***	*2025* ***ألف درهم***	***2026*** *ألف درهم*	*2025* *ألف درهم*
الإيرادات	**6,898**	3,869	**16,699**	11,436
التكاليف المباشرة	**17,288**	17,191	**48,889**	48,867

18 المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

الشركات الزميلة (تتمة)

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

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	
	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى ألف درهم	***ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى ألف درهم***
شركات زميلة ومشاريع مشتركة	**7,702**	**21,360**

	31 ديسمبر 2025 (مدققة)	
	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى ألف درهم	*ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى ألف درهم*
شركات زميلة ومشاريع مشتركة	4,785	24,650

تعويضات موظفي الإدارة العليا

كانت تعويضات موظفي الإدارة العليا خلال الفترة كما يلي:

	فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)		***فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)***	
	2026 ألف درهم	*2025 ألف درهم*	***2026 ألف درهم***	*2025 ألف درهم*
مكافآت قصيرة الأجل	**2,884**	3,082	**7,427**	9,120
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	**30**	38	**112**	113
المجموع	**2,914**	3,120	**7,539**	9,233
عدد موظفي الإدارة العليا	**6**	6	**6**	6

19 توزيعات الأرباح ومكافآت مجلس الإدارة

في عام 2026، اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع 6.5 فلس للسهم الواحد فيما يتعلق بالنصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 25 مارس 2026 على توزيع الأرباح حيث بلغ إجمالي توزيعات الأرباح السنوية لعام 2025 ما قيمته 13.0 فلس للسهم الواحد. وبناءً عليه، تم دفع توزيعات أرباح النصف الثاني من عام 2025 بقيمة 184.5 مليون درهم في 15 أبريل 2026. تبلغ توزيعات الأرباح على الأسهم المملوكة للخزينة 0.4 مليون درهم إماراتي.

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

وافق مجلس الإدارة على توزيعات أرباح مرحلية بقيمة 142.3 مليون درهم فيما يتعلق فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2026 استناداً إلى قرار بالتمرير بتاريخ 10 أغسطس 2026. تم دفع توزيعات الأرباح بتاريخ 7 سبتمبر 2026.

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 15 سبتمبر 2025، وافق المساهمون على توزيعات أرباح مرحلية بواقع 6.5 فلس للسهم الواحد بقيمة 184.9 مليون درهم. تم دفع توزيعات الأرباح في 6 أكتوبر 2025.

بلغت توزيعات الأرباح على أسهم الخزينة ما قيمته 0.2 مليون درهم (2025: 0.2 مليون درهم).

وعلاوة على ذلك، تمت الموافقة كذلك على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بقيمة 8.6 مليون درهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في 25 مارس 2026. كما تمت الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة بقيمة 8.6 مليون درهم عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 في اجتماع الجمعية العمومية السنوي السابق المنعقد في 25 مارس 2025.

20 موسمية العمليات

تتقلب النتائج المرحلية بسبب الطلب الموسمي على المياه المبردة، حيث يتماشى الطلب مع متوسط درجات الحرارة في المنطقة. تولد عمليات شركة تبريد عموماً إيرادات أعلى في الصيف بسبب زيادة استهلاك العملاء، بينما تظل بعض المصاريف مثل مصاريف الاستهلاك والفوائد والمصاريف التشغيلية موزعة بشكل متساوٍ على مدار السنة المالية. نتيجة لذلك، لا تعد الأرباح التشغيلية المرحلية مؤشراً على الأرباح التشغيلية على أساس سنوي.

21 قياس القيمة العادلة

يتم قياس بعض الموجودات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية فترة التقارير المالية. يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي تم قياسها بعد الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة، حيث تم تجميعها ضمن المستويات من 1 إلى 3 بناءً على الدرجة التي يمكن عندها ملاحظة القيمة العادلة والحصول على معلومات حول كيفية تحديد القيمة العادلة لهذه الموجودات المالية.

- المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة.
- المستوى 2: أساليب أخرى حيث يمكن ملاحظة كافة المدخلات التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المدرجة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3: الأساليب التي تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المدرجة والتي لا تعتمد على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

احتفظت المجموعة بالأدوات المالية التالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة:

	القيمة العادلة كما في		***التسلسل الهرمي للقيمة العادلة***	***أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية***	***المدخلات الجوهرية غير الملحوظة***	***علاقة المدخلات غير الملحوظة بالقيمة العادلة***
	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة) ألف درهم	*31 ديسمبر 2025 (مدققة) ألف درهم*				
الذمم التجارية الدائنة/ المدينة والذمم الدائنة/ المدينة الأخرى						
موجودات (التزام) مالية مشتقة	**72,807**	(5,621)	المستوى 2	المدخلات الجوهرية الملحوظة	لا يوجد	لا ينطبق

لم تكن هناك تحويلات بين أي مستوى من المستويات خلال الفترة.

22 موجودات محتفظ بها للبيع

خلال الفترة، قامت المجموعة بتصنيف كامل حصص ملكيتها البالغة 50% في تبريد باركس للإستثمار ش.ذ.م.م (تي بي آي) كمحتفظ بها للبيع وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 5، وبما أن الإدارة ملتزمة بخطة لاستبعاد الاستثمار، فإن البيع يُعد محتملاً بدرجة كبيرة، ومن المتوقع إتمامه بحلول نهاية عام 2026.

23 معلومات المقارنة

من أجل أن تتوافق مع عرض الفترة الحالية، تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة للإيرادات والحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في الفترات السابقة. لم تؤثر عملية إعادة التصنيف هذه على أرباح المجموعة أو دخلها الشامل أو حقوق ملكيتها المدرجة سابقاً.

23 معلومات المقارنة (تتمة)

بيان الربح أو الخسارة المرحلي الموحد

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر (غير مدققة)	*الأرقام المدرجة سابقاً ألف درهم*	*إعادة التصنيف ألف درهم*	*المعدلة ألف درهم*
الإيرادات	**1,867,356**	**(2,365)**	**1,864,991**
الحصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، صافي	**22,256**	**2,365**	**24,621**

24 اعتماد البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة

تم اعتماد إصدار البيانات المالية المرحلية الموحدة المختصرة للمجموعة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 12 نوفمبر 2026.