



التقرير السنوي 2014
شركة بيت الطاقة القابضة



قائمة المحتويات

5-3 نبذة عن الشركة
8-6 مجلس الإدارة
10-9 كلمة رئيس مجلس الإدارة
15-11 تقرير الإدارة التنفيذية
17-16 التقرير الشرعي للشركة
18- نهاية التقرير البيانات المالية المجمعة



عن بيت الطاقة

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. عامة (بيت الطاقة أو الشركة) - عارف للطاقة سابقاً - هي شركة مساهمة كويتية مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية ومتخصصة في مجال الاستثمارات متوسطة الحجم في قطاع الطاقة.

باشرت الشركة أنشطتها الاستثمارية في سبتمبر 2007 كشركة تابعة لمجموعة عارف الاستثمارية، وفي أغسطس 2012 أصبحت شركة المشروعات التنموية القابضة (مملوكة 100% لبيت التمويل الكويتي) الشركة الأم بعد استحواذها على حصة ملكية في الشركة بلغت 95.77%، حيث تسعى بيت الطاقة القابضة لتحقيق أهداف شركة المشروعات التنموية القابضة في قطاع الطاقة الاستراتيجي.

إن الشركة الأم بيت التمويل الكويتي "بيتك" تعد البنك الإسلامي الرائد والمدرج في سوق الكويت للأوراق المالية، بالإضافة إلى أنها إحدى أكبر المؤسسات الاستثمارية في المنطقة والتي ساهمت في تطوير البلاد بتنوع استثماراتها في مختلف القطاعات والأنشطة وذلك من خلال تكوين علاقات وتحالفات إقليمية ودولية مميزة.

أنشطتنا

تدير شركة بيت الطاقة القابضة أنشطتها بما يتوافق مع أحكام الشريعة، حيث تعد مستثمراً نشطاً على المدى المتوسط والبعيد، فضلاً عن أنها تتبنى فلسفة واضحة بأهداف جغرافية ومالية محددة.

وتماشياً مع استراتيجيتها المحددة والمعتمدة تواصل الشركة سعيها لتطوير محفظتها الاستثمارية لتعزيز فرص التكامل بين استثماراتها المتنوعة، ولدعم قدراتها وكفاءتها كجزء من جهودها المستمرة لتصبح الشركة الاستثمارية الرائدة في المنطقة في مجال الطاقة، حيث تمكنت الشركة من الاستحواذ على حصص استراتيجية في عدد من الشركات المتخصصة في خدمات الطاقة والتي تتوزع أنشطتها وعملياتها في مناطق جغرافية مختلفة.



رؤيتنا

أن نكون الشركة الاستثمارية القابضة الرائدة إقليمياً في قطاع الطاقة ذات الاستثمارات الآمنة والمتماشية مع أحكام الشريعة الإسلامية.

رسالتنا

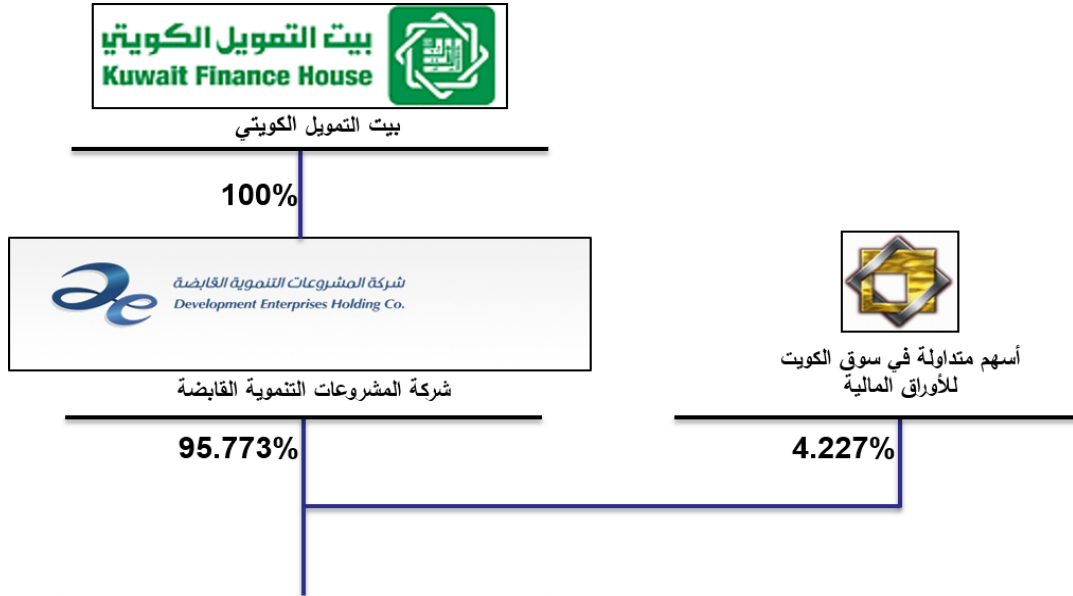
الإستغلال الأمثل لخبراتنا الإقليمية والعالمية في تطوير المشاريع، وإدارة الاستثمارات والإستحواذات ذات العوائد الواعدة في قطاع الطاقة، ومعدلات النمو العالية، ومعدل مخاطر مناسب بهدف تعزيز مصالح مساهميننا.

قيمنا

نحن نلتزم بمجموعة واضحة من القيم لخلق قيمة اقتصادية مضافة والوقوف على متطلبات وتحديات المجتمع، الأمر الذي يحكم عملياتنا وطموحاتنا وطريقة الأداء في عملنا بهدف تحقيق النجاحات الاقتصادية.



مساهمي الشركة



ENERGY HOUSE
شركة بيت الطاقة القابضة
The Energy House Holding Co.

استثمارات الشركة





تواجدنا الجغرافي



مجلس الإدارة

▪ السيد / سعد علي الشويب

رئيس مجلس الإدارة

حصل السيد سعد الشويب على درجة ماجستير في الهندسة الميكانيكية من جامعة ويسكونسون بالولايات المتحدة الأمريكية، وقد تجاوزت خبرته 33 عاماً في مجال صناعات النفط والغاز.

عمل السيد الشويب منذ عام 1978 وحتى عام 2001 بشركة صناعة الكيماويات البترولية، وفي عام 1999 شغل منصب نائب الرئيس والمساعد التنفيذي للعضو المنتدب للشئون الإدارية والمشاريع - رئيس مجلس الإدارة لشركة إيكويت للبتروكيماويات.

وفي عام 2001 تم تعيين السيد الشويب كرئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب بشركة صناعة الكيماويات البترولية، وفي عام 2007 انتقل للعمل بمؤسسة البترول الكويتية حيث تولى منصب الرئيس التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة بالمؤسسة.



▪ السيد / خالد علي السميطي

نائب رئيس مجلس الإدارة

حصل السيد/ خالد السميطي على درجة البكالوريوس من جامعة الكويت وانضم إلى شركة نفط الكويت في عام 1978، وقد انصبت خبرته في مجال العلوم الجيولوجية وتضمنت العديد من المساهمات واسعة النطاق في أعمال إنتاج واستكشاف النفط بالكويت، حيث عمل منذ عام 1978 وحتى ديسمبر 2012 بشركة نفط الكويت لمدة تتجاوز الـ 34 عاماً في مجال صناعات النفط والغاز.

وفي عام 2005، شغل منصب العضو المنتدب (شمال الكويت) بشركة نفط الكويت، وفي عام 2007 تولى بعدها منصب نائب العضو المنتدب (تطوير الاستكشاف والإنتاج).

وقد كان السيد/ خالد السميطي عضواً نشطاً في العديد من اللجان ومنها لجنة التقييم والتحقيق بالحوادث في شركة البترول الوطنية الكويتية، وكذلك لجنة الريادة في شركة نفط الكويت، وقد تولى أيضاً منصب عضو مجلس إدارة في كلاً من شركة البترول الوطنية وشركة الاستكشافات البترولية الخارجية.

▪ السيد / مساعد ثيان العميري

عضو مجلس الإدارة

حصل السيد/ مساعد العميري على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نيو هافن بالولايات المتحدة الأمريكية في 1982، وبكالوريوس التسويق من جامعة الكويت في عام 1979، وقد تخصص العضو في مجال التسويق وإدارة الأعمال ولديه الخبرة الكافية في العديد من الأعمال والصناعات الأخرى، فضلاً عن توليه عدة مناصب أكاديمية في مجال التعليم.

وفي عام 1984 التحق بالعمل في مؤسسة البترول الكويتية وشغل منصب المدير العام لفرع المؤسسة بطوكيو مع احتفاظه بمشاركته ومسئوليته في التسويق الدولي للنفط والغاز بالكويت وذلك حتى عام 1998، ثم انتقل بعد ذلك للعمل مع المجموعة البترولية المستقلة وهي شركة خاصة لتجارة وتسويق النفط الخام ومشتقاته، حيث تولى السيد العميري مهام ومسئوليات التسويق ومنها تجارة وتسويق النفط الخام بالإضافة لعمليات النقل البحري والدعم الفني.

والياً، يدير العضو أعماله الخاصة بالكويت وخارجها ويشغل عضوية مجلس إدارة ولجان إدارية في العديد من الشركات والمؤسسات.



▪ السيد / جمال عبد الخالق النوري

عضو مجلس الإدارة

حصل السيد/ جمال النوري على درجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية والبحوث العملية من جامعة سيراكيوز نيويورك بالولايات المتحدة الأمريكية.

حيث أنه لديه أكثر من 30 عاماً من الخبرة المتميزة في قطاع النفط والغاز، وقد عمل بالعديد من المناصب في مؤسسة البترول الكويتية، حيث تولى في عام 2007 منصب العضو المنتدب للتخطيط في المؤسسة، وفي عام 2004 شغل منصب العضو المنتدب للتسويق الدولي.

كذلك، تم اختيار السيد/ جمال النوري لعضوية العديد من المجالس في النفط والغاز ومنها:

▪ من عام 2004 وحتى 2007 عضواً بمؤسسة البترول الكويتية.

▪ من عام 2007 وحتى 2011 عضواً في شركة نفط الكويت.

حالياً، يشغل العضو منصب المدير العام لجمعية الشيخ عبدالله النوري الخيرية.

▪ السيد / حسين إسماعيل محمد إسماعيل

عضو مجلس الإدارة

حصل السيد/ حسين إسماعيل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة ويسكونسن بالولايات المتحدة الأمريكية في سنة 1977، وبعد تخرجه، التحق بالعمل في شركة نفط الكويت (KOC) بقطاع التكرير، والذي نقل لاحقاً إلى شركة البترول الوطنية الكويتية (KNPC). تولى بعدها العديد من المناصب الإدارية العليا في شركة البترول الوطنية الكويتية (KNPC)، وفي عام 2007 شغل منصب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة البترول الكويتية العالمية (KPI).

ترأس السيد/ حسين فريق شركة البترول الكويتية العالمية لتطوير وتنفيذ مشروع إنشاء مجمع المصفاة والبتروكيماويات (NSRP) بقيمة 9 مليار دولار في فيتنام وبعد مشروع استثماري مشترك مع شركاء يابانيين وفيتناميين، كما قاد كذلك الجهود المتواصلة لشركة البترول الكويتية العالمية لتطوير مصنع التكرير والبتروكيماويات في الصين، وهو مشروع استثماري مشترك مع شركة سينوبك. أما في قطاع التجزئة، فقد أشرف على عمليات دمج شركة البترول الكويتية العالمية في كل من الدنمارك والسويد، كما تولى قيادة فريق العمل لمشروع شراء محطات شل لبيع الوقود بالتجزئة في إيطاليا.

وشغل السيد/ حسين إسماعيل عضو مجلس إدارة في شركة البترول الوطنية الكويتية وشركة صناعة الكيماويات البترولية وعدة شركات تابعة لشركة البترول الكويتية العالمية في كل من أوروبا وآسيا، كما تولى منصب رئيس مجلس إدارة (NSRP).



رسالة رئيس مجلس الإدارة

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف المرسلين ،،،

السادة / مساهمي شركة بيت الطاقة القابضة الموقرون ،،،

بداية أود أن أرحب بكم وأشكركم على حضوركم الكريم حيث سنقوم بتقديم لمحة عامة عن توقعات السوق إلى جانب استعراض أداء الشركة في عام 2014.

ويسعدني أن أقدم لكم التقرير السنوي السابع لشركة بيت الطاقة القابضة ش. م. ك. ع والذي نستعرض فيه التطورات والانجازات الرئيسية للشركة خلال عام 2014، كما يتضمن التقرير أيضاً نتائج التشغيل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ويستعرض التوقعات المستقبلية على خلفية استمرار التحديات التي تواجه الاقتصاد العالمي وأثرها على الأسواق المحلية والدولية.

وكما تعلمون فإن شركة بيت الطاقة تتمتع بهيكل ملكية صلب، حيث تعتبر شركة المشروعات التنموية القابضة المساهم الرئيسي للشركة "وهي شركة مملوكة بالكامل لبيت التمويل الكويتي"، وتمتلك شركة بيت الطاقة استثمارات طويلة الأجل في قطاع الطاقة مع التركيز على الاستثمار في مجال خدمات النفط والغاز والتوريدات الهندسية والمقاولات وكذلك تملك أصول استكشافية وإنتاجية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والخليج.

ومع التقلبات الحالية في أسعار النفط فإن التطلعات المستقبلية لعام 2015 ستظل إلى حد ما غير إيجابية نظراً لانخفاض الطلب وزيادة العرض، حيث أشارت منظمة الدول المصدرة للبترول (أوبك) إلى أن النمو الاقتصادي العالمي لعام 2014 و 2015 لا يزال ثابتاً دون تغيير عند نسبة 3.2%، 3.6% على التوالي. أما في 2015 فإنه من المتوقع زيادة الطلب العالمي على النفط بمقدار 1.2 مليون برميل يومياً، وأن يصل إجمالي الطلب العالمي على النفط 92.26 مليون برميل يومياً، ومن المرجح أيضاً زيادة الطلب على الغاز الطبيعي المسال والسوائل الغير تقليدية بمقدار 0.20 مليون برميل يومياً ليصل بذلك إلى 6.03 مليون برميل يومياً.

ووفقاً لتقرير المؤسسة العربية للاستثمارات البترولية (ايكوروب) فإنه من المتوقع أن يصل حجم الاستثمار في قطاع الطاقة بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا خلال فترة الخمس سنوات الممتدة من 2015 إلى 2019 إلى 755 مليار دولار أمريكي، كما توضح الدراسة بأن ما يقارب ثلاثة أرباع هذه الاستثمارات تتركز



في سبع دول عربية، هذا وستواصل المملكة العربية السعودية تصدرها في التصنيف، ونظراً للاضطرابات الاجتماعية والسياسية المتأرجحة والأوضاع الجيوسياسية السائدة فإن حجم الاستثمارات مازال أقل من المحتمل. فضلاً عن ذلك، فإن ارتفاع التكاليف وندرة الإمداد بالغاز الطبيعي وصعوبات التمويل على الخصوص يمثلان العوامل الرئيسية الثلاثة التي مازالت تواجه أصحاب المشروعات والاستثمارات.

نود الإشارة إلى أنه تم إعداد البيانات المالية لعام 2014 لشركة بيت الطاقة باتخاذ الاحتياطات اللازمة والخطوات الحكيمة عند احتساب الانخفاض في قيمة الموجودات الأمر الذي ساهم في تقوية المركز المالي المجمع، ومع ذلك فقد كان لهذا أثره على بيان الدخل بتحقيق صافي خسائر غير نقدية تعود إلى مساهمي الشركة بمقدار 1.76 مليون دينار كويتي (خسارة السهم بلغت 2.35 فلس)، وقد تم تقليص إجمالي موجودات الشركة بصورة هامشية بمقدار 1.5% ليصبح 76.68 مليون دينار كويتي مع هبوط واضح في إجمالي المطلوبات بمقدار 24.2% لتصبح 7.89 مليون دينار كويتي، كما بلغت صافي موجودات الشركة 62.7 مليون دينار كويتي وهو ما تمت ترجمته في القيمة الدفترية بواقع 84 فلس للسهم الواحد.

هذا وتواصل شركة بيت الطاقة استراتيجيتها المتركزة على الاستثمار في قطاع الطاقة والشركات متوسطة ومرتفعة النمو، ويشير الأداء المالي والتشغيلي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 بوضوح إلى أن الشركة ماضية في نموها، محافظة على مكانتها ضمن الشركات القابضة المتخصصة في استثمارات الطاقة، كما أن هناك تعزيز تدريجي لنمو الشركة مرتكز في محافظتها الاستثمارية، ومن الضروري الإشارة إلى الجهود المتضافرة والمبدولة لزيادة النمو وتحسين الكفاءة التشغيلية لاستثمارات الشركة.

وترتكز أنشطة الشركة على أعمال المقاولات الهندسية والتوريد والانشاء والخدمات المساندة في مجالات الاستكشاف وتطوير وإنتاج النفط والغاز، وتهدف شركة بيت الطاقة إلى التخرج من بعض الاستثمارات الحالية حيث تتوقع إدارة الشركة نمو سريع وهائل في أعمال المقاولات الهندسية والتوريد والانشاء وكذلك الخدمات المساندة لعمليات الاستكشاف والإنتاج بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، كما تسعى بيت الطاقة إلى الاحتفاظ باستثماراتها المتكاملة والتي تعمل بكفاءة وذات العوائد النقدية المدرة والنتائج الإيجابية.

وختاماً فإنني أود أن أعبر عن شكري وتقديري لكل من أعضاء مجلس الإدارة والمراقب الشرعي والإدارة التنفيذية للشركة على دعمهم البناء وجهودهم المتواصلة وكذلك موظفي الشركة على عملهم الدؤوب ولجميع مساهمي شركة بيت لطاقة القابضة على ثقتهم ودعمهم المستمر لمبادراتنا التي تساهم في تحقيق أفضل النتائج والتقدم المستمر ،،،،،،

سعد علي الشويب



تقرير الإدارة التنفيذية

بسم الله الرحمن الرحيم

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أشرف المرسلين ،،،

السادة / مساهمي شركة بيت الطاقة القابضة الكرام ،،،

يعكس تقرير الإدارة أداء الشركة خلال عام 2014 ويظهر مركزها المالي كما في 31 ديسمبر 2014، ويستند التحليل على البيانات المالية الختامية المجمعة والمدققة للسنة المالية 2014.

انصب تركيز الشركة خلال السنة موضوع هذا التقرير وبشكل رئيسي على المحافظة على جودة محفظة الشركة وتحقيق زيادة تدريجية ونمواً ملموساً لمحفظتها الاستثمارية وذلك من خلال إضافة أصول قادرة على خلق قيمة مضافة، مع الوضع في الاعتبار الهدف الرئيسي المتمثل في تعزيز استثماراتها وزيادة القيمة للمستثمرين حيث بذلت الشركة جهوداً متواصلة لحماية هذه الاستثمارات.

كما يسعدنا أن نعلن بأن جميع الاستثمارات الرئيسية قد سجلت تحسناً في الأداء خلال عام 2014، حيث تم التعامل بكفاءة تامة مع استثمار الشركة القائم بالسودان وتم إطلاق العديد من المبادرات واتخاذ ما يلزم من إجراءات والتي بدورها ساهمت في إحداث تحول ملموس في أداء الاستثمار، على الرغم من أن جمهورية السودان مازالت تواجه بعض التحديات الناتجة عن ظروف السوق والأوضاع الجيوسياسية الخاصة بالدولة.

هذا وتعكس نتائج شركة بيت الطاقة لعام 2014 خسائر تعود إلى مساهمي الشركة قدرها 1.761 مليون دينار كويتي، وتسعى الشركة جاهدة للتخارج من الكيانات ذات الأداء الغير مجدي واستغلال عائدات التخارج في الاستثمار في الكيانات المجدية وذات العوائد النقدية المدرة في قطاع الطاقة.

المؤشرات المالية

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
16,808,009	13,371,050	الإيرادات
(12,831,572)	(10,649,064)	تكلفة الإيرادات



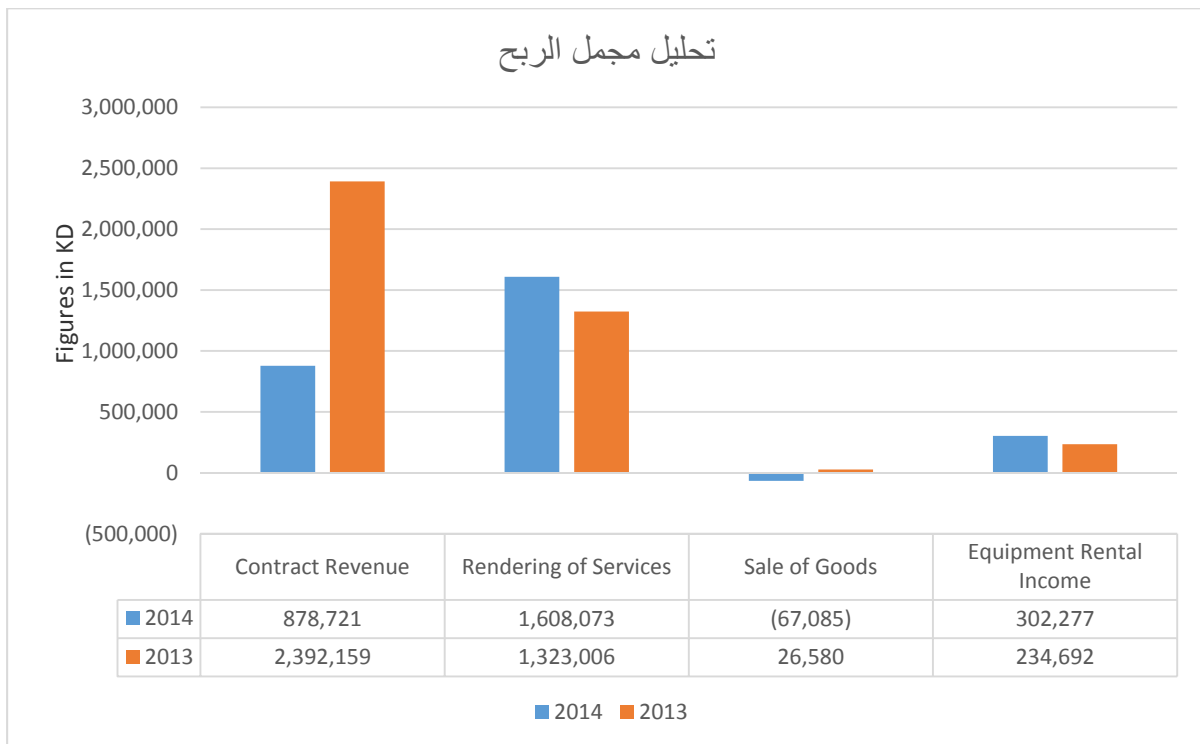
3,976,437	2,721,986	مجمّل الربح
5,273,264	1,702,310	إيرادات أخرى
(7,638,484)	(5,812,422)	مصروفات أخرى
1,611,217	(1,388,126)	صافي (خسارة) // ربح السنة
1,135,846	(1,760,826)	إجمالي (الخسارة) // الربح الشاملة للسنة العائدة إلى مساهمي الشركة
77,885,263	76,682,806	إجمالي الموجودات
62,585,442	62,716,129	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
1.51	(2.35)	(خسارة) // ربحية السهم (فلس)

هذا، وقد تم تخصيص مبلغ 25,000 د.ك كمكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة لعام 2014، تخضع لموافقة الجمعية العمومية للشركة.

إن النتائج أعلاه خاصة بمساهمي شركة بيت الطاقة وتشمل حصة الشركة التشغيلية من الأرباح أو الخسائر لشركاتها التابعة والزميلة.

مجمّل الربح

تم تقليص مجمّل الربح بصورة رئيسية نظراً للانخفاض في إيرادات العقود بنسبة 32%.



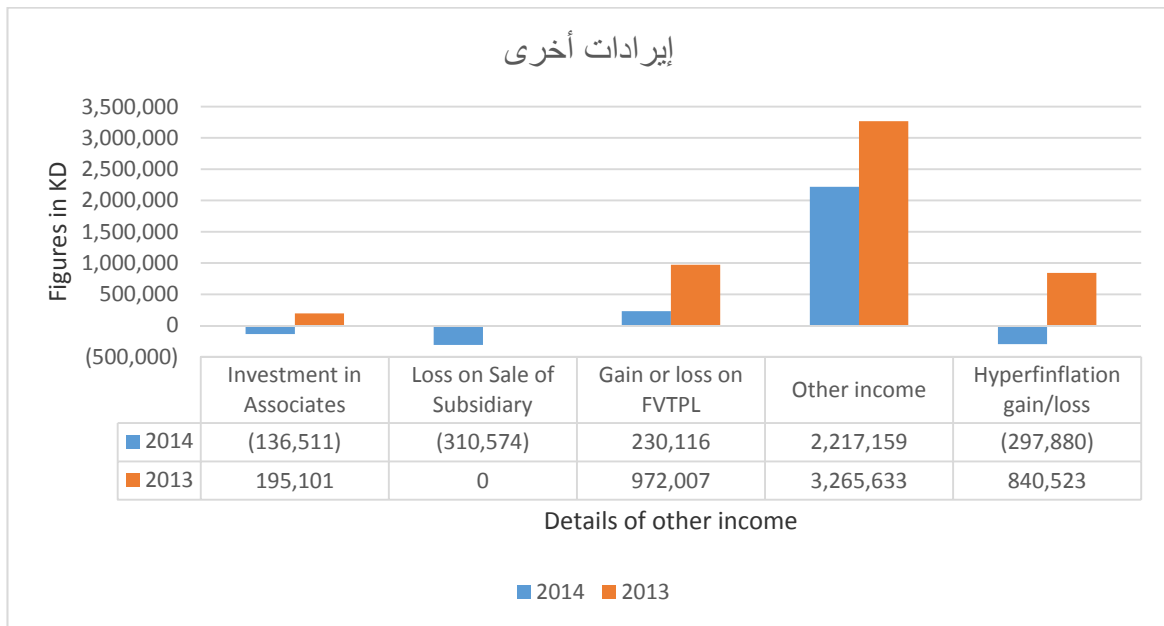


إيرادات أخرى

بلغ حجم الإيرادات الأخرى لعام 2014 مبلغ 1.702 مليون دينار كويتي (مقارنة بمبلغ 5.273 مليون دينار كويتي لعام 2013)، حيث تمثل الإيرادات الأخرى والبالغة 2.4 مليون دينار كويتي بشكل رئيسي أرباح ناتجة عن بيع عقارات مؤجرة وأرباح من القيمة العادلة للصندوق الاستثماري المتوافق مع الشريعة وأرباح من تحويل العملات الأجنبية، وتوزيعات أرباح مستلمة ما قبل الحيازة، وكذلك إيرادات تأجيري لعقار استثماري.

وقد تم تقاص ذلك بخسائر إجمالية قدرها 0.7 مليون دينار كويتي تمثل خسارة ناتجة عن بيع إحدى الشركات التابعة وحصة الشركة من نتائج الشركات الزميلة وخسائر التضخم.

هذا ويرجع الإيراد المرتفع في عام 2013 بصورة رئيسية إلى أرباح من تحويل العملات الأجنبية وارتفاع القيمة العادلة لعقارات استثمارية وحصة الأرباح في الشركات الزميلة والربح الناتج عن التضخم.

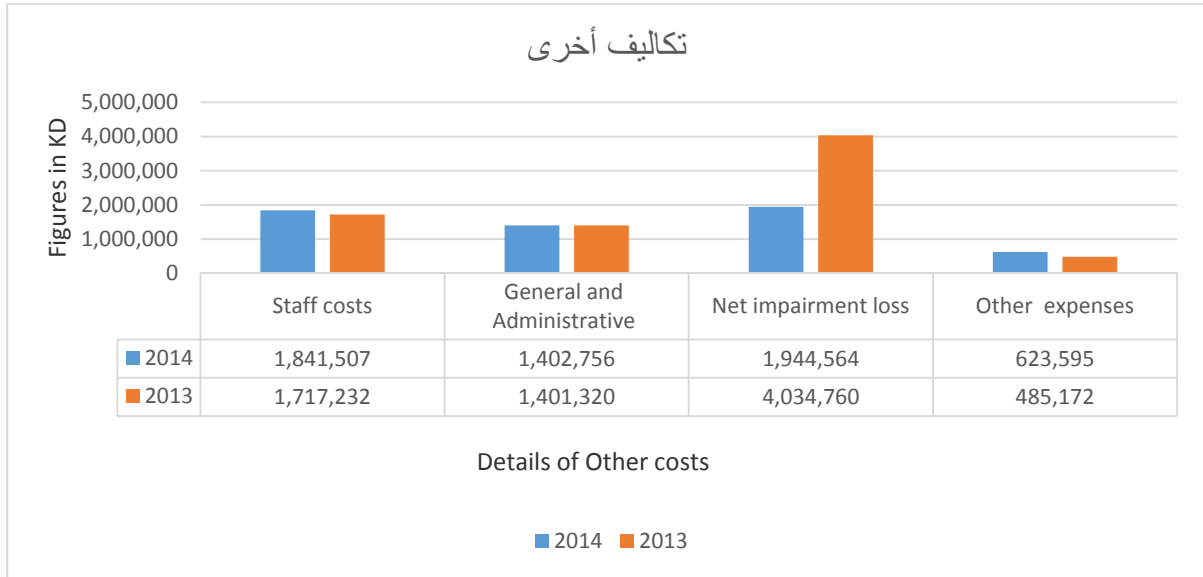


التكاليف الأخرى

بلغ حجم التكلفة الأخرى لعام 2014 مبلغ 5.812 مليون دينار كويتي (مقارنة بـ 7.638 مليون دينار كويتي لعام 2013) وتتمثل التكاليف في تكاليف الموظفين والتي تبلغ 1.8 مليون دينار كويتي والتكاليف العمومية والإدارية 1.4 مليون دينار كويتي، فضلا عن صافي خسارة انخفاض القيمة البالغة 1.9 مليون دينار كويتي والضرائب على الكيانات الأجنبية بقيمة 0.5 مليون دينار كويتي. ومع ذلك، فإن إجمالي مبلغ



التكاليف الأخرى يعد أقل بكثير من العام الماضي حيث يرجع ذلك بصورة رئيسية إلى ارتفاع خسائر انخفاض القيمة والتي بلغت 4 مليون دينار كويتي في عام 2013.



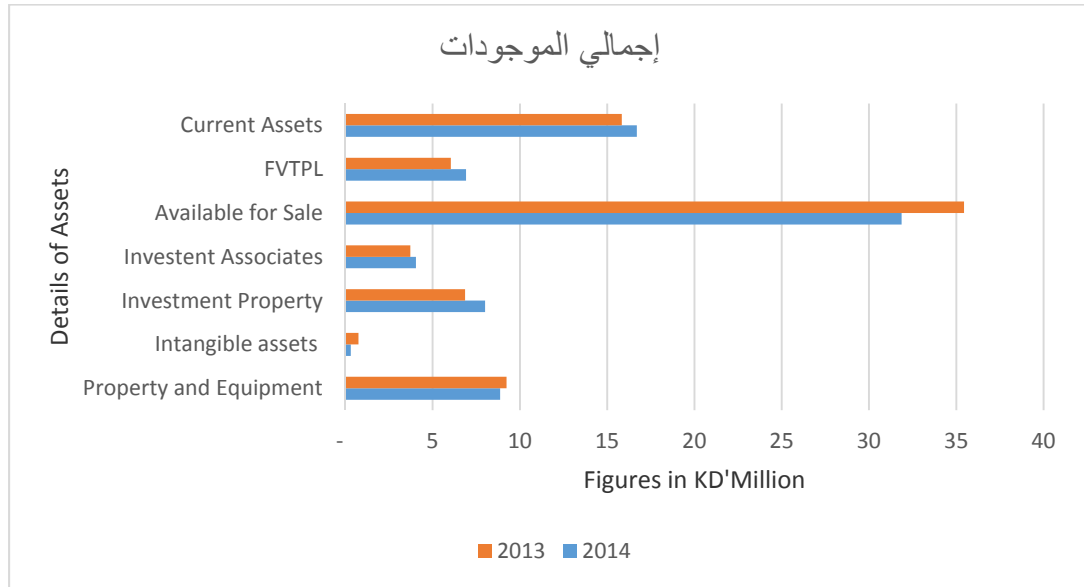
إجمالي الموجودات

تبلغ إجمالي الموجودات مبلغ وقدره 76.683 مليون دينار كويتي (مقارنة بـ 77.885 مليون دينار كويتي لعام 2013) وهي تضم بصورة رئيسية استثمارات متاحة للبيع بإجمالي 31.8 مليون دينار كويتي منها شركة كويت إنرجي بي أل سي، جبرسي، وشركة مكامن السعودية لخدمات النفط والغاز بالمملكة العربية السعودية (مكامن).

حيث تعد كويت إنرجي إحدى الشركات القليلة المتخصصة في عمليات استكشاف وإنتاج النفط والغاز في المنطقة، كما أن لديها القدرة الفائقة والعلاقات القوية للاستحواذ على الأصول التشغيلية المتنوعة بالشرق الأوسط، لكنه ووفقاً لتقديرات التدفقات النقدية المتاحة تم عمل انخفاض في قيمة الاستثمار بإجمالي 3.6 مليون دينار كويتي خلال العام.

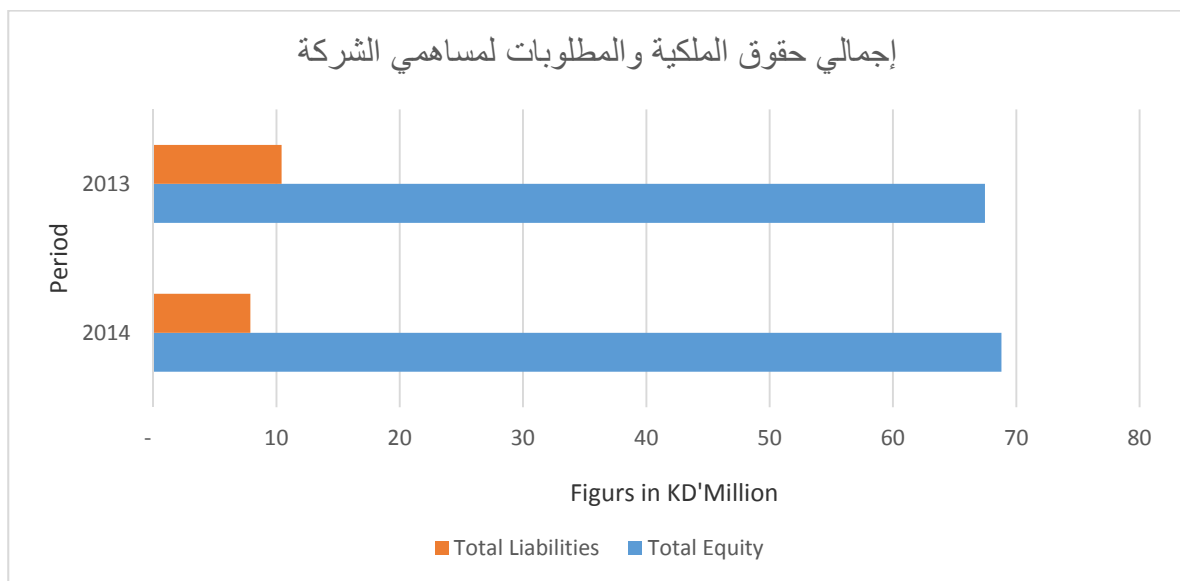


فيما يلي توزيع مصروف الاستهلاك خلال العامين الماضيين:



إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات لمساهمي الشركة

بلغ إجمالي حقوق الملكية 68.792 مليون دينار كويتي (مقارنة بـ 67.465 مليون دينار كويتي لعام 2013) والتي تمثل 89.7% (مقارنة بـ 86.6% لعام 2013) من إجمالي رأس المال المدفوع، كما انخفضت المطلوبات خلال عام 2014 بمبلغ 1.526 د.ك والتي ترجع إلى تسوية المراجعة واجبة السداد، وقد تم توضيح حصص ملكيات ومطلوبات المساهمين كما يلي:





التقرير الشرعي لشركة بيت الطاقة القابضة

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014



التاريخ: 10 فبراير 2015

السادة / مساهمي شركة بيت الطاقة القابضة
شركة مساهمة كويتية عامة

تحية طيبة وبعد ،،،

الموضوع: تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

بعد اطلاع الهيئة على البيانات المالية والتقرير المقدم من شركة بيت الطاقة القابضة، وبناءً على تقرير المراقب الشرعي، فإن الهيئة تقر بأن أنشطة وأعمال الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 موافقة لأحكام الشريعة الإسلامية.

التوقيع	أعضاء الهيئة
	1- د. محمد لطيفي
	2- د. أنور شبيب عبد السلام
	3- د. محمد عبد الرحمن فريد



البيانات المالية المجمعة

لشركة بيت الطاقة القابضة وشركاتها التابعة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الصفحة	المحتويات
2 - 1	تقرير مراقبي الحسابات المستقلين
3	بيان المركز المالي المجمع
4	بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
5	بيان الدخل الشامل المجمع
6	بيان التدفقات النقدية المجمع
7	بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع
47 - 8	إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة

بوبيان لتدقيق الحسابات
ص.ب. 17445 الخالدية 72455
الكويت
تلفون: +965 2249 4040
فاكس: +965 2249 6565

كي بي إم جي صافى المطوع وشركاه
برج الحمراء، الدور 25
شارع عبد العزيز الصقر
ص.ب. 24، الصفاة 13001
الكويت
تليفون: +965 2228 7000
فاكس: +965 2228 7444

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

السادة/ المساهمين المحترمين
شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
دولة الكويت

التقرير على البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2014 والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

مسئولية الإدارة عن البيانات المالية المجمعة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومسؤولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

مسئولية مراقبي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء الرأي على تلك البيانات المالية المجمعة بناء على أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بالتدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتتطلب منا تلك المعايير الالتزام بمتطلبات أخلاقية وأن نقوم بتخطيط وأداء التدقيق للحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من الأخطاء المادية.

تتضمن أعمال التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات في البيانات المالية المجمعة. إن الإجراءات المختارة تعتمد على تقديرنا، بما فيه تقدير مخاطر وجود أخطاء مادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ. عند القيام بتقدير تلك المخاطر، نأخذ في الاعتبار الرقابة الداخلية الخاصة بالإعداد والعرض العادل للبيانات المالية المجمعة للمنشأة، وذلك من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي على مدى كفاءة الرقابة الداخلية للمنشأة. يتضمن التدقيق أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومعقولية التقديرات المحاسبية التي أعدت بمعرفة الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية المجمعة.

إننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

الرأي

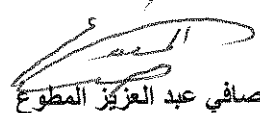
برأينا، إن البيانات المالية المجمعة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي المجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2014، وعن أدائها المالي المجمع وتدققاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك أننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية المجمعة تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية وأن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلمنا أية مخالفات خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014 لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي المجمع.



يحيى عبد الله الفودري
ترخيص رقم 83 "أ"
من بوبيان لتدقيق الحسابات



صافي عبد العزيز المطوع
مراقب حسابات - ترخيص رقم 138 فئة "أ"
من كي بي أم جي صافي المطوع وشركاه
عضو في كي بي أم جي العالمية


الكويت في 25 يناير 2015

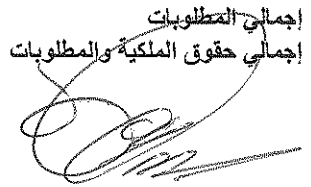
شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان المركز المالي المجمع

كما في 31 ديسمبر 2014

31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2014	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
9,229,509	8,864,202	4	ممتلكات ومعدات
751,551	306,882	5	موجودات غير ملموسة وشهرة
6,860,446	8,001,328	6	عقار استثماري
3,718,951	4,041,115	7	استثمار في شركات زميلة
35,444,249	31,863,404	8	موجودات مالية متاحة للبيع
6,043,473	6,910,008	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
<u>62,048,179</u>	<u>59,986,939</u>		
			الموجودات المتداولة
1,685,321	1,704,222		بضاعة
7,904,730	9,280,938	10	مدينون وموجودات أخرى
6,247,033	5,710,707	11	أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع لأجل
<u>15,837,084</u>	<u>16,695,867</u>		
<u>77,885,263</u>	<u>76,682,806</u>		إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية
75,000,000	75,000,000	12	رأس المال
193,550	193,550	12	علاوة إصدار أسهم
472,723	472,723	12	احتياطي إجباري
314,957	314,957	12	احتياطي اختياري
(488,728)	(812,986)	12	احتياطيات أخرى
(1,526,838)	(903,050)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
28,115	28,115		احتياطي القيمة العادلة
<u>(11,408,337)</u>	<u>(11,577,180)</u>		خسائر مترakمة
62,585,442	62,716,129		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
4,879,584	6,075,685	13	الحصص غير المسيطرة
<u>67,465,026</u>	<u>68,791,814</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
18,742	-		مطلوبات تأجير تمويلي
503,105	628,938		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>521,847</u>	<u>628,938</u>		
			المطلوبات المتداولة
8,151,594	7,187,257	14	دائنون ومطلوبات أخرى
220,805	74,797		مطلوبات تأجير تمويلي
1,525,991	-	15	دائنو مرابحة
<u>9,898,390</u>	<u>7,262,054</u>		
<u>10,420,237</u>	<u>7,890,992</u>		
<u>77,885,263</u>	<u>76,682,806</u>		إجمالي المطلوبات
			إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات


مساعد ثنيان العميري
عضو مجلس الإدارة


سعد علي الشويب
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الإيرادات
11,250,701	7,650,486		إيرادات عقود
4,971,203	5,177,337		تقديم خدمات
155,506	70,588		مبيعات البضاعة
430,599	472,639		إيرادات تأجير معدات
<u>16,808,009</u>	<u>13,371,050</u>		
			تكلفة الإيرادات
(8,858,542)	(6,771,765)		تكاليف عقود
(3,648,197)	(3,569,264)		تكلفة تقديم خدمات
(128,926)	(137,673)		تكلفة مبيعات البضاعة
(195,907)	(170,362)		تكاليف تأجير معدات
<u>(12,831,572)</u>	<u>(10,649,064)</u>		
3,976,437	2,721,986		مجمل الربح
905,702	1,085,345	17	إيرادات أخرى
-	(310,574)	13	خسارة بيع شركة تابعة
988,011	146,721	9	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(16,004)	-	9	خسارة محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	83,395	9	ربح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
351,421	368,759	6	إيرادات تأجير من عقار استثماري
945,774	-	6	ربح تقييم عقار استثماري
(1,717,232)	(1,841,507)		تكاليف موظفين
(1,401,320)	(1,402,756)		مصروفات عمومية وإدارية
(4,034,760)	(1,944,564)	18	خسائر انخفاض القيمة
1,003,955	725,735	19	ربح تحويل عملات أجنبية
(97,797)	(89,222)	5	إطفاء موجودات غير ملموسة
904,187	(456,682)		(خسارة)/ربح التشغيل
(135,886)	(60,422)		تكاليف تمويل
58,781	37,320		إيرادات تمويل
10,822	5,241	7	ربح من استبعاد شركة زميلة
184,279	(141,752)	7	حصة في نتائج شركات زميلة
840,523	(297,880)	24	(خسارة)/ربح مالي من ارتفاع معدل التضخم
1,862,706	(914,175)		(خسارة)/ربح السنة قبل الضرائب
(214,677)	(448,951)		الضرائب على العمليات الأجنبية
1,648,029	(1,363,126)		(خسارة)/ربح السنة قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(11,812)	-	20	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
1,636,217	(1,363,126)		(خسارة)/ربح السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(25,000)	(25,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
<u>1,611,217</u>	<u>(1,388,126)</u>		صافي (خسارة)/ربح السنة
			العائد إلى:
1,135,846	(1,760,826)		مساهمي الشركة
475,371	372,700	13	الحصص غير المسيطرة
<u>1,611,217</u>	<u>(1,388,126)</u>		
1.51	(2.35)	21	(خسارة)/ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,611,217	(1,388,126)	صافي (خسارة)/ ربح السنة
		الدخل الشامل الآخر
		البنود المعاد تصنيفها أو التي يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
-	(32,309)	احتياطي تحويل عملات أجنبية المحول إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(365,183)	(106,299)	الحصة في احتياطي تحويل عملات أجنبية لدى الشركات الزميلة فروق الصرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
(2,785,207)	955,777	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
3,756	-	إجمالي البنود المعاد تصنيفها أو التي يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
(3,146,634)	817,169	إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشامل الآخر للسنة
(3,146,634)	817,169	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(1,535,417)	(570,957)	
		العائدة إلى:
(987,539)	(1,137,038)	مساهمي الشركة
(547,878)	566,081	الحصص غير مسيطرة
(1,535,417)	(570,957)	

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

2013	2014	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
1,611,217	(1,388,126)		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي (خسارة)/ ربح السنة
			تسويات لـ:
(351,421)	(368,759)	6	إيرادات تأجير من عقار استثماري
(945,774)	-	6	ربح تقييم عقار استثماري
(184,279)	141,752	7	حصة في نتائج شركات زميلة
(434,370)	(503,095)		ربح بيع ممتلكات ومعدات
1,288,576	1,049,695	4 و 5	الاستهلاك والإطفاء
4,034,760	1,944,564	18	خسائر انخفاض القيمة
(988,011)	(146,721)	9	ربح غير محقق من موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
16,004	-		خسارة محققة من بيع موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(83,395)	9	ربح من استبعاد موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	310,574	13	خسارة بيع شركة تابعة
(10,822)	(5,241)	7	ربح من استبعاد شركة زميلة
(840,523)	297,880	24	خسارة/ (ربح) مالي من ارتفاع معدل التضخم
226,489	448,951		الضرائب
135,886	60,422		تكاليف تمويل
111,957	141,852		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
3,669,689	1,900,353		
			التغيرات في:
(139,580)	446,073		بضاعة
964,600	537,430		مدينون وموجودات أخرى
(4,048,919)	(9)		دائنون ومطلوبات أخرى
445,790	1,531,537		النقد الناتج من العمليات
(21,018)	(13,645)		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
-	(10,975)		ضرائب مدفوعة
424,772	1,506,917		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
169,766	461,965		صافي الحركة في الأرصدة المحتجزة لدى البنوك والودائع
(1,050,000)	-		الاستثمار في ودائع وكالة
1,303,900	-		المسحوب من ودائع وكالة
(34,332)	-	13	الاستحواد على حصة إضافية في شركة تابعة
(27,997)	(420,145)	9	شراء استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
15,204			المحصل من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,919,487)	(1,074,508)		شراء ممتلكات ومعدات
520,373	716,096		المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
-	30,339		إيرادات توزيعات أرباح مستلمة من شركات زميلة
351,421	368,759		إيرادات تأجير مستلمة
(671,152)	82,506		صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(239,198)	(60,422)		تكاليف تمويل مدفوعة
(1,000,000)	(1,509,991)		صافي الحركة في دائنو مرابحة
(329,006)	(153,659)		صافي الحركة في مطلوبات التأجير التمويلي
(1,568,204)	(1,724,072)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(121,995)	60,288		أثر ترجمة عملات أجنبية
(1,936,579)	(74,361)		صافي النقص في النقد والنقد المعادل
5,302,305	3,365,726		النقد والنقد المعادل في بداية السنة
3,365,726	3,291,365	11	النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

	الرصيد في 1 يناير 2014	2014	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
إجمالي حقوق الملكية	67,465,026	4,879,584	75,000,000
حقوق المساهمين	(1,388,126)	372,700	-
دليل كويتي	817,169	193,381	-
حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة	62,585,442	(1,760,826)	-
دليل كويتي	623,788	623,788	-
خسائر مترتبة	(11,408,337)	(1,760,826)	-
دليل كويتي	-	-	-
احتياطي القيمة العادلة	28,115	-	-
دليل كويتي	-	-	-
احتياطي تحويل عمولات اجنبية	(1,526,838)	-	-
دليل كويتي	623,788	623,788	-
احتياطيات أخرى	(488,728)	-	-
دليل كويتي	-	-	-
احتياطي اختياري	314,957	-	-
دليل كويتي	-	-	-
احتياطي إيجاري	472,723	-	-
دليل كويتي	-	-	-
علاوة إصدار أسهم	193,550	-	-
دليل كويتي	-	-	-
رأس المال	75,000,000	-	-
دليل كويتي	-	-	-
الحركة نتيجة اعتماد شركة تابعة (إيضاح 13)	-	-	-
استبعاد شركة تابعة (إيضاح 13)	-	-	-
تحويل ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 24)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2014	75,000,000	-	75,000,000
الرصيد في 1 يناير 2013	66,156,486	4,154,652	75,000,000
صافي ربح السنة	1,611,217	475,371	-
الخصر (ع)/الدخل الشامل	(3,146,634)	(1,023,249)	-
الآخر للسنة	(1,535,417)	(547,878)	-
إجمالي الخصر الشامل للسنة	-	256,095	-
شراء حصة إضافية في شركة تابعة (إيضاح 13)	-	-	-
تحويل ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 24)	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر 2013	67,465,026	4,879,584	75,000,000

إن الإيضاحات المرفقة في الصفحات من 8 إلى 47 تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع. ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية مسجلة في الكويت في 1 أكتوبر 1996 ومدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

فيما يلي الأغراض الأساسية للشركة:

- تملك أسهم شركات كويتية أو أجنبية وكذلك تملك أسهم أو حصص في شركات ذات مسؤولية محدودة كويتية أو أجنبية أو الاشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقرانها وكفالتها لدى الغير.
- إقراض الشركات التي تملك فيها أسهما وكفالتها لدى الغير وفي هذه الحالة يتعين أن لا تقل نسبة مشاركة الشركة القابضة في رأس مال الشركة المقترضة عن 20% على الأقل.
- تملك حقوق الملكية الصناعية من براءات اختراع أو علامات تجارية وصناعية أو رسوم صناعية أو أية حقوق أخرى تتعلق بذلك وتأجيرها لشركات أخرى لاستغلالها سواء داخل الكويت أو خارجها.
- تملك المنقولات والعقارات اللازمة لمباشرة نشاطها في الحدود المسموح بها وفقاً للقانون.
- استغلال الفوائد المالية المتوفرة لدى الشركة عن طريق استثمارها في محافظ مالية تدار من قبل شركات وجهات متخصصة.

تم تنظيم الأنشطة المذكورة أعلاه للشركة وشركاتها التابعة (وتسمى معاً "المجموعة") في وحدات عمل كما هو مبين في إيضاح 22.

تمارس المجموعة أنشطتها طبقاً للشريعة الإسلامية السمحة.

الشركة هي شركة تابعة لشركة المشروعات التنموية القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") والتي هي بدورها شركة تابعة لبيت التمويل الكويتي ش.م.ك. ("الشركة الأم الكبرى") وهي شركة مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية.

يقع عنوان المركز المسجل للشركة في برج الراية 2 - منطقة شرق - الدور 25 - مدينة الكويت وعنوانها البريدي ص.ب. 21909، الصفاة 13080، الكويت.

وافقت الجمعية العمومية السنوية للشركة، المنعقدة في 26 مارس 2014، على التالي:

- البيانات المالية المجمعة للمجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013؛ و
- عدم توزيع أي أرباح للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة من قبل مجلس إدارة الشركة في 19 يناير 2015 وتخضع لموافقة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

تم تطبيق السياسات المحاسبية الرئيسية بثبات من قبل المجموعة وهي متسقة مع تلك المستخدمة في السنة السابقة باستثناء السياسات المحاسبية الجديدة المبينة في إيضاح 2 (ج).

(أ) أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

تم عرض هذه البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي وهو عملة التعامل وعملة العرض للشركة.

إن إعداد البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة كما يتطلب من الإدارة أن تمارس تقديراتها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية لدى المجموعة. يمكن أن يكون للتغيرات في الافتراضات أثراً كبيراً على البيانات المالية المجمعة في الفترة التي تغيرت فيها الافتراضات. ترى الإدارة أن الافتراضات الرئيسية ملائمة. يتم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للبيانات المالية المجمعة من خلال الإيضاح رقم 3.

(ب) بيان الالتزام

أعدت البيانات المالية المجمعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقارير المالية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية، ومتطلبات قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة و القرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990.

(ج) المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً التي تم تطبيقها من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية المعدلة والصادرة حديثاً التالية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014:

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 و 12 ومعيار المحاسبة الدولي 27

تم إجراء تعديلات للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 البيانات المالية المجمعة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن المصالح في المنشآت الأخرى، ومعيار المحاسبة الدولي 27 البيانات المالية المنفصلة، وذلك من أجل ما يلي:

- إعفاء "المنشآت الاستثمارية" (كما هو مبين) من شرط تجميع شركات تابعة معينة، وبدلاً من ذلك يتطلب من المنشأة الاستثمارية القيام بقياس الاستثمار في كل شركة تابعة مؤهلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية أو معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس؛
- طلب إفصاحاً إضافياً عن سبب اعتبار المنشأة منشأة استثمارية، وتفصيل الشركات التابعة غير المجمعة للمنشأة، وطبيعة العلاقة وبعض المعاملات بين المنشأة الاستثمارية وشركاتها التابعة؛
- مطالبة المنشأة الاستثمارية بالمحاسبة عن استثماراتها في شركة تابعة ذات صلة بنفس الطريقة في بياناتها المالية المجمعة والمنفصلة (أو أن تقدم فقط بيانات مالية منفصلة إذا كانت كافة الشركات التابعة غير مجمعة).

معيار المحاسبة الدولي 32 – المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية

توضح التعديلات معنى "الدى المنشأة حالياً حق قانوني ملزم لإجراء المقاصة" وتوضح أيضاً تطبيق معايير التفاضل التي لا تكون متزامنة.

معيار المحاسبة الدولي 36: انخفاض قيمة الموجودات

تستبعد هذه التعديلات النتائج غير المقصودة للمعيار الدولي للتقارير المالية 13 حول الإفصاحات المطلوبة بموجب معيار المحاسبة الدولي 36. بالإضافة إلى ذلك، تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن المبالغ الممكن استردادها للموجودات أو وحدات إنتاج النقد التي تم لها تسجيل خسارة انخفاض القيمة أو عكسها خلال الفترة. تسري التعديلات بأثر رجعي وبناءً عليه سوف تؤخذ في الاعتبار عند عمل الإفصاحات عن انخفاض قيمة الموجودات غير المالية في البيانات المالية المجمعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 ويمكن أن يستمر أخذها في الاعتبار في الإفصاحات المستقبلية.

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 21 الضرائب

يتناول التفسير 21 المحاسبة عن الالتزام بدفع ضريبة إذا كان ذلك الالتزام يقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي 37 "المخصصات". يتناول التفسير توضيح الحدث الملزم الذي يؤدي إلى دفع ضريبة، ومتى يجب الاعتراف بالالتزام. لا يوجد لتطبيق التفسير أي تأثير هام على البيانات المالية المجمعة لسنوات سابقة وعلى البيانات المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2014.

تتوقع إدارة الشركة أن تطبيق التعديلات المذكورة أعلاه لن يكون له تأثير مالي هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة.

(د) المعايير والتفسيرات التي لم يسري مفعولها ولم يتم تطبيقها بعد

يوجد عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2014 ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية المجمعة. إن ما يتصل بنشاط المجموعة من هذه المعايير موضح أدناه. لا تخطط المجموعة لتطبيق هذه المعايير بشكل مبكر.

المعيار الدولي للتقارير المالية 11 (تعديلات) – محاسبة الاستحواذ على حصص في عمليات مشتركة

تتطلب التعديلات أن يتم تطبيق محاسبة دمج الأعمال على الاستحواذ على الحصص في العمليات المشتركة التي تشكل "أعمالاً"؛ حيث أن التعديلات تركز بشدة على تعريف "الأعمال"، لأنها تعتبر أمراً جوهرياً لتحديد ما إذا كان يجب المحاسبة عن الحيازة كدمج أعمال أو كحيازة لمجموعة موجودات. تسري التعديلات على البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2016.

معيار المحاسبة الدولي 16 (تعديلات) – توضيح الطرق المقبولة للاستهلاك

ينص المعيار صراحة على أن طرق الاستهلاك التي تستند إلى الإيرادات، لا يمكن استخدامها بالنسبة للممتلكات والألات والمعدات. وذلك لأن هذه الطرق تعكس عوامل غير استهلاك المزايا الاقتصادية الكامنة في الأصل.

معيار المحاسبة الدولي 38 (تعديلات) – توضيح الطرق المقبولة للإطفاء

تقدم التعديلات افتراضاً غير قطعياً بعدم ملائمة استخدام طرق الإطفاء التي تستند إلى الإيرادات بالنسبة للموجودات غير الملموسة. ويمكن تجاوز هذا الافتراض فقط إذا كانت الإيرادات والاستهلاك للمزايا الاقتصادية للأصل غير الملموس "متربطان بشكل كبير"، أو إذا تم التعبير عن الأصل غير الملموس كمقياس للإيرادات.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15 - الإيرادات من العقود مع العملاء

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 كيفية وموعد اعتراف الكيان بالإيرادات وكذلك يتطلب من هذه الكيانات تزويد مستخدمي البيانات المالية بمعلومات أكثر وإفصاحات ذات صلة. يوفر المعيار نموذج فردي واحد من خمس خطوات قائم على المبادئ ليتم تطبيقه على جميع العقود مع العملاء. صدر المعيار في مايو 2014 وينطبق على البيانات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2017. إن المجموعة حالياً بصدد تقييم أثر تطبيق هذا المعيار على البيانات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

يعالج المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" تصنيف وقياس وتحقق الموجودات والمطلوبات المالية. صدر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في نوفمبر 2009 وأكتوبر 2010. ويستبدل هذا المعيار الأجزاء من معيار المحاسبة الدولي 39 المتعلقة بتصنيف وقياس الأدوات المالية. يتطلب المعيار تصنيف الموجودات المالية إلى فئتين للقياس: تلك التي يتم قياسها بالقيمة العادلة والتي يتم قياسها بالتكلفة المضافة. يتم التحديد عند التحقق المبدئي. يعتمد التصنيف على نموذج نشاط المنشأة لإدارة أدواتها المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات المالية. بالنسبة للمطلوبات المالية، فإن المعيار يُبقي على معظم متطلبات معيار المحاسبة الدولي 39. في الحالات التي يتم فيها اتخاذ خيار القيمة العادلة للمطلوبات المالية، يمكن التغيير الرئيسي في أنه يتم تسجيل ذلك الجزء من التغيير في القيمة العادلة نتيجة مخاطر الائتمان الخاصة بالمنشأة في الدخل الشامل الآخر بدلاً من بيان الدخل، ما لم ينشأ عن ذلك أي تعارض محاسبي. لم تقم المجموعة بعد بتقييم التأثير الكامل للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. سوف تدرس المجموعة تأثير المراحل المتبقية للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 عند اكتمالها من قبل المجلس.

(هـ) أساس التجميع

تتضمن هذه البيانات المالية المجمعة البيانات المالية للشركة وشركاتها التابعة (إيضاح 13).

الشركات التابعة

الشركات التابعة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة سيطرة عليها. يتم تجميع البيانات المالية للشركات التابعة في البيانات المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ انتهاء السيطرة.

يتم استبعاد المعاملات بين الشركة والأرصدة والإيرادات والمصاريف من المعاملات بين شركات المجموعة. كما يتم استبعاد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات فيما بين الشركات والتي تم إثباتها في الموجودات. إن السياسات المحاسبية للشركات التابعة تتسق مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

تمثل الحصص غير المسيطرة صافي الموجودات (باستثناء الشهرة) للشركات التابعة والتي لا تكون عائدة بشكل مباشرة أو غير مباشر إلى مساهمي الشركة. إن حقوق الملكية وصافي الإيرادات العائدة إلى الحصص غير المسيطرة يتم عرضها بشكل منفصل في بيان المركز المالي المجمع وبيان الأرباح أو الخسائر المجمع وبيان الدخل الشامل المجمع وبيان التغييرات في حقوق الملكية المجمع.

يتم تكبد خسائر الشركات التابعة من قبل الحصص غير المسيطرة حتى لو كان هنالك عجز في رصيدها.

فقدان السيطرة

عند فقدان السيطرة، تقوم المجموعة باستبعاد موجودات ومطلوبات الشركة التابعة وأي حصص غير مسيطرة والمكونات الأخرى لحقوق الملكية المتعلقة بالشركة التابعة. يتم الاعتراف بأي فائض أو عجز ناتج عن فقدان السيطرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إذا احتفظت المجموعة بأي حصة في الشركة التابعة السابقة، عندئذ يتم قياس هذه الحصة بالقيمة العادلة بتاريخ فقدان السيطرة. لاحقاً، يتم المحاسبة عنها كشركة مستثمر بها محاسب عنها بطريقة حقوق الملكية أو بوصفها أصل مالي متاح للبيع وفقاً لمستوى تأثير الحصة المحتفظ بها.

دمج الأعمال

يتم المحاسبة عن دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ في تاريخ الاستحواذ، وهو التاريخ الذي يتم فيه تحويل السيطرة إلى المجموعة. تسيطر المجموعة على منشأة عندما تكون معرضة أو لديها الحق في عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة وعندما تكون لديها القدرة على التأثير على العوائد من خلال صلاحياتها على المنشأة.

إن المقابل المحول للاستحواذ على شركة تابعة يمثل القيم العادلة للموجودات المحولة والمطلوبات المتكبدة إلى المالكين السابقين للشركة المستحوذ عليها وحصص حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة. ويتضمن المقابل المحول القيمة العادلة لأي أصل أو مطلوبات ناتجة من ترتيب مقابل طارئ.

يتم قياس الموجودات القابلة للتحديد التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات والالتزامات المحتملة التي يتم تحملها في عملية دمج الأعمال ميدنياً بالقيم العادلة في تاريخ الاستحواذ. تقوم المجموعة بقياس الشهرة في تاريخ الاستحواذ على النحو التالي:

- القيمة العادلة لمقابل الاستحواذ المحول؛ إضافة إلى
 - المبلغ المعترف به من أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها؛ إضافة إلى
 - القيمة العادلة لحصة حقوق الملكية ما قبل الاستحواذ في الشركة المستحوذ عليها، إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل؛ ناقصاً
 - صافي المبلغ المعترف به (القيمة العادلة عموماً) من الموجودات المحددة المستحوذ عليها والمطلوبات المتكبدة.
- عندما يكون مبلغ الزيادة بالسالب، يتم الاعتراف بريج شراء الصفقة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن المقابل المحول لا يتضمن المبالغ المتعلقة بسداد التعاملات القائمة ما قبل الاستحواذ ويتم تسجيل تلك المبالغ عموماً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

إن التكاليف المتعلقة بالمعاملات، بخلاف تلك المرتبطة بإصدار ديون أو أسهم، والتي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق بدمج الأعمال، يتم تسجيلها كمصروفات عند تكبدها.

إذا تم تحقيق دمج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة لحصة ملكية الشركة المستحوذة بتاريخ الاستحواذ والمحتفظ بها سابقاً في الشركة المستحوذ عليها إلى القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم إثبات أي مقابل محتمل مستحق الدفع بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. إذا تم تصنيف مقابل الشراء المحتمل كحقوق ملكية، لا يتم إعادة قياسه ويتم المحاسبة عن التسوية ضمن حقوق الملكية. أو بخلاف ذلك، يتم إثبات التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة لمقابل الشراء المحتمل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع أو بيان الدخل الشامل المجمع.

عندما يتعين استبدال جوائز المدفوعات بالأسهم (جوائز الاستبدال) بالجوائز المحتفظ بها من قبل موظفي الشركة المستحوذ عليها (جوائز الشركة المستحوذ عليها) وتتعلق بالخدمات السابقة، عندئذ يتم إدراج كافة أو جزء من قيمة جوائز الاستبدال الخاصة بالشركة المستحوذة في قياس المقابل المحول في دمج الأعمال. ويستند هذا القرار إلى القيمة السوقية لجوائز الاستبدال مقارنة بالقيمة السوقية لجوائز الشركة المستحوذ عليها، وكذلك مدى تعلق جوائز الاستبدال بالخدمة السابقة و/أو المستقبلية.

عمليات الاستحواذ على الحصص غير المسيطرة

تقوم المجموعة، بالنسبة لكل استحواذ على حدة، بالاعتراف بالحصص غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصصة المتناسبة في صافي موجودات الشركة المستحوذ عليها العائدة للحصصة غير المسيطرة. يتم المحاسبة عن الاستحواذ على الحصص غير المسيطرة كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكين وبالتالي لا يتم تسجيل أي شهرة ناتجة عن هذه المعاملات. إن التعديلات على الحصص غير المسيطرة تستند إلى مبلغ تناسبي من صافي موجودات الشركة التابعة.

الاستثمار في شركات زميلة

الشركات الزميلة هي تلك الشركات التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها ولكن لا تسيطر على سياساتها المالية والتشغيلية. التأثير الهام يعتبر موجود عندما تمتلك المجموعة ما بين 20% و50% من حقوق التصويت لدى الشركة الأخرى.

يتم المحاسبة عن الاستثمار في الشركات الزميلة باستخدام طريقة حقوق الملكية ويتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة. إن تكلفة الاستثمار تتضمن تكاليف المعاملات.

تتضمن البيانات المالية المجمعة حصة المجموعة من الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر من تاريخ بدء التأثير الهام وحتى تاريخ توقف التأثير الهام.

إن السياسات المحاسبية للشركات الزميلة تتماشى مع السياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تتجاوز حصة المجموعة من الخسائر حصتها في شركة زميلة، فإن القيمة الدفترية لتلك الحصة، بما فيها أي استثمارات طويلة الأجل، يتم تخفيضها حتى تصل إلى لا شيء ويتم إيقاف الاعتراف بأي خسائر أخرى إلا إذا كان على المجموعة التزام أو قامت بسداد مدفوعات بالنيابة عن الشركة المستثمر بها.

(و) العملات الأجنبية

معاملات العملات الأجنبية

البنود المدرجة في البيانات المالية المجمعة لكل شركة من شركات المجموعة يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها الشركة ("عملة التعامل"). يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى عملات التعامل لشركات المجموعة حسب أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية بتاريخ بيان المركز المالي إلى عملة التعامل حسب سعر الصرف السائد في ذلك التاريخ. يتمثل ربح أو خسارة العملة الأجنبية من البنود النقدية في الفرق بين التكلفة المطفأة بعملة التعامل في بداية السنة، معدلة بالربح الفعلي والمدفوعات خلال السنة، والتكلفة المطفأة بالعملة الأجنبية بعد ترجمتها وفقاً لسعر الصرف السائدة في نهاية السنة.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة إلى عملة التعامل باستخدام سعر الصرف بتاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم تحويل البنود غير النقدية بعملة أجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف بتاريخ المعاملة.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع، باستثناء الفروق المعترف بها في بيان الدخل الشامل المجمع الناتجة عن إعادة تحويل الاستثمارات في الأسهم المتاحة للبيع (باستثناء الانخفاض في القيمة وفي تلك الحالة يتم إعادة تصنيف فروق العملة الأجنبية التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع).

الاقتصاد ذو معدل التضخم المرتفع

إن البيانات المالية للشركات التابعة التي تكون عملة التعامل لها هي عملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع يتم تعديلها فيما يتعلق بالتضخم وذلك وفقاً للإجراءات المبينة في إيضاح 24 قبل ترجمتها إلى الدينار الكويتي. وفور تعديلها، يتم تحويل كافة بنود البيانات المالية إلى الدينار الكويتي باستخدام سعر الصرف الختامي. المبالغ الموضحة للسنوات السابقة لأغراض المقارنة لا يتم تعديلها على مستوى التجميع حيث إن عملة العرض للمجموعة ليست عملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع. وعند التجميع، يتم الاعتراف بتأثير تغيرات الأسعار في الفترات السابقة في البيانات المالية للشركة التابعة بشكل مباشر في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

ولتحديد وجود معدل التضخم المرتفع، تقوم المجموعة بتقييم الخصائص النوعية للبيئة الاقتصادية للدولة مثل الاتجاهات في معدلات التضخم على مدى الثلاث سنوات السابقة.

إن البيانات المالية للشركات التابعة التي تكون عملة التعامل لها هي عملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع يتم تعديلها بحيث تعكس التغيرات في القوة الشرائية للعملة المحلية بحيث إن كافة البنود الواردة في بيان المركز المالي غير المسجلة بمبالغ جارية (البنود غير النقدية) يتم تعديلها بتطبيق مؤشر أسعار عام في تاريخ بيان المركز المالي ويتم تعديل كافة الإيرادات والمصروفات كل ثلاثة أشهر عن طريق تطبيق عوامل التحويل الملائمة المحددة في إيضاح 24. يتم إدراج الفرق بين المبالغ المبدئية المعدلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

العمليات الأجنبية

يتم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية متضمنة الشهرة وتعديلات القيمة العادلة الناتجة عن الاستحواذ إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. كما يتم تحويل إيرادات ومصاريف العمليات الأجنبية إلى الدينار الكويتي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية في بيان الدخل الشامل المجمعة، ويتم عرضها في احتياطي تحويل العملة الأجنبية ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة. إلا أنه إذا كانت العملية هي شركة تابعة غير مملوكة بالكامل، فإنه يتم توزيع حصة تناسبية من فرق التحويل على الحصص غير المسيطرة. عندما يتم استبعاد عملية أجنبية من تلك السيطرة، ويتم فقدان التأثير الكبير أو السيطرة المشتركة، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي التحويل المتعلق بتلك العملية الأجنبية يتم إعادة تصنيفه إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة كجزء من الربح أو الخسارة عند الاستبعاد. عندما تقوم المجموعة باستبعاد فقط جزء من حصتها في شركة تابعة التي تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بالسيطرة، فإن النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم يتم إعادتها للحصص غير المسيطرة. عندما تستبعد المجموعة فقط جزء من استثماراتها في شركة محاصة تتضمن عملية أجنبية مع الاحتفاظ بتأثير كبير، يتم إعادة تصنيف النسبة ذات الصلة من المبلغ المتراكم في بيان الأرباح أو الخسائر المجمعة.

عندما يكون سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية ليس مخططاً ولا يحتمل سداده في المستقبل القريب، فإن أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن هذا البند النقدي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في عملية أجنبية ويتم إثباتها في بيان الدخل الشامل المجمعة ويتم عرضها في احتياطي التحويل ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمعة.

(ز) الأدوات المالية

(i) الموجودات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة مبدئياً بإثبات القروض والأرصدة المدينة في التاريخ التي نشأت فيها. يتم إثبات جميع الموجودات المالية الأخرى مبدئياً في التاريخ الذي تصبح المجموعة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

تقوم المجموعة باستبعاد الموجودات المالية في حال انتهاء حقوق الشركة التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو في حال قيامها بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل كافة مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي بشكل جوهري. إن أي حصة في الموجودات المالية المحولة والتي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الشركة يتم تسجيلها من قبل المجموعة كأصل أو التزام منفصل.

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية غير المشتقة إلى الفئات التالية:

- القروض والمدينون
- الموجودات المالية المتاحة للبيع
- القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

القروض والمدينون

إن القروض والمدينون هي موجودات مالية ذات دفعات ثابتة أو محددة وتكون غير مدرجة في أسواق نشطة. يتم الاعتراف بتلك الموجودات مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. بعد الاعتراف المبدئي، فإنه يتم قياس القروض والمدينون بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة.

تتكون القروض والمدينون من النقد والنقد المعادل والمدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى.

النقد والنقد المعادل

يتكون النقد والنقد المعادل من الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل ذات فترات استحقاق أصلية قدرها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع ناقصاً السحب على المكشوف لدى البنوك. تخضع الودائع لأجل لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة العادلة ويتم استخدامها من قبل المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل.

موجودات مالية متاحة للبيع

الموجودات المالية المتاحة للبيع هي موجودات مالية غير مشتقة تم تصنيفها على أنها متاحة للبيع أو لا يتم تصنيفها في أي فئات أخرى للموجودات المالية.

يتم إثبات الموجودات المالية المتاحة للبيع مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة العائدة إليها مباشرة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم إدراج التغيرات التي تطرأ عليها، بخلاف التغيرات في خسائر القيمة العادلة في بيان الدخل الشامل المجمع ويتم عرضها في احتياطي القيمة العادلة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع. عند استبعاد تلك الاستثمارات، يتم تحويل الأرباح والخسائر المتركمة في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تشمل هذه الفئة فرعين: استثمارات محتفظ بها للمتاجرة واستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر عند بدء النشاط.

يصنف الاستثمار بأنه محتفظ به للمتاجرة إذا تم شراؤه بشكل أساسي لغرض بيعه على المدى القصير أو إذا كان يشكل جزء من محفظة استثمارات محددة تتم إدارتها معاً ولها نمط فعلي حديث لتحقيق ربح قصير الأجل أو أن تكون أداة مشتقة غير مخصصة وتصلح كأداة تحوط.

يتم تحديد الاستثمار من قبل الإدارة عند الاعتراف المبدئي إذا كان هذا التحديد يستبعد أو يخفض بشكل كبير تعارض في القياس أو الاعتراف كان يمكن أن ينشأ بخلاف ذلك أو إذا تم إدارتها وتقييم أدائها وإدراجها داخلياً على أساس القيمة العادلة وفقاً لإدارة مخاطر موثقة أو استراتيجية استثمار.

تصنف الاستثمارات في هذه الفئة كموجودات متداولة إذا كانت محتفظ بها للمتاجرة أو من المتوقع أن تتحقق خلال 12 شهراً من نهاية الفترة المحاسبية.

(ii) المطلوبات المالية غير المشتقة

تقوم المجموعة مبدئياً بالاعتراف بأوراق الدين المالية الصادرة والمطلوبات الثانوية في التاريخ الذي يتم إنشاؤها فيه. يتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة وهو التاريخ الذي تصبح فيه المجموعة طرفاً للأحكام التعاقدية لهذه الأدوات.

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عند الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء فتراتها.

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة في فئة المطلوبات المالية الأخرى. يتم الاعتراف بهذه المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً أية تكاليف معاملات متعلقة بها مباشرة. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس هذه المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تشتمل المطلوبات المالية الأخرى على الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والديون لأجل والمطلوبات غير المتداولة الأخرى.

إن المبالغ المسحوبة على المكشوف لدى البنك المستحقة السداد عند الطلب والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة يتم إدراجها كعنصر من النقد والنقد المعادل لأغراض بيان التدفقات النقدية.

دائنون تجاريون

يمثل الدائنون التجاريون الالتزامات بسداد قيمة البضائع أو الخدمات التي تم الحصول عليها في السياق المعتاد للعمل من موردين. ويتم تصنيف الدائنون التجاريون كمطلوبات متداولة إذا استحققت السداد خلال سنة أو أقل من تاريخ بيان المركز المالي (أو خلال الدورة التشغيلية الطبيعية للعمل إن كان أطول من ذلك). وإن لم يكن فيتم عرضها كمطلوبات غير متداولة.

يتم الاعتراف بالدائنين التجاريين مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة من خلال استخدام طريقة الربح الفعلي.

المقاصة

تم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي المجموع فقط عندما يكون للمجموعة الحق القانوني للقيام بذلك عن المبالغ المعترف بها ولديها النية إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

يتم عرض الدخل والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يسمح بذلك طبقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية أو للأرباح أو الخسائر الناشئة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل ما يكون في النشاط التجاري للمجموعة.

(ح) المخزون

يتم إدراج المخزون بتكلفة الشراء أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل من خلال تطبيق طريقة المتوسط المرجح بعد أخذ مخصص للمخزون بطيء الحركة والمتقادم. تتضمن تكلفة الشراء سعر الشراء ورسوم الاستيراد والنقل والمناولة والتكاليف المباشرة الأخرى باستثناء تكاليف الاقتراض. تمثل صافي القيمة القابلة للتحقق أسعار البيع المتوقعة ناقصاً كافة تكاليف البيع المتوقعة.

(ط) ممتلكات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة. وتشتمل التكلفة على سعر الشراء والتكاليف المرتبطة مباشرة بإيصال الأصل إلى حالته التشغيلية الصالحة للاستخدام المزمع له.

يتم احتساب الاستهلاك على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية التالية لكل من هذه الموجودات باستخدام طريقة القسط الثابت حينما يتم تجهيز الموجودات للاستخدام المزمع لها:

الأعمار الإنتاجية

الفئة

3 إلى 20 سنة
2 إلى 7 سنوات
4 إلى 10 سنوات

مباني و عقارات مستأجرة
أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
سيارات ومعدات

تستهلك الممتلكات والمعدات المشتراة بموجب عقود التأجير التشغيلي على مدى فترة العمر الإنتاجي للأصل ومدة التأجير أيهما أقصر.

يتم بتاريخ كل مركز مالي مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك مع الأخذ في الاعتبار أثر أي تغييرات في التقدير المحاسب عنه على أساس مستقبلي.

يتم رسملة النفقات اللاحقة الأخرى فقط إذا كان من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالنفقات إلى المجموعة. يتم تسجيل الإصلاح والصيانة المستمرة كمصاريف عند تكبدها.

إن أي أرباح أو خسائر عند استبعاد بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات (يحتسب على أساس الفرق بين صافي محصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للبند) يتم إثباتها في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

(ي) عقود التأجير

الموجودات المستأجرة

يتم تصنيف عقود التأجير التي تتحمل بموجبها المجموعة بشكل رئيسي جميع مخاطر ومزايا الملكية كعقود تأجير تمويلي. عند التسجيل المبدئي، يتم قياس الأصل المؤجر بمقدار يعادل القيمة الأقل بين قيمته العادلة والقيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات التأجير. بعد الاعتراف المبدئي، يتم المحاسبة عن الأصل وفقاً للسياسة المحاسبية المطبقة على ذلك الأصل.

عقود التأجير الأخرى هي عقود تأجير تشغيلي، ولا يتم إثباتها في بيان المركز المالي للمجموعة. عقود الإيجار التي يتم فيها الاحتفاظ بجزء كبير من مخاطر ومزايا الملكية من قبل المؤجر يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلية مدفوعات التأجير

يتم إثبات الدفعات بموجب عقود التأجير التشغيلي في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير. ويتم تسجيل حوافز التأجير المستلمة كجزء من إجمالي مصروف التأجير على مدى فترة التأجير.

ويتم توزيع الحد الأدنى لدفعات التأجير بموجب عقود التأجير التمويلي بين مصروف التمويل وتخفيض الالتزام القائم. يتم توزيع مصروف التمويل على كل فترة خلال مدة عقد التأجير بحيث تحقق معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام.

عند البدء في أي ترتيبات، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت هذه الترتيبات تمثل أو تتضمن عقد تأجير. ويتم اعتبار ذلك في حال تحقق العنصرين التاليين:

- إنجاز الاتفاقية يتوقف على استخدام أصل أو أصول محددة.
- الاتفاقية تتضمن حق استخدام الأصل (الأصول).

في بداية الاتفاقية أو عند مراجعتها، تقوم المجموعة بفصل الدفعات والمبالغ الأخرى المطلوبة بموجب هذه الاتفاقية إلى دفعات بعقود التأجير ودفعات لبند أخرى على أساس القيمة العادلة النسبية لها. عند إبرام المجموعة عقد إيجار تمويلي والذي لا يتم بموجبه فصل الدفعات بشكل موثوق فيه، فإنه يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام بمبلغ يساوي القيمة العادلة للأصل. لاحقاً يتم تخفيض الالتزام عند سداد الدفعات ويتم إثبات التكاليف التمويلية ذات الصلة على الالتزام باستخدام معدل الاقتراض المتراد للمجموعة.

(ك) موجودات غير ملموسة

يتم عرض الموجودات غير الملموسة بالتكلفة التاريخية. الموجودات غير الملموسة لها أعمار إنتاجية محددة وتدرج بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم. يتم احتساب الإطفاء باستخدام طريقة القسط الثابت لتوزيع تكلفة الموجودات غير الملموسة على مدى أعمارها الإنتاجية التقديرية.

لا يتم إطفاء الشهرة ولكن تتم مراجعتها من حيث انخفاض القيمة على الأقل بشكل سنوي. يتم الاعتراف بأي خسارة لانخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ولا يتم عكسها لاحقاً. وعند بيع شركة تابعة، يتم إدراج مبلغ الشهرة المنسوب إليها في تحديد ربح أو خسارة البيع.

(ل) عقارات استثمارية

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئياً بالتكلفة شاملة تكاليف المعاملات. تشمل القيمة الدفترية تكلفة استبدال جزء من عقار استثماري قائم في وقت تكبد التكلفة في حال استيفاء معايير الاعتراف ويستثنى منها تكاليف الصيانة اليومية للعقار الاستثماري. لاحقاً للتحقق المبدئي، يتم إدراج العقار الاستثماري بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق بتاريخ بيان المركز المالي والتي يتم تحديدها استناداً إلى القيمة الأقل لتقييمين يتم إجراؤهما من قبل جهات تقييم مستقلة باستخدام طرق التقييم التي تتفق مع طبيعة واستخدام العقار الاستثماري. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للعقار الاستثماري في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في السنة التي تنشأ فيها.

يتم عدم تحقق العقارات الاستثمارية عندما يتم استبعادها أو عندما يتم سحب العقار الاستثماري بصفة نهائية من الاستخدام ولا يتوقع أن ينتج عن استبعاده أي منافع اقتصادية مستقبلية. يتم تسجيل الفرق بين صافي المحصل من الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في سنة عدم التحقق.

يتم عمل تحويلات من أو إلى عقار استثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة لتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المقدرة للمحاسبة اللاحقة تمثل القيمة العادلة في تاريخ تغيير الاستخدام. في حال أصبح عقار يشغله المالك عقاراً استثمارياً، تقوم المجموعة بالمحاسبة على هذا العقار وفقاً للسياسة المذكورة ضمن بند الممتلكات والمعدات حتى تاريخ تغيير الاستخدام.

(م) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق يكون من المرجح معه أن يتطلب ذلك من المجموعة سداد هذا الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق فيه لمبلغ الالتزام. عند وجود عدد من الالتزامات المماثلة، يتم تحديد احتمالية طلب تدفقات نقدية صادرة في التسوية من خلال النظر في فئة الالتزامات ككل.

إن المبلغ المحقق كمخصص يمثل أفضل تقدير للمبلغ اللازم لسداد الالتزام الحالي بتاريخ المركز المالي مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك الملازمة لهذا الالتزام. حينما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية له تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

(ن) الانخفاض في القيمة

(i) الموجودات المالية غير المشتقة

يتم تقييم الأصل المالي الذي لا يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. يتم اعتبار الأصل المالي منخفض القيمة في حال وجود دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة نتيجة لحدث أو أكثر يقع بعد التحقق المبدئي للأصل، وأن حدث أو أحداث هذه الخسارة لها تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل والتي يمكن تقديرها بشكل موثوق فيه.

يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الموجودات المالية الإخفاق أو التقصير من جانب المدين أو الزيادة في عدد المدفوعات المتأخرة السداد في مجموعة تتعدي متوسط فترة الائتمان أو إعادة هيكلة المبلغ المستحق للمجموعة وفقاً لشرط لا تأخذها المجموعة بعين الاعتبار أو بخلاف ذلك، مؤشرات تدل على إفلاس المدين أو المصدر أو التغييرات السلبية في حالة دفع المقترضين أو المصدرين في المجموعة، والظروف الاقتصادية التي تصاحب الإخفاق أو عدم وجود سوق نشط للأوراق المالية. بالإضافة إلى ذلك وفيما يتعلق بالاستثمار في الأسهم المتاحة للبيع، فإن الهبوط الهام والمطول في قيمتها العادلة إلى أقل من تكلفتها يعتبر دليل موضوعي على انخفاض القيمة.

موجودات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

تعتبر المجموعة وجود دليل على الانخفاض في قيمة الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة (القروض والأرصدة المدينة) على مستوى أصل محدد ومجموعة أصول. يتم تقييم الموجودات الهامة بصورة فردية لغرض قياس الانخفاض في القيمة بصورة محددة. بالنسبة لتلك الموجودات التي لا تكون منخفضة القيمة بشكل محدد، فإنه يتم تقييمها بشكل جماعي لحدوث انخفاض في القيمة ولكن لم يتم تحديده. بالنسبة للموجودات غير الهامة بصورة فردية، فإنه يتم تقييمها بالنسبة لانخفاض القيمة من خلال تجميع الموجودات في مجموعات لها نفس سمات المخاطر.

عند تقييم انخفاض القيمة بصورة مجمعة، تستخدم المجموعة الاتجاهات التاريخية لاحتمال الإخفاق في السداد وتوقيت الاسترداد ومبلغ الخسارة المتكبدة، ويتم تعديلها وفقاً لحكم الإدارة بشأن ما إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية تتمثل في أن الخسائر الفعلية يحتمل أن تزيد أو تقل عن تلك المقترحة من جانب الاتجاهات التاريخية.

يتم احتساب خسارة الانخفاض في قيمة الأصل المالي الذي يقاس بالتكلفة المطفأة على أساس الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بمعدل الربح الفعلي الأصلي. يتم إثبات الخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع ويتم إظهارها في مخصص للقروض والأرصدة المدينة.

الموجودات المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع بإعادة تصنيف الخسائر المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة ضمن حقوق الملكية، إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إن الخسائر المتراكمة المعاد تصنيفها من بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع تمثل الفرق بين تكلفة الشراء، بالصافي بعد أي سداد أو إطفاء للمبلغ الأصلي والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة معترف بها سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. ويتم إظهار التغيرات في خسائر انخفاض القيمة المتعلقة بتطبيق طريقة الفائدة الفعلية كعنصر من إيرادات التمويل. في حال زادت القيمة العادلة لأوراق الدين المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها، في فترة لاحقة، وأمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث يقع بعد الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة، عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة مع تسجيل مبلغ العكس في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. إلا أنه يتم تسجيل أي استرداد لاحق في القيمة العادلة للأسهم المتاحة للبيع المنخفضة قيمتها في بيان الدخل الشامل المجمع.

(ii) الموجودات غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للموجودات غير المالية للمجموعة، بخلاف الضرائب المؤجلة، بتاريخ كل بيان مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي دليل على انخفاض القيمة. فإذا وجد هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم اختبار الشهرة سنوياً لانخفاض القيمة. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة لها تتجاوز قيمته القابلة للاسترداد.

تمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة إنتاج النقد التابعة له القيمة الأعلى بين القيمة التشغيلية والقيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة التشغيلية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام سعر خصم مناسب يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة إنتاج النقد. وبغرض اختبار الانخفاض في القيمة، يتم جمع الموجودات التي لا يمكن اختبارها بصورة فردية في مجموعات أصغر بالنسبة للموجودات التي تنتج تدفقات نقدية من الاستخدام المستمر والمستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية للموجودات الأخرى أو وحدة إنتاج النقد. وفقاً لاختبار سقف القطاع التشغيلي، ولأغراض اختبار انخفاض قيمة الشهرة، يتم تجميع وحدات إنتاج النقد التي توزعت عليها الشهرة بحيث يعكس مستوى اختبار انخفاض القيمة أقل مستوى لمراقبة الشهرة وذلك لأغراض التقارير الداخلية. إن الشهرة المكتسبة في دمج الأعمال يتم توزيعها على مجموعات من وحدات إنتاج النقد التي من المتوقع أن تستفيد من تضافر قوى الدمج.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. يتم توزيع خسائر الانخفاض في القيمة المتعلقة بوحدة إنتاج النقد لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة إنتاج النقد (مجموعة من وحدات إنتاج النقد) أولاً ثم لتخفيض القيمة الدفترية للموجودات الأخرى لوحدة إنتاج النقد بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة بالنسبة للشهرة. بالنسبة للموجودات الأخرى، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي بعد خصم الاستهلاك والإطفاء، في حال عدم إثبات أي خسارة في الانخفاض في القيمة.

(س) الديون لأجل

يتم الاعتراف بالديون لأجل مبدئياً بالقيمة العادلة، بالصافي بعد تكاليف المعاملة التي تم تكبدها. ويتم تسجيل الديون لأجل لاحقاً بالتكلفة المطفأة. إن أي فرق بين محصلات الإيرادات (بالصافي بعد تكاليف المعاملة) وقيمة الاسترداد يتم الاعتراف به في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على مدى فترة الدين باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

(ع) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

يتم تكوين مخصص للمبالغ التي تستحق للموظفين بموجب قانون العمل الكويتي وعقود الموظفين وقوانين العمل السارية في الدول التي تعمل فيها الشركات التابعة. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المزايا على مدى فترة الخدمة. تساهم المجموعة أيضاً في خطة الاشتراكات المحددة من قبل الحكومة للموظفين الكويتيين وذلك وفقاً للمتطلبات القانونية في الكويت.

وفي حالة الترتيبات التي يتم من خلالها سداد دفعة مكافأة نهاية الخدمة من قبل الطرف المقابل، تقوم المجموعة بتسجيل المبلغ ذو الصلة كإرصدة مدينة أخرى.

(ف) تحقق الإيرادات

يتم تحقق الإيرادات إلى المدى الذي يكون من المحتمل معه أن تتدفق المنافع الاقتصادية إلى المجموعة ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق منها، بصرف النظر عن توقيت دفع المبلغ. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع مراعاة شروط الدفع المحددة تعاقدياً واستثناء الضرائب أو الرسوم. تقوم المجموعة بتقييم ترتيبات إيراداتها وفقاً لمعايير معينة وذلك بهدف تحديد ما إذا كانت تتصرف بصفتها طرف أصيل أو وكيل. توصلت المجموعة إلى نتيجة مفادها أنها تعمل بصفة طرف أصيل في كافة ترتيبات إيراداتها.

فيما يلي أدناه المعايير المحددة لتحقيق الإيرادات المطبقة على العناصر الهامة للإيرادات:

عقود الإنشاءات

تدير المجموعة بشكل رئيسي عقود ذات سعر ثابت، وفي حالة إمكانية قياس العائد من ذلك العقد بطريقة موثوق بها، يتم تحقق الإيرادات المرتبطة بعقد الإنشاءات عن طريق الرجوع إلى مرحلة إنجاز أعمال العقد بتاريخ بيان المركز المالي (طريقة نسبة الإنجاز).

يمكن تقدير إيرادات عقود الإنشاءات بشكل موثوق فيه عندما يمكن قياس إجمالي إيرادات العقد بشكل موثوق به ويكون من الممكن تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالعقد إلى المنشأة ويمكن قياس التكاليف اللازمة لإنجاز العقد ومرحلة الإنجاز بشكل موثوق فيه ويمكن تحديد تكاليف العقد العائدة إلى العقد بوضوح وقياسها بشكل موثوق به بحيث يمكن مقارنة تكاليف العقد الفعلية المتكبدة بالتقديرات السابقة. عندما لا يمكن تقدير عائد عقد الإنشاءات بشكل موثوق به (وبصورة أساسية خلال المراحل الأولى للعقد)، يتم تحقق إيرادات العقد فقط إلى الحد الذي يتوقع معه أن تكون التكاليف المتكبدة قابلة للاسترداد. عند تطبيق طريقة نسبة الإنجاز، فإن الإيرادات المعترف بها تعادل إجمالي إيرادات العقد (كما هو مبين أدناه) مضروباً في نسبة الإنجاز الفعلية بناءً على الجزء المتعلق بإجمالي تكاليف العقد (كما هو مبين أدناه) التي تم تكبدها حتى تاريخه والتكاليف التقديرية اللازمة للإنجاز.

إن إيرادات العقد تقابل المبلغ المبدئي للإيرادات المتفق عليه في العقد وأي تغييرات في أعمال العقد والمطالبات ودفعات الحوافز إلى الحد الذي يكون من المحتمل أنه سوف ينتج عنها إيرادات ويمكن قياسها بشكل موثوق به.

إن تكاليف العقود تشمل التكاليف التي ترتبط بشكل مباشر بالعقد المحدد والتكاليف العائدة إلى أعمال العقد بصورة عامة ويمكن تخصيصها للعقد. تتألف التكاليف التي ترتبط بشكل مباشر بعقد محدد من: تكاليف العمالة بالموقع (بما في ذلك الإشراف على الموقع) وتكاليف المواد المستخدمة في الإنشاء؛ واستهلاك المعدات المستخدمة في العقد وتكاليف التصميم والمساعدة الفنية التي ترتبط بشكل مباشر بالعقد.

بيع البضاعة

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من بيع البضاعة عندما تنتقل المخاطر والمزايا الهامة لملكية البضاعة إلى المشتري، وغالباً يكون ذلك عند تسليم البضاعة.

تقديم الخدمات

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات عندما يمكن تقديم عائد المعاملة بشكل موثوق به وذلك بالرجوع إلى مرحلة إنجاز المعاملة في تاريخ بيان المركز المالي.

إيرادات الإيجار

تم المحاسبة على إيرادات الإيجار الناشئة عن عقود الإيجار التشغيلي من العقار الاستثماري بطريقة القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار.

إيرادات توزيع الأرباح

يتم تحقق إيرادات توزيع الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلام الدفعات والذي يكون بصورة عامة عند موافقة المساهمين على توزيع الأرباح.

مبيعات المعدات

يتم تحقق الإيراد من مبيعات المعدات الخارجية وغيرها عندما يتم نقل المخاطر والمزايا الهامة المتعلقة بالملكية إلى المشتري وهو عادة تاريخ تسليم المعدات وقبولها من قبل العميل.

(ص) الضرائب

تخضع بعض الشركات التابعة لضريبة الدخل في الدول الأجنبية المختلفة. يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع الضريبة الحالية المستحقة والضريبة المؤجلة.

يتم احتساب الضريبة على الشركة التابعة على أساس معدلات الضريبة المطبقة والمقررة طبقاً للقوانين والأنظمة والتعليمات المعمول بها في الدول التي تعمل فيها هذه الشركات التابعة.

ق) الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية

تمثل الزكاة وحصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية الضرائب/ الرسوم التي تفرض على الشركة بنسبة ثابتة من صافي الأرباح العائدة إلى الشركة ناقصاً الخصومات المسموح بها بموجب اللوائح الضريبية ذات الصلة السائدة في دولة الكويت. بموجب قانون الضرائب الساري لا يسمح بترحيل الخسائر ولا توجد فروق كبيرة بين الوعاء الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمها الدفترية وذلك لأغراض تتعلق بإعداد التقارير المالية.

المعدل	الضريبة/الرسوم القانونية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصميات المسموح بها	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
2.5% من صافي الربح ناقصاً الخصميات المسموح بها	ضريبة دعم العمالة الوطنية
1.0% من صافي الربح ناقصاً الخصميات المسموح بها	الزكاة

ر) تكاليف التمويل

تمثل تكاليف التمويل الربح من المطلوبات المالية ويتم احتسابها على أساس الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجموع في الفترة التي تم تكبدها فيها.

ش) الالتزامات الطارئة

لا يتم إثبات المطلوبات الطارئة في بيان المركز المالي المجموع ولكن يتم الإفصاح عنها ما لم تكن إمكانية وجود تدفق خارجي للموارد التي تجسد مزايا اقتصادية أمراً مستبعداً.

ولا يتم تحقيق الموجودات المحتملة في بيان المركز المالي المجموع بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون من المحتمل وجود تدفق وارد للمزايا الاقتصادية.

3. الأحكام المحاسبية الهامة والأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

خلال عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والمبينة في إيضاح 2، يجب أن تتخذ الإدارة أحكام وتقديرات وافتراضات بشأن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا تتضح بسهولة من خلال مصادر أخرى. تلك التقديرات والافتراضات المصاحبة لها تستند إلى عامل الخبرة السابقة وعوامل أخرى ذات علاقة، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الرئيسية بشكل مستمر. تدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير وذلك في حال أثر هذا التعديل على تلك الفترة فقط، بينما تدرج في فترة المراجعة وفترات مستقبلية في حال أثر هذا التعديل على كل من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الأحكام المحاسبية الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية

فيما يلي الأحكام الهامة بالإضافة إلى الأحكام التي تشمل على تقديرات (انظر أدناه)، التي اتخذتها الإدارة في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة والتي لها أكبر الأثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة.

انخفاض قيمة المخزون

يتم إدراج المخزون على أساس التكلفة وصافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. عند تقادم المخزون، يتم تقدير صافي القيمة الممكن تحقيقها بالنسبة للمبالغ الفردية الهامة، يتم القيام بهذا التقدير على أساس فردي. وبالنسبة للمبالغ الفردية غير الهامة ولكنها متقادمة فإنه يتم تقديرها بصورة مجمعة ويتم تطبيق مخصص وفقاً لنوع وعمر المخزون أو تقادم المخزون، استناداً إلى أسعار البيع التاريخية.

تصنيف الاستثمارات

عند الاستحواذ على استثمار، تقوم المجموعة باتخاذ القرار المتعلق بإذا ما كان من الواجب تصنيفه كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" أو "موجودات مالية متاحة للبيع". تقوم المجموعة بتطبيق الإرشادات الواردة في معيار المحاسبة الدولي رقم 39 حول تصنيف استثماراتها.

قياس القيم العادلة

هناك عدد من السياسات المحاسبية والإفصاحات لدى المجموعة تتطلب قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

قامت المجموعة بإنشاء إطار رقابة فيما يتعلق بقياس القيم العادلة ويشمل هذا فريق تقييم يتولى المسؤولية العامة عن الإشراف على كافة قياسات القيم العادلة الهامة.

يقوم فريق التقييم بمراجعة المدخلات الهامة غير القابلة للقياس وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات طرف آخر، مثل عروض وسيط أو خدمات تسعير، لقياس القيم العادلة، عندئذ يقيم فريق التقييم الأدلة التي يتم الحصول عليها من الغير لتأييد نتيجة مفادها أن عمليات التقييم هذه تفي بمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية بما في ذلك مستوى تسلسل القيمة العادلة الذي يجب فيه تصنيف هذه التقييمات.

يتم رفع تقرير بمسائل التقييم الهامة إلى لجنة التدقيق بالمجموعة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة بيانات السوق القابلة للقياس قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم (إيضاح 27).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل أو التزام يمكن تصنيفها إلى مستويات مختلفة لتسلسل القيمة العادلة، عندئذ يتم تصنيف قياس القيمة العادلة بأكمله في نفس مستوى تسلسل القيمة العادلة كمدخلات أدنى مستوى يمثل أهمية للقياس بأكمله.

تقوم المجموعة بإثبات التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة في نهاية الفترة المحاسبية التي حدث خلالها التغيير.

انخفاض قيمة الاستثمارات

تعتبر المجموعة أن الاستثمارات المتاحة للبيع منخفضة القيمة عندما يكون هناك انخفاض هام أو مطول في القيمة العادلة لأقل من تكلفتها. إن تحديد ما إذا كان الانخفاض "هام" أو "مطول" يتطلب القيام بأحكام. إضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة، من بين عوامل أخرى، بتقييم التقلبات العادية في أسعار أسهم الاستثمارات المدرجة والتدفقات النقدية المستقبلية وعوامل الخصم للاستثمارات غير المدرجة.

عقد الإيجار التمويلي

أبرمت المجموعة معاملة بيع مع إعادة التأجير مع طرف ذو صلة. واستناداً إلى تقييم بنود وشروط الاتفاقات، قررت المجموعة تصنيف عقد الإيجار كإيجار تمويلي.

التكلفة التقديرية للعقود غير المنجزة

يتم قياس الإيرادات الناتجة من عقود التركيب عن طريق الرجوع إلى نسبة التكاليف المتكبدة إلى إجمالي التكاليف التقديرية لكل عقد والمطبقة على الإيرادات التقديرية للعقد، ويتم تخفيضها بمقدار الجزء الذي تم تحققه مسبقاً من الإيرادات. يتطلب هذا من الإدارة استخدام الأحكام في تقدير إجمالي التكلفة المتوقعة لإنجاز كل عقد.

الربح من العقود غير المنجزة

لا يتم إثبات الربح من العقود غير المنجزة إلا عندما يصل العقد إلى مرحلة يمكن عندها تقدير الربح النهائي بتأكد معقول. يتطلب هذا من إدارة الشركة تحديد المستوى الذي يمكن عنده الوصول إلى تقديرات معقولة.

الأسباب الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات

إن الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ المركز المالي والتي لها مخاطر كبيرة تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة مبينة فيما يلي:

انخفاض قيمة الأرضة المدينة

تعكس تكلفة انخفاض القيمة تقديرات الخسائر الناجمة عن إخفاق في أو عدم قدرة الأطراف المعنية على سداد الدفعات المطلوبة. تستند التكلفة إلى أعمار حسابات الأطراف والجدارة الائتمانية للعميل وتجربة الشطب التاريخي.

القيمة العادلة لاستثمارات حقوق ملكية غير مسعرة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط عبر تطبيق أساليب التقييم. وتقوم المجموعة باستخدام تقديريها لاختيار طرق متنوعة والقيام بوضع افتراضات تستند بشكل رئيسي إلى ظروف السوق القائمة في نهاية كل فترة محاسبية.

انخفاض قيمة الشهرة

إن تحديد انخفاض قيمة الشهرة يتطلب تقدير القيمة التشغيلية لوحدات إنتاج النقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن احتساب القيمة التشغيلية يتطلب من المنشأة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدات إنتاج النقد ومعدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية.

انخفاض قيمة الممتلكات والمعدات والموجودات غير الملموسة

يتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات المجموعة بتاريخ بيان المركز المالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر أو دليل موضوعي على انخفاض القيمة أو عندما يكون اختبار انخفاض القيمة السنوي مطلوباً. فإذا وجد هذا المؤشر أو الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل ويتم إثبات خسارة انخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في حال تجاوزت القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد.

انخفاض قيمة الموجودات غير المالية والأعمار الإنتاجية

تقوم إدارة المجموعة سنوياً باختبار ما إذا تعرضت الموجودات غير المالية لانخفاض قيمة وفقاً للسياسات المحاسبية المبينة في إيضاح رقم 2. ويتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للأصل باستخدام طريقة القيمة التشغيلية. وتقوم هذه الطريقة بإتباع توقعات التدفقات النقدية التقديرية على مدار الأعمار الإنتاجية للأصل مخصومة باستخدام معدلات السوق. وتقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية وتكلفة الاستهلاك والإطفاء ذات الصلة. سوف يتغير الاستهلاك والإطفاء المحمل للسنة بشكل كبير إذا كان العمر الإنتاجي الفعلي يختلف عن العمر الإنتاجي المتوقع للأصل.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

4. الممتلكات والمعدات

الإجمالي دينار كويتي	إعمال رأسمالية قيد التنفيذ دينار كويتي	سيارات ومعدات دينار كويتي	أثاث وقرصيات ومعدات مكتبية دينار كويتي	مباني و عقارات مستأجرة دينار كويتي	أرض دينار كويتي	التكلفة
12,892,051	66,798	10,182,888	291,907	1,120,458	1,230,000	الرصيد في 1 يناير 2013
1,919,487	45,832	1,841,078	26,890	5,687	-	إضافات
(548,275)	-	(547,904)	(371)	-	-	استهلاكات
(2,445,882)	(14,972)	(2,233,933)	(8,274)	(188,703)	-	تأثير ترجمة عملات أجنبية
11,817,381	97,658	9,242,129	310,152	937,442	1,230,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
1,074,508	49,197	863,246	51,642	110,423	-	إضافات
-	(45,832)	-	-	45,832	-	تحويلات
(278,994)	(22,665)	-	(78)	(256,251)	-	استهلاكات
(1,133,327)	(26,532)	(916,669)	(15,509)	(174,617)	-	موجودات متعلقة بشركة تابعة مستتعدة (إيضاح 13)
437,473	1,780	398,071	3,113	34,509	-	تأثير ترجمة عملات أجنبية
11,917,041	53,606	9,586,777	349,320	697,338	1,230,000	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
6,476,147	-	6,069,009	121,524	285,614	-	الرصيد في 1 يناير 2013
1,146,563	-	1,012,175	70,497	63,891	-	المحصل للسنة
(462,272)	-	(462,229)	(43)	-	-	متعلق بالاستهلاكات
(2,023,215)	-	(1,980,829)	(3,982)	(38,404)	-	تأثير ترجمة عملات أجنبية
5,137,223	-	4,638,126	187,996	311,101	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
923,351	-	797,174	72,893	53,284	-	المحصل للسنة
(65,993)	-	-	-	(65,993)	-	متعلق بالاستهلاكات
(350,499)	-	(312,394)	(7,289)	(30,816)	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
291,595	-	279,727	2,145	9,723	-	تأثير ترجمة عملات أجنبية
5,935,677	-	5,402,633	255,745	277,299	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2014

متعلق بالاستهلاكات

متعلق بالاستهلاكات المتركم المتعلقة بشركة تابعة مستتعدة (إيضاح

13)

تأثير ترجمة عملات أجنبية

الرصيد في 31 ديسمبر 2014

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

الإجمالي دينار كويتي	إعمال رأسمالية فيد التنفيذ دينار كويتي	سيارات ومعدات دينار كويتي	أثاث وتراكيبات ومعدات مكتبية دينار كويتي	مباني و مستأجرة دينار كويتي	أرض دينار كويتي
6,680,158	97,658	4,604,003	122,156	626,341	1,230,000
(44,216)	-	(39,862)	(409)	(3,945)	-
2,593,567	54,786	2,015,537	17,572	505,672	-
2,549,351	54,786	1,975,675	17,163	501,727	-
9,229,509	152,444	6,579,678	139,319	1,128,068	1,230,000
5,981,364	53,606	4,184,144	93,575	420,039	1,230,000
2,549,351	54,786	1,975,675	17,163	501,727	-
(37,122)	-	(32,225)	(498)	(4,399)	-
370,609	41,628	345,714	8,211	(24,944)	-
2,882,838	96,414	2,289,164	24,876	472,384	-
8,864,202	150,020	6,473,308	118,451	892,423	1,230,000

تقع الأرض في دولة الكويت وقيمتها التقديرية كما في 31 ديسمبر 2014 تبلغ 2,000,000 دينار كويتي (2013: 1,750,000 دينار كويتي). ويصرف النظر عن المدة التعاقدية الواردة في عقد الإيجار، ترى إدارة الشركة استناداً إلى العبرة بالسوق أن عقد الإيجار قابل للتجديد لمدة غير محددة بالسعر الاسمية لإيجار الأراضي ولا يرجد قسط مستحق الدفع على تجديد عقد الإيجار وبالتالي ووفقاً للمعرف المسالك في دولة الكويت، تمت المحاسبة على عقود الإيجار هذه كإرض مستأجرة.

فيما يلي توزيع مصروف الاستهلاك السنّي:

	2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي
تكلفة الإيرادات	1,070,769	839,032
مصروفات عمومية وإدارية	120,010	121,441
	1,190,779	960,473

5. الموجودات غير الملموسة والشهرة

الإجمالي	موجودات غير ملموسة أخرى	الشهرة	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
			التكلفة
1,960,587	1,590,206	370,381	كما في 1 يناير 2013
966	-	966	تأثير ترجمة عملات أجنبية
1,961,553	1,590,206	371,347	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
(368,003)	-	(368,003)	بيع شركة تابعة (إيضاح 13)
12,556	-	12,556	تأثير ترجمة عملات أجنبية
1,606,106	1,590,206	15,900	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
			الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
1,112,205	1,112,205	-	الرصيد في 1 يناير 2013
97,797	97,797	-	المحمل للسنة
1,210,002	1,210,002	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
89,222	89,222	-	المحمل للسنة
1,299,224	1,299,224	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2014
			القيمة الدفترية:
751,551	380,204	371,347	في 31 ديسمبر 2013
306,882	290,982	15,900	في 31 ديسمبر 2014

تتضمن الموجودات غير الملموسة الأخرى ترخيصاً لتسويق عملية طوررتها شركة زميلة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وبعض المناطق في آسيا ولها عمر إنتاجي محدد المدة حتى عام 2017.

وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية، قامت المجموعة بإجراء اختبار انخفاض القيمة على الشهرة التي تتعلق بالشركات التابعة. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للشركات التابعة على أساس القيمة التشغيلية أو القيمة العادلة أيهما أعلى ناقصاً تكاليف البيع. حيث إن المبلغ كان أعلى من القيمة الدفترية، لم يتم الاعتراف بانخفاض القيمة في الشهرة.

6. عقار استثماري

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,676,967	6,860,446	الرصيد في 1 يناير
945,774	-	ربح تقييم القيمة العادلة لعقار استثماري
(1,720,700)	235,611	تأثير ترجمة عملات أجنبية
(41,595)	905,271	تأثير ارتفاع معدل تضخم تقييم القيمة العادلة (إيضاح 24)
6,860,446	8,001,328	الرصيد في 31 ديسمبر

تم إثبات المبالغ التالية في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع فيما يتعلق بالعقارات الاستثمارية:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
351,421	368,759	إيرادات إيجار

يبين إيضاح 27 التسلسل المستخدم لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية حسب أسلوب التقييم.

7. استثمار في شركات زميلة

فيما يلي الحركة في الاستثمار في شركات زميلة:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,660,103	3,718,951	الرصيد في 1 يناير
184,279	(141,752)	الحصة في النتائج
(1,323,904)	-	انخفاض القيمة (إيضاح 18)
-	(30,339)	توزيعات أرباح مستلمة
10,822	5,241	ربح استبعاد شركة زميلة
1,187,651	27,968	تأثير ترجمة عملات أجنبية
-	461,046	تأثير ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 24)
3,718,951	4,041,115	الرصيد في 31 ديسمبر

الاستثمار في شركات زميلة يمثل ما يلي:

2013	2014	نسبة الملكية		الدولة	اسم الشركات الزميلة
		2013	2014		
دينار كويتي	دينار كويتي	%	%		
1,177,176	1,083,068	23.56	23.38	الولايات المتحدة	شركة سينفيولز انترناشيونال
1,233,660	1,158,770	36.36	36.36	موريشيوس	شركة كيتارا اوفيل ليمتد
1,308,115	1,799,277	50.00	50.00	السودان	شركة الديندير بتروليوم انترناشيونال المحدودة
3,718,951	4,041,115				

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.ع.
والشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014

فيما يلي ملخص المعلومات المالية للشركات الزميلة، غير معدلة للنسبة المملوكة للمجموعة:

إجمالي الموجودات دينار كويتي	إجمالي المطلوبات دينار كويتي	الإيرادات دينار كويتي	المصروفات دينار كويتي	(الخسارة)/ الربح دينار كويتي	
753,654	707,774	860,236	(331,309)	528,927	2014 شركة سيفنيولز انترناشيونال
3,236,790	49,852	145,241	(125,130)	20,111	شركة كيتارا اوفيل ليمتد
2,934,736	258,276	41,277	(70,145)	(28,868)	شركة الديندير بتروليوم انترناشيونال المحدودة
293,029	578,678	54,722	(787,334)	(732,612)	2013 شركة سيفنيولز انترناشيونال
-	-	-	(95,312)	(95,312)	شركة مجموعة المصادر للتنمية
3,395,356	2,453	522,478	(5,715)	516,763	شركة كيتارا اوفيل ليمتد
2,838,644	222,414	1,018,294	(34,252)	984,042	شركة الديندير بتروليوم انترناشيونال المحدودة

كافة الشركات الزميلة غير مدرجة.

8. موجودات مالية متاحة للبيع

2014 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
347,804	328,649	أسهم مدرجة
31,515,600	35,115,600	أسهم غير مدرجة
<u>31,863,404</u>	<u>35,444,249</u>	

يتم إدراج الأسهم غير المدرجة بمبلغ 31,515,600 دينار كويتي (2013: 35,115,600 دينار كويتي) بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة. خلال السنة، واستناداً إلى المعلومات المتاحة وتوقعات التدفقات النقدية، قررت الإدارة وجود انخفاض في قيمة الموجودات المالية المتاحة للبيع بمبلغ 3,600,000 دينار كويتي (إيضاح 18).

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,043,473	6,910,008	استثمار في صندوق غير مدرج

يبين إيضاح 27 التسلسل المستخدم لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم.

فيما يلي الحركة في هذا البند:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,048,469	6,043,473	الرصيد في 1 يناير
27,879	420,145	إضافات
(31,175)	-	استبداعات
-	83,395	ربح استبعاد
988,011	146,721	أرباح غير محققة
10,289	216,274	تأثير ترجمة عملات أجنبية
6,043,473	6,910,008	الرصيد في 31 ديسمبر

10. مدينون وموجودات أخرى

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,771,032	4,938,796	مدينون تجاريون
1,892,112	1,671,582	أرصدة مدينة محتجزة
-	628,825	مدينون من بيع شركة تابعة (إيضاح 13)
715,467	844,301	سلف ومدفوعات مقدمة
14,781	11,898	المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 16)
511,338	1,185,536	أرصدة مدينة أخرى
7,904,730	9,280,938	

فيما يلي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,210,517	3,976,351	الرصيد في بداية السنة
1,390,202	-	المحمل للسنة
-	(399,440)	المستخدم خلال السنة
-	(49,201)	المتعلق ببيع شركة تابعة
-	(1,655,436)	العكس خلال السنة (إيضاح 18)
(2,624,368)	72,475	تأثير تحويل عملة أجنبية
3,976,351	1,944,749	الرصيد في نهاية السنة

الأرصدة المدينة المحتجزة مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 793,400 دينار كويتي (2013: 793,400 دينار كويتي). المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 1,415,115 دينار كويتي (2013: 1,415,115 دينار كويتي).

الأرصدة المدينة الأخرى مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 1,750,616 دينار كويتي (2013: 1,750,616 دينار كويتي).

خلال السنة، قامت المجموعة بعكس انخفاض في القيمة بمبلغ 1,655,436 دينار كويتي، الذي تم تحميله سابقاً مقابل مديني إحدى الشركات التابعة. تم استلام المبلغ خلال السنة الحالية. فيما يلي بيان بفترات المدينين التجاريين:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
4,476,893	3,952,790	غير متأخرة السداد ولم تنخفض قيمتها
38,306	-	متأخرة السداد لمدة يوم إلى 30 يوماً
60,094	-	متأخرة السداد لمدة 31 إلى 90 يوماً
195,739	986,006	متأخرة السداد لمدة تزيد عن 90 يوماً
<u>4,771,032</u>	<u>4,938,796</u>	الإجمالي

استناداً إلى الخبرة السابقة، من المتوقع أن تكون مبالغ المدينون التجاريون التي لم تنخفض قيمتها قابلة للاسترداد بالكامل.

11. الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع لأجل

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
3,397,033	3,910,707	أرصدة لدى البنوك و نقد
2,850,000	1,800,000	ودائع وكالة
6,247,033	5,710,707	أرصدة لدى البنوك و نقد في بيان المركز المالي المجموع
(1,831,307)	(2,419,342)	أرصدة محتجزة لدى البنوك
(1,050,000)	-	ودائع وكالة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
<u>3,365,726</u>	<u>3,291,365</u>	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجموع

تشمل ودائع الوكالة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن 3 أشهر مبلغ 1,800,000 دينار كويتي (2013: 1,800,000 دينار كويتي) والتي تمثل ودائع ذات هامش محتفظ بها كضمان مقابل خطابات الضمان.

الأرصدة المحتجزة لدى البنوك تمثل ودائع ذات هامش محتفظ بها كضمان مقابل خطابات الضمان (إيضاح 23).

12. حقوق الملكية

(أ) رأس المال
كما في 31 ديسمبر 2014، يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 750,000 ألف سهم (2013: 750,000 ألف سهم) بقيمة 100 فلس لكل سهم مدفوعة نقداً.

(ب) علاوة إصدار أسهم

إن حساب علاوة إصدار أسهم غير متوفر للتوزيع.

(ج) احتياطي إجباري

وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى الاحتياطي الإجباري إلى أن يصل الاحتياطي إلى 50% على الأقل من رأس المال المدفوع.

هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع إلا بالمبلغ الذي يزيد عن 50% من رأس المال أو لتوزيع الأرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

لم يتم إجراء التحويل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013 نظراً للخسائر المتراكمة.

(د) الاحتياطي الاختياري

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة إلى حساب الاحتياطي الاختياري.

لم يتم إجراء التحويل للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 2013 نظراً للخسائر المتراكمة.

(هـ) احتياطيات أخرى

تتألف الاحتياطيات الأخرى من المبالغ المضافة إلى حقوق الملكية عند الاستحواذ على حصص غير مسيطرة والتي تتم المحاسبة عليها كمعاملات مع المساهمين بصفتهم المالكين.

13. الشركات التابعة والحصص غير المسيطرة

فيما يلي الشركات التابعة للمجموعة:

اسم الشركات التابعة	بلد التأسيس	الحصة الفعلية 2014	الحصة الفعلية 2013
شركة خليفة دعيج الدبوس وأخوانه ذ.م.م.	الكويت	90.00%	90.00%
شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجليج)	السودان	64.25%	64.25%
شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة ذ.م.م.	الإمارات	-	51.00%
شركة عارف انرجي جلوبال ليمتد	جزر الكايمان	100.00%	100.00%
شركة نورديك لخدمات التدخل ش.ذ.م.م.	الإمارات	100.00%	100.00%
شركة نورديك انرجي ش.م.ح.	الإمارات	92.50%	93.75%
شركة عارف انرجي انترناشيونال ليمتد	جزر الكايمان	100.00%	100.00%

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بكل شركة من الشركات التابعة للمجموعة والتي تمتلك حصص غير مسيطرة جوهرية قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة:

31 ديسمبر 2014	شركة خليفة دعيج الدبوس دينار كويتي	شركة هجليج دينار كويتي	شركة المشاري دينار كويتي	شركة نوردك انرجي دينار كويتي
موجودات غير متداولة	1,773,518	13,485,203	-	3,729,867
موجودات متداولة	3,642,192	7,278,037	-	2,189,577
مطلوبات غير متداولة	(269,156)	(134,462)	-	-
مطلوبات متداولة	(1,599,338)	(5,426,896)	-	(2,102,240)
صافي الموجودات	3,547,216	15,201,882	-	3,817,204
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة	354,722	5,434,673	-	286,290
الإيرادات	6,230,268	2,916,285	543,227	3,681,270
الربح	152,684	1,518,027	40,366	553,446
إجمالي الدخل الشامل	152,684	1,518,027	40,366	553,446
الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة	15,268	296,426	19,779	41,227
الدخل الشامل الآخر الموزع على الحصص غير المسيطرة	-	169,770	14,662	8,949
31 ديسمبر 2013	1,704,255	11,980,164	814,928	3,175,473
موجودات غير متداولة	4,040,590	6,347,013	576,442	1,731,147
موجودات متداولة	(194,563)	(114,298)	(42,125)	(4,513,397)
مطلوبات غير متداولة	(2,155,751)	(6,792,838)	(235,759)	(1,803,490)
مطلوبات متداولة	3,394,531	11,420,041	1,113,486	(1,410,267)
صافي الموجودات	339,453	4,082,665	545,608	(88,142)
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة	8,073,106	5,757,291	599,048	3,529,364
الإيرادات	514,423	1,188,044	(4,174)	178,025
الربح/ (الخسارة)	-	(490,583)	-	-
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	-
إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشامل	514,423	697,461	(4,174)	178,025
الربح/ (الخسارة) الموزع على الحصص غير المسيطرة	51,442	424,726	(2,045)	1,248
الخسارة الشاملة الأخرى	-	(1,023,249)	-	-
الموزعة على الحصص غير المسيطرة	-	-	-	-

في ديسمبر 2014، قامت المجموعة ببيع حصتها في شركة المشاري لقاء مقابل بمبلغ 628,825 دينار كويتي. كانت القيمة العادلة لهذه الحصة كما في تاريخ البيع تساوي 939,399 دينار كويتي بما في ذلك الشهرة بمبلغ 368,003 دينار كويتي. وبالتالي، سجلت المجموعة خسارة من بيع شركة تابعة بمبلغ 310,574 دينار كويتي.

خلال السنة، أبرمت المجموعة عقداً لتحويل قرض مساهم بمبلغ 15 مليون دولار أمريكي (4,231,500 دينار كويتي)، المقدم من قبل المجموعة إلى شركة نوردك إنبرجي ش.م.ح.، إلى حقوق ملكية. بعد إبرام العقد، تمتلك المجموعة حصة ملكية بنسبة 92.5% في شركة نوردك إنبرجي ش.م.ح. (2013: 93.75%).

بما أن المعاملة المذكورة أعلاه لم ينتج عنها فقدان في سيطرة المجموعة، فقد تم الإفصاح عن الخسارة الناتجة بمبلغ 324,258 دينار كويتي تحت بند "احتياطات أخرى" في بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

في 2013، استحوذت المجموعة على حصة ملكية إضافية بنسبة 6.25% في شركة نوردك إنبرجي ش.م.ح. مما أدى إلى زيادة ملكيتها من 87.5% إلى 93.75% في هذه الشركة التابعة. ونتيجة لهذه الصفقة، قامت المجموعة بإثبات النقص/ الزيادة في الاحتياطات الأخرى والحصص غير المسيطرة بمبلغ 144,106 دينار كويتي على التوالي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

في 2013، قامت المجموعة بضخ مبلغ 2 مليون دينار كويتي في شركة خليفة دعيج الدبوس وإخوانه ذ.م.م. ("كي دي دي بي")، وهي شركة تابعة، كجزء من زيادة رأس المال التي نتج عنها حصة ملكية إضافية بنسبة 10% في شركة خليفة دعيج الدبوس وإخوانه ذ.م.م. وزيادة في الملكية من 80% إلى 90%. ونتيجة لهذه الصفقة، قامت المجموعة بإثبات النقص/ الزيادة في الاحتياطات الأخرى والحصص غير المسيطرة بمبلغ 111,989 دينار كويتي على التوالي خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013.

14. دائنون ومطلوبات أخرى

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
4,095,158	3,276,198	دائنون تجاريون
1,119,614	747,780	دفعات مقدما مستلمة من عملاء
147,453	58,194	مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 16)
1,351,265	2,030,372	مستحقات
965,418	533,119	توزيعات أرباح مستحقة
472,686	541,594	دائنون آخرون
<u>8,151,594</u>	<u>7,187,257</u>	

15. دائنو مرابحة

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
16,000	-	مرابحة غير مضمونة
1,509,991	-	مرابحة مضمونة
<u>1,525,991</u>	<u>-</u>	

تم الحصول على تسهيلات المراجعة من طرف ذي صلة (إيضاح 16) وكانت مضمونة لقاء ودائع بمبلغ 250,000 دينار كويتي من قبل الشركة ومبلغ 500,000 دينار كويتي من قبل الشركة الأم (2013: مضمونة لقاء ودائع بمبلغ 1,050,000 دينار كويتي من قبل الشركة ومبلغ 500,000 دينار كويتي من قبل الشركة الأم). خلال السنة، قامت المجموعة بسداد دائني المراجعة بالكامل من خلال استخدام ودائع الوكالة.

16. معاملات مع أطراف ذات صلة

تمثل هذه المعاملات تلك التي تمت مع المساهمين الرئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وشركات يسيطرون عليها أو يمارسون عليها سيطرة مشتركة أو تأثيراً ملموساً. يتم الموافقة على سياسات تسعير وشروط تلك المعاملات من قبل إدارة المجموعة. تم حذف المعاملات بين الشركة وشركاتها التابعة، وهي أطراف ذات صلة بالشركة، عند التجميع ولم تظهر ضمن هذا الإيضاح. فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات الصلة:

كما في 31 ديسمبر		
2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		(أ) أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجمع
		الشركة الأم الكبرى
495,888	786,153	الأرصدة لدى البنوك والنقد ودائع لأجل
1,509,991	-	دائنو مراجعة مضمونة مقابل موجودات مالية
		أطراف ذات صلة بالمساهمين
14,781	11,898	مدينون وموجودات أخرى
147,453	58,194	دائنون ومطلوبات أخرى
		(ب) معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
		الشركة الأم الكبرى
28,420	2,080	إيرادات تمويل
65,278	33,271	تكاليف تمويل مراجعة
		(ج) مكافآت موظفي الإدارة العليا
523,318	498,090	مزايا قصيرة الأجل
41,025	44,647	مكافآت نهاية الخدمة
564,343	542,737	

بالإضافة إلى مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، تم تكوين مخصص مكافآت أعضاء لجنة التدقيق واللجنة التنفيذية بمبلغ 9,000 دينار كويتي و 6,000 دينار كويتي على التوالي (2013: 6,000 دينار كويتي و 8,000 دينار كويتي على التوالي).

دخلت المجموعة، خلال العام، في معاملات مع أطراف ذات صلة بشروط مماثلة لتلك الشروط مع الأطراف الأخرى على أسس تجارية متكافئة.

17. إيرادات أخرى

وتمثل هذه بصورة رئيسية الربح من بيع عقار مستأجر وتوزيعات أرباح ما قبل الحيازة مستلمة من إحدى الشركات التابعة.

18. خسائر انخفاض القيمة

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,710,856	(1,655,436)	(عكس) // انخفاض قيمة المدينين (إيضاح 10)
1,323,904	-	انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة (إيضاح 7)
-	3,600,000	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع (إيضاح 8)
<u>4,034,760</u>	<u>1,944,564</u>	

19. ربح تحويلات العملة الأجنبية

إن ربح تحويل العملات الأجنبية للسنة الحالية ناتج بصورة رئيسية عن تأثير الانخفاض الجوهري لعملة التعامل لشركة تابعة خلال السنة.

20. مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,437	-	ضريبة دعم العمالة الوطنية
3,375	-	الزكاة
<u>11,812</u>	<u>-</u>	

21. (خسارة) / ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب (خسارة) / ربحية السهم العائدة إلى مساهمي الشركة من خلال تقسيم (خسارة) / ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كما يلي:

2013	2014	
		(خسارة) // ربح السنة العائدة إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
1,135,846	(1,760,826)	
750,000,000	750,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
1.51	(2.35)	(خسارة) // ربحية السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة (فلس)

22. معلومات القطاعات

لأغراض الإدارة، تنتظم المجموعة في قطاعي تشغيل استناداً إلى وحدات العمل على النحو التالي:

الطاقة : الاستكشاف والتنقيب والتطوير وإنتاج النفط والغاز ومصادر الطاقة البديلة والمتجددة وإصدار التراخيص والأنشطة الأخرى المتعلقة بقطاع الطاقة.
أخرى : الاستثمارات والخدمات الأخرى ذات الصلة.

تراقب إدارة الشركة نتائج التشغيل لوحدات الأعمال على نحو منفصل لأغراض اتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاعات بناءً على ربح أو خسارة السنة، ويقاس باستمرار مع صافي الربح أو الخسارة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع.

تحدد أسعار التحويل بين قطاعات الأعمال على أسس متكافئة بأسلوب مماثل للمعاملات مع أطراف أخرى.

الإجمالي دينار كويتي	أخرى دينار كويتي	الطاقة دينار كويتي	
			31 ديسمبر 2014
13,371,050	543,227	12,827,823	إيرادات القطاع
(1,388,126)	40,366	(1,428,492)	(الخسارة)/ الربح
1,049,695	84,017	965,678	الاستهلاك والإطفاء
1,944,564	50,457	1,894,107	خسارة الانخفاض في القيمة
72,641,691	8,001,328	64,640,363	موجودات القطاع
4,041,115	-	4,041,115	استثمار في شركات زميلة
76,682,806	8,001,328	68,681,478	إجمالي الموجودات
7,890,992	-	7,890,992	إجمالي المطلوبات
1,074,508	-	1,074,508	المصرفيات الرأسمالية
			31 ديسمبر 2013
16,808,009	584,600	16,223,409	إيرادات القطاع
1,611,217	(4,174)	1,615,391	الربح
1,288,576	145,224	1,143,352	الاستهلاك والإطفاء
4,034,760	-	4,034,760	خسائر انخفاض القيمة
74,166,312	8,251,816	65,914,496	موجودات القطاع
3,718,951	-	3,718,951	استثمار في شركات زميلة
77,885,263	8,251,816	69,633,447	إجمالي الموجودات
10,420,237	157,049	10,263,188	إجمالي المطلوبات
1,919,487	-	1,919,487	المصرفيات الرأسمالية

تتضمن موجودات القطاع ضمن قطاعي الطاقة وأخرى شهرة بمبلغ 15,900 دينار كويتي ولا شيء (2013):
15,380 دينار كويتي ومبلغ 355,967 دينار كويتي) على التوالي.

كما تكتسب المجموعة إيرادات ولديها موجودات بصفة أساسية في اثنين من الأسواق الجغرافية؛ أ) الكويت و ب) الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. يبين الجدول التالي توزيع إيرادات القطاع للمجموعة والموجودات غير المتداولة حسب القطاع الجغرافي:

الإجمالي دينار كويتي	خارج الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا دينار كويتي	الكويت دينار كويتي	
				31 ديسمبر 2014
<u>13,371,050</u>	-	<u>7,140,782</u>	<u>6,230,268</u>	إيرادات القطاع
<u>59,986,939</u>	<u>36,798,204</u>	<u>21,101,911</u>	<u>2,086,824</u>	موجودات غير متداولة
				31 ديسمبر 2013
<u>16,808,009</u>	-	<u>8,770,253</u>	<u>8,037,756</u>	إيرادات القطاع
<u>62,048,179</u>	<u>36,380,649</u>	<u>23,183,754</u>	<u>2,483,776</u>	موجودات غير متداولة

تتكون الموجودات غير المتداولة لهذا الغرض من الممتلكات والمعدات والعقار الاستثماري والموجودات غير الملموسة.

23. التزامات ومطلوبات طارئة

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
217,333	62,623	(أ) التزامات رأسمالية التزام بالمساهمة في مصاريف الصندوق موجودات مالية متاحة للبيع
<u>6,777,000</u>	<u>6,993,000</u>	
<u>6,994,333</u>	<u>7,055,623</u>	
<u>1,603,110</u>	<u>2,419,342</u>	(ب) مطلوبات طارئة خطابات ضمان

لا يتوقع ظهور التزامات مادية من المطلوبات الطارئة. إن خطابات الاعتماد وخطابات الضمان هذه مكفولة بضمان لقاء أرصدة لدى البنوك وودائع (إيضاح 11).

24. تعديل ارتفاع معدل التضخم

يتطلب معيار المحاسبة الدولي 29 أن يتم إدراج البيانات المالية المعدة بعملة اقتصاد ذو معدل تضخم مرتفع فيما يتعلق بوحدة القياس في تاريخ بيان المركز المالي وأن يتم إدراج الأرقام المقابلة للفترة السابقة بنفس الشروط بتاريخ أحدث بيان مركز مالي. وقد تم تطبيق ذلك في هجليج، وهي شركة تابعة، وبالتالي تم احتساب إعادة الإدراج من خلال عوامل التحويل المشتقة من مؤشر أسعار المستهلك (CPI) التي يقدمها صندوق النقد الدولي (IMF) وبنك السودان المركزي (CBS). فيما يلي عوامل التحويل المستخدمة لإعادة إدراج البيانات المالية للشركة التابعة:

المؤشر	عامل التحويل	
428.300	1.151	31 ديسمبر 2014
314.826	1.198	31 ديسمبر 2013
262.793	1.444	31 ديسمبر 2012
181.944	1.189	31 ديسمبر 2011
153.043	1	31 ديسمبر 2010

فيما يلي تأثير إعادة الإدراج المذكورة أعلاه:

- i. يتم إدراج البيانات المالية المعدة بعملة اقتصاد ذو معدل التضخم مرتفع بعد تطبيق وحدة قياس في تاريخ بيان المركز المالي والأرقام المقابلة للفترة السابقة بناء على نفس الأساس. لا يتم إعادة إدراج الموجودات والمطلوبات النقدية لأنه تم التعبير عنها بالفعل من حيث الوحدة النقدية في تاريخ بيان المركز المالي. البنود النقدية تمثل النقود المحتفظ بها والبنود التي يتم استردادها أو دفعها نقداً؛
- ii. الموجودات والمطلوبات غير النقدية التي لا يتم إدراجها بالمبالغ القائمة في تاريخ بيان المركز المالي وبنود حقوق ملكية المساهمين يتم تعديلها من خلال تطبيق عوامل التحويل ذات الصلة؛
- iii. البيانات المالية المقارنة يتم تعديلها باستخدام مؤشرات التضخم العامة فيما يتعلق بوحدة القياس القائمة في تاريخ بيان المركز المالي. إن الممتلكات الإستثمارية و الإستثمارات المتاحة للبيع يتم تعديلها بناء على آخر تقييم عادل. يتم إدراج التعديلات الناتجة مباشرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية؛
- iv. جميع البنود في بيان الدخل يتم إعادة إدراجها من خلال تطبيق المتوسط الربع سنوي ذي الصلة أو عوامل التحويل بنهاية السنة، و
- v. يتم إدراج التأثير على صافي المركز النقدي للمجموعة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع كربح أو خسارة نقدية من ارتفاع معدل التضخم.

إن تطبيق معيار المحاسبة الدولي 29 إجراءات إعادة الإدراج له تأثير في تعديل بعض السياسات المحاسبية على مستوى الشركة التابعة والتي تستخدم في إعداد البيانات المالية وفقاً لتحويل التكلفة التاريخية.

ن تعديل ارتفاع معدل التضخم البالغ 2,477,795 دينار كويتي (2013: 2,843,957 دينار كويتي) في دفاتر شركة هجليج لغاية 31 ديسمبر 2014، تم إدراجها مباشرة في بيان التغيرات في حقوق الملكية.

25. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تمثل المخاطر جزءاً رئيسياً في أنشطة المجموعة لكن هذه المخاطر تُدار بطريقة التحديد والقياس والمراقبة المستمرة وفقاً لقيود المخاطر والأدوات الرقابية الأخرى. إن هذه الطريقة في إدارة المخاطر ذات أهمية كبيرة لاستمرار المجموعة في تحقيق الأرباح ويتحمل كل فرد بالمجموعة مسؤولية التعرض للمخاطر فيما يتعلق بالمسئوليات المنوطة به داخل المجموعة.

إن إدارة مخاطر المجموعة هي مسؤولية اللجنة التنفيذية ويتركز عملها على تأمين الاحتياجات النقدية قصيرة ومتوسطة الأجل للمجموعة والتقليل من تأثير المؤشرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة وذلك عن طريق إعداد تقارير المخاطر الداخلية. إن أعضاء مجلس إدارة الشركة هم المسؤولون بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الاستراتيجيات ومبادئ المخاطر.

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر التشغيل. وتنقسم مخاطر السوق إلى مخاطر معدلات الربح ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الأسهم.

لا تشمل عملية مراقبة المخاطر المستقلة مخاطر الأعمال مثل التغيرات في البيئة والتكنولوجيا والصناعة. يتم مراقبة هذه التغيرات من خلال عملية التخطيط الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي تلك المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الربح وأسعار الأسهم على حجم إيرادات المجموعة أو قيمة ما لديها من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع تعظيم العائد في ذات الوقت.

إن أنشطة المجموعة تعرضها بشكل رئيسي للمخاطر المالية الناتجة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الربح وأسعار الأسهم.

i. مخاطر تحويل العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية التي تنشأ من التعرضات المختلفة للعملة وبشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي والجنه السوداني والدرهم الإماراتي. تنشأ مخاطر تحويل العملات الأجنبية من المعاملات التجارية المستقبلية والموجودات والمطلوبات المحققة وصافي الاستثمارات في العمليات الأجنبية.

كان لدى المجموعة صافي التعرض الهام التالي لمخاطر العملات الأجنبية:

2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
ما يعادل	ما يعادل	
8,239,538	13,430,853	دولار أمريكي
6,648,514	9,767,209	جنه سوداني
1,002,439	767,730	درهم إماراتي

تحليل الحساسية للعملات الأجنبية

لدى المجموعة تعرض رئيسي إلى الدولار الأمريكي والجنه السوداني والدرهم الإماراتي. يبين الجدول التالي تفصيلاً لحساسية المجموعة للزيادة بنسبة 10% في سعر الدينار الكويتي مقابل العملات الأخرى (نتيجة للتغير في العملة الأجنبية) في نهاية السنة نتيجة للتغير المقترض في معدلات السوق مع الاحتفاظ بكافة

المتغيرات الأخرى ثابتة. إن النقص بنسبة 10% في سعر الدينار الكويتي مقابل هذه العملات سينتج أثراً معاكساً. يشير الرقم الموجب إلى زيادة ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة/ حقوق الملكية ويشير الرقم السالب إلى انخفاض ربح السنة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية ومساهمة الزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة/ حقوق الملكية.

2013		2014		
التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	التأثير على حقوق الملكية دينار كويتي	التأثير على الربح دينار كويتي	
823,954	21,427	1,343,085	64,012	دولار أمريكي
664,851	-	976,721	-	جنيه سوداني
100,244	-	76,773	67,575	درهم إماراتي

ii. مخاطر معدلات الربح

تنتج مخاطر معدلات الربح من احتمال التغيير في معدلات ربح المؤسسات المالية بما يؤثر على ربحية المجموعة في المستقبل. تدار مخاطر معدلات الربح من قبل إدارة المالية في الشركة. لا تتعرض المجموعة بشكل جوهري لمخاطر معدلات الربح نتيجة لعدم توافق إعادة تسعير معدل ربح الموجودات والمطلوبات حيث أنها لا تملك موجودات ومطلوبات مالية إسلامية متغيرة بشكل كبير الأمر الذي لا يؤدي إلى تأثير مادي على نتائج المجموعة قبل الضرائب ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

iii. مخاطر أسعار الأسهم

إن مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستوى مؤشرات الأسهم أو قيمة أسعار الأسهم الفردية. تنتج مخاطر أسعار الأسهم من المحفظة الاستثمارية للمجموعة. تدير المجموعة المخاطر من خلال التركيز على الاحتفاظ طويل الأجل للموجودات في أسهم، والاحتفاظ بتعرضها للمخاطر عند مستوى مقبول ومراقبة الأسواق بصورة مستمرة.

إن التأثير على الدخل الشامل الآخر (نتيجة التغيير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع) بسبب التغيير بنسبة 3% في مؤشرات السوق الإقليمي، مع الاحتفاظ بثبات كافة المتغيرات الأخرى ليس جوهرياً.

إدارة مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر أن يعجز أحد أطراف أداة مالية عن الوفاء بالتزامه مما يؤدي إلى تكبد طرف آخر خسارة مالية. يتم مراقبة السياسة الائتمانية بالمجموعة والتعرض لمخاطر الائتمان على أساس مستمر. تسعى المجموعة لتجنب التركزات غير الضرورية للمخاطر لدى الأفراد والمجموعات من العملاء في مواقع أو أعمال محددة من خلال تنويع أنشطة الإقراض.

فيما يتعلق بالمخاطر الائتمانية الناتجة عن الموجودات المالية الأخرى للمجموعة والتي تتكون من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى، فإن انكشاف المجموعة لمخاطر الائتمان ينتج عن عجز الطرف المقابل وبحيث تعادل أقصى درجة التعرض لمخاطر الائتمان القيمة الدفترية لهذه الأدوات. عند تسجيل الأدوات المالية بالقيمة العادلة، فإن ذلك يمثل الحد الأقصى الحالي للانكشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للانكشاف لمخاطر الائتمان التي يمكن أن تنتج في المستقبل نتيجة التغيرات في القيمة.

لا يوجد لدى المجموعة أي تعرض هام لمخاطر الائتمان مع أي طرف مقابل بشكل فردي أو لأي مجموعة من الأطراف المقابلة التي لها خصائص مماثلة.

i. التعرض لمخاطر الائتمان

القيمة الدفترية للموجودات المالية تمثل الحد الأقصى للتعرض للائتمان. فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ بيان المركز المالي:

القيمة الدفترية		
2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,215,047	5,688,027	الأرصدة لدى البنوك
7,189,263	8,436,637	مدينون تجاريون وموجودات أخرى
<u>13,404,310</u>	<u>14,124,664</u>	

فيما يلي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بالنسبة للموجودات المالية كما في تاريخ بيان المركز المالي حسب المنطقة الجغرافية:

القيمة الدفترية		
2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,641,924	5,919,320	الكويت
6,545,053	8,142,721	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (باستثناء الكويت)
217,333	62,623	خارج الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
<u>13,404,310</u>	<u>14,124,664</u>	

يمكن تحليل موجودات المجموعة التي تتعرض لمخاطر الائتمان حسب القطاع وفقاً لما يلي:

القيمة الدفترية		
2013	2014	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,215,047	5,688,027	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
6,027,469	2,013,400	إنشاءات وعقارات
1,161,794	6,423,237	أخرى
<u>13,404,310</u>	<u>14,124,664</u>	

الجودة الائتمانية للموجودات المالية

يمكن تقييم جودة ائتمان الموجودات المالية التي لم ينقض تاريخ استحقاقها ولم تنخفض قيمتها بالرجوع إلى معلومات تاريخية عن معدلات إخلال الأطراف المقابلة بالسداد.

قامت المجموعة باحتساب مخصص كامل لجميع الأرصدة المدينة المستحقة بعد أكثر من 365 يوماً نتيجة للخبرة السابقة. يتم احتساب مخصص للمدينين التجاريين ما بين 30 إلى 365 يوماً استناداً إلى تقديرات المبالغ غير القابلة للاسترداد وتحدد بالرجوع إلى الخبرة السابقة بشأن التخلف عن السداد.

إدارة مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر التي تكمن في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بمطلوباتها عند استحقاقها. يمكن أن تنتج السيولة عن التقلبات في السوق أو تندي درجة الائتمان مما قد يتسبب في نضوب بعض مصادر التمويل على الفور. وللحماية من تلك المخاطر، قامت إدارة الشركة بتنويع مصادر التمويل وإدارة الأصول مع أخذ السيولة في الاعتبار والاحتفاظ برصيد جيد للنقد والنقد المعادل والأوراق المالية القابلة للتداول.

يلخص الجدول التالي تحليل المطلوبات المالية للمجموعة استناداً إلى التزامات السداد التعاقدية غير المخصصة. تعكس قائمة استحقاق المطلوبات المالية التدفقات النقدية المتوقعة والتي تتضمن دفعات الأرباح المستقبلية على مدى فترة هذه المطلوبات المالية.

		في 31 ديسمبر 2014			
المتوسط المرجح لمعدل الربح الفعلي %	الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	أقل من سنة دينار كويتي	تحت الطلب دينار كويتي	
	74,797	-	74,797	-	المطلوبات المالية
	6,439,477	150,462	6,289,015	-	مطلوبات التأجير التمويلي داننون ومطلوبات أخرى
	<u>6,514,274</u>	<u>150,462</u>	<u>6,363,812</u>	-	
	62,623	-	62,623	-	الالتزامات
	6,993,000	6,993,000	-	-	التزامات المساهمة في مصاريف صندوق الموجودات المالية المتاحة للبيع
	<u>7,055,623</u>	<u>6,993,000</u>	<u>62,623</u>	-	

في 31 ديسمبر 2013

		المطلوبات المالية			
4.53	1,559,263	-	1,543,263	16,000	داننو مريحة
	247,403	19,031	228,372	-	مطلوبات التأجير التمويلي
	7,031,979	965,418	6,066,561	-	داننون ومطلوبات أخرى
	<u>8,838,645</u>	<u>984,449</u>	<u>7,838,196</u>	<u>16,000</u>	
	217,333	-	217,333	-	الالتزامات
	6,777,000	6,777,000	-	-	التزامات المساهمة في مصاريف صندوق الموجودات المالية المتاحة للبيع
	<u>6,994,333</u>	<u>6,777,000</u>	<u>217,333</u>	-	

26. مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة الناتجة من العمليات الداخلية غير الكافية أو القاصرة أو الخطأ البشري أو تعطل الأنظمة أو بسبب الأحداث الخارجية. توجد لدى المجموعة منظومة من السياسات والإجراءات التي يتم تطبيقها بشأن تحديد وتقييم ومراقبة مخاطر التشغيل. تعمل إدارة المجموعة على التأكد من إتباع السياسات والإجراءات وتقوم بمراقبة مخاطر التشغيل كجزء من الإدارة الشاملة للمخاطر.

27. القيمة العادلة

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في أسواق نشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة والمتاحة للبيع) على أساس أسعار السوق المعلنة بتاريخ بيان المركز المالي. إن سعر السوق المعلن للموجودات المالية التي تحتفظ بها المجموعة يمثل سعر الطلب الحالي.

يتم إدراج الاستثمار في صندوق غير مدرجة بصافي قيمة الموجودات المقدمة من قبل مدير الصندوق.

يتم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية على أساس التقييم الذي تم إجراؤه كما في 31 ديسمبر 2014 من قبل مقيم مستقل معتمد، من المختصين في هذا القطاع في تقييم هذا النوع من العقار الاستثماري.

مقاييس القيمة العادلة المعترف بها في بيان المركز المالي المجموع

يبين الجدول التالي تحليل الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة. وقد تم تعريف المستويات المختلفة كما يلي:

- المستوى الأول من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من الأسعار المعلنة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المطابقة.
- المستوى الثاني من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المعلنة في المستوى الأول التي يمكن قياسها للموجودات والمطلوبات بطريقة مباشرة (مثل الأسعار) أو غير مباشرة (مثال: مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث من قياسات القيمة العادلة هي تلك المشتقة من مدخلات للموجودات والمطلوبات التي لا تعتمد على بيانات الأسواق التي يمكن قياسها (مدخلات غير قابلة للقياس).

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الأول دينار كويتي	31 ديسمبر 2014
			الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
6,910,008	6,910,008	-	الاستثمار في صندوق غير مدرج
347,804	-	347,804	الموجودات المالية المتاحة للبيع: الأسهم المدرجة
8,001,328	8,001,328	-	عقار استثماري
<u>15,259,140</u>	<u>14,911,336</u>	<u>347,804</u>	

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الأول دينار كويتي	31 ديسمبر 2013
			الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
6,043,473	6,043,473	-	الاستثمار في صندوق غير مدرج
328,649	-	328,649	الموجودات المالية المتاحة للبيع: الأسهم المدرجة
6,860,446	6,860,446	-	عقار استثماري
<u>13,232,568</u>	<u>12,903,919</u>	<u>328,649</u>	

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2014 و 31 ديسمبر 2013، لم يتم القيام بأي تحويلات بين المستويات.

28. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة في ضمان الحفاظ على تصنيف انتمائي قوي ونسب جيدة لرأس المال وذلك لتدعيم أعمالها وتعظيم القيمة للمساهمين. تقوم الشركة بإدارة هيكل رأس المال الخاص بها وإدخال التعديلات اللازمة عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ولأغراض الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تلجأ الشركة إلى إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

من أجل تحديد أو تعديل هيكل رأس المال، تقوم الشركة بمراقبة رأس المال على أساس معدل الرفع المالي. ويتم احتساب المعدل بصافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي المطلوبات ناقصاً النقد والأرصدة لدى البنوك. بينما يتم احتساب إجمالي رأس المال على أساس حقوق الملكية مضافاً إليها صافي الدين كما هو مبين في بيان المركز المالي المجموع.

فيما يلي معدلات الرفع المالي كما في تاريخ بيان المركز المالي:

2013 دينار كويتي	2014 دينار كويتي	
1,509,991	-	دائنو المرابحة التي تحمل الربح
33,271	-	تكاليف التمويل المؤجلة
239,547	74,797	مطلوبات التأجير التمويلي
1,782,809	74,797	صافي الدين
62,585,442	62,716,129	حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
2.8%	0.1%	معدل الرفع المالي

لا تخضع الشركة لأية متطلبات تتعلق بالحد الأدنى لرأس المال باستثناء متطلبات هيئة أسواق المال وقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته ولائحته التنفيذية.