



التقرير السنوي 2013

شركة بيت الطاقة القابضة



قائمة المحتويات

5-3.....	نبذة عن الشركة
7-6.....	مجلس الإدارة
8.....	كلمة رئيس مجلس الإدارة
20-9.....	تقرير الإدارة التنفيذية
21.....	التقرير الشرعي للشركة
22	البيانات المالية المجمعة وحتى نهاية التقرير



عن بيت الطاقة

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.م (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 وذو النمو السريع.

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 والتمشية مع أحكام الشريعة الإسلامية.

رسالتنا

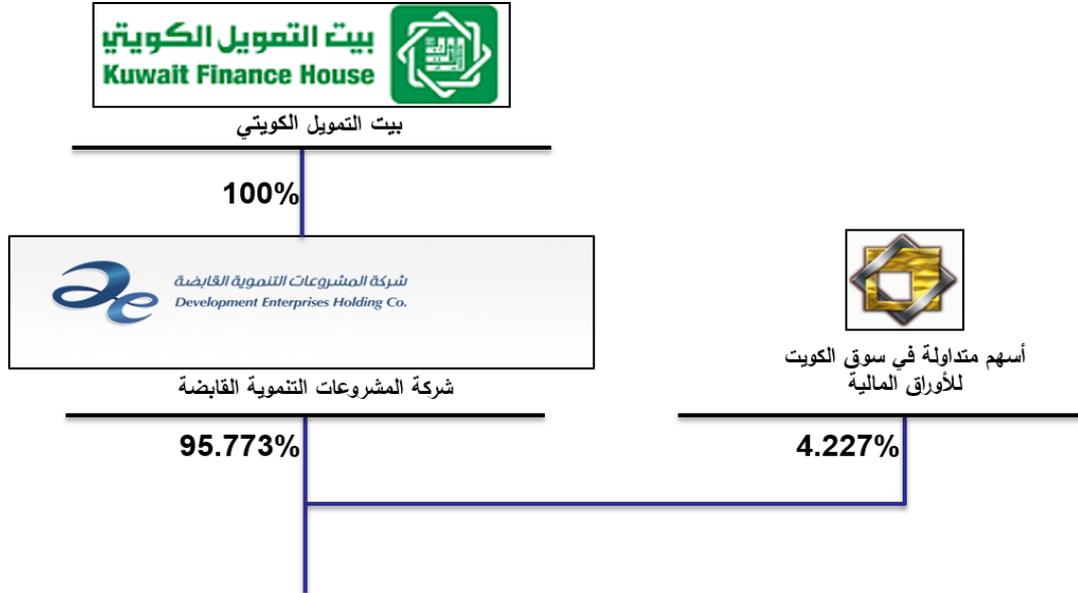
الإستغلال الأمثل لخبراتنا الإقليمية والعالمية في تطوير المشاريع، وإدارة الاستثمارات والإستحواذات ذات العوائد الواعدة في قطاع الطاقة، ومعدلات النمو العالية، ومعدل مخاطر مناسب بهدف تعزيز مصالح مساهميننا.

قيمنا

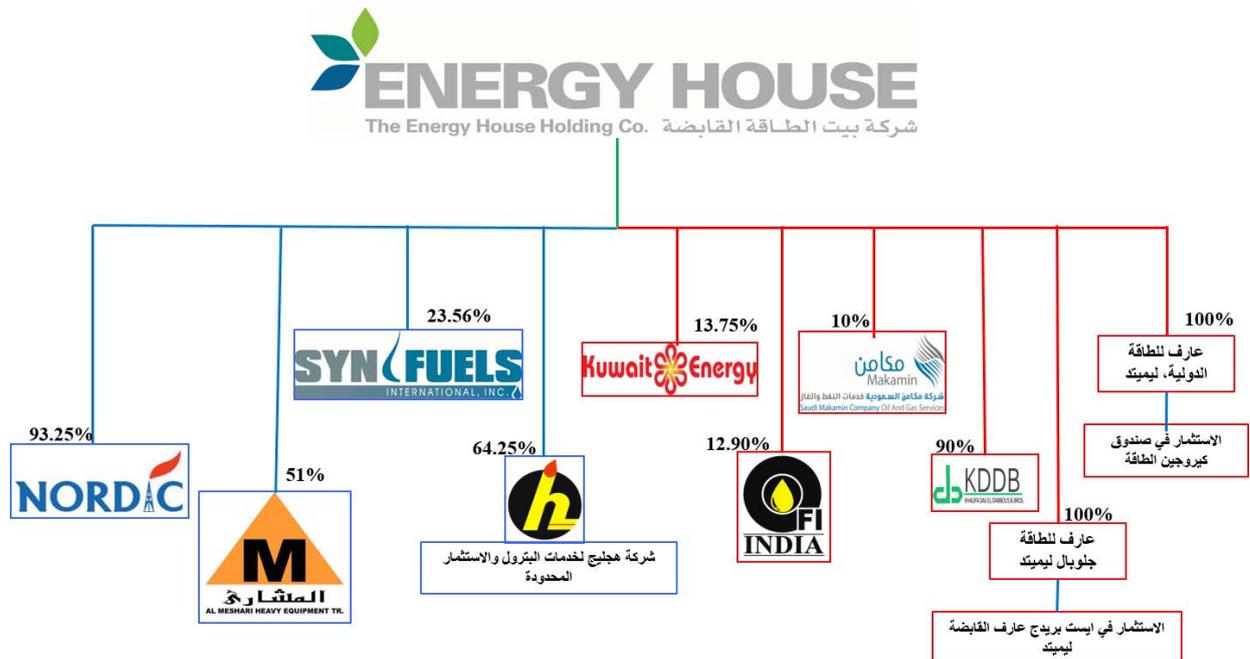
نحن نلتزم بمجموعة واضحة من القيم لخلق قيمة اقتصادية مضافة والوقوف على متطلبات وتحديات المجتمع، الأمر الذي يحكم عملياتنا وطموحاتنا وطريقة الأداء في عملنا بهدف تحقيق النجاحات الاقتصادية.



مساهمي الشركة



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 / طارق جعفر الوزان

عضو مجلس الإدارة (استقال منذ ديسمبر 13)

تجاوزت خبرة السيد طارق الوزان 28 عاماً في قطاع الصناعات البترولية وتسويق النفط والغاز وكذلك إدارة الأصول، والاستثمار بقطاع الطاقة والتخطيط الاستراتيجي.

حصل السيد الوزان على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة سان دييجو كاليفورنيا بالولايات المتحدة الأمريكية، حيث يتمتع العضو بعلاقات قوية في مجال الصناعات البترولية بخبرته التجارية الإقليمية والدولية، وقد قام بالعمل في منطقة الخليج العربي، الشرق الأوسط، أوروبا، شمال أفريقيا والشرق الأقصى.

وفي الفترة من 1984 وحتى 2007 عمل العضو في مؤسسة البترول الكويتية وتولى العديد من المناصب منها المدير الإقليمي لفرع المؤسسة بطوكيو وكذلك مدير بحوث التسويق، وخلال الفترة من 2007 وحتى 2012، تولى منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي بشركة عارف للطاقة القابضة.



رسالة رئيس مجلس الإدارة

تواصل شركة بيت الطاقة استراتيجيتها المتركزة على الاستثمار في قطاع الطاقة والشركات التي تكون في مراحل نموها المتوسطة إلى المرتفعة.

إن الأداء المالي والتشغيلي للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 يشير بوضوح إلى أن الشركة ماضية على مسار الربحية وأنها ستحافظ على مركزها ضمن الشركات القابضة المتخصصة في استثمارات الطاقة، كما أن هناك تعزيز تدريجي لنمو الشركة مرتكز في محافظتها الاستثمارية.

كذلك لا بد من الإشارة إلى الجهود المتضافرة والمبذولة للشركة لزيادة النمو وتحسين الكفاءة التشغيلية لاستثماراتها، فضلاً عن ذلك تهدف شركة بيت الطاقة إلى الاحتفاظ بالأرباح والإيرادات الناتجة عن عمليات التخارج من الاستثمارات القائمة وذلك لتمويل الأنشطة الاستثمارية المستقبلية للشركة ومضاعفة قيمة مشاريعها

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 ،،،

يسرنا أن نقدم لكم التقرير السنوي السادس لشركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك.م، والذي نستعرض فيه التطورات والإنجازات الرئيسية للشركة خلال عام 2013، ويضم التقرير أيضا النتائج التشغيلية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ويستعرض التوقعات المستقبلية على خلفية استمرار التحديات التي تواجه الاقتصاد العالمي وأثرها على الأسواق المحلية والدولية.

تتمتع شركة بيت الطاقة بهيكل ملكية صلب، حيث تعتبر شركة المشروعات التنموية القابضة المساهم الرئيسي للشركة "وهي شركة مملوكة بالكامل لبيت التمويل الكويتي" بعد استحوادها على شركة بيت الطاقة لتعزيز ملكيتها وتوجيهها التشغيلي من قبل بيت التمويل الكويتي، حيث تمتلك شركة بيت الطاقة استثمارات طويلة الأجل في قطاع الطاقة مع التركيز على خدمات النفط والغاز والمعدات وأصول استكشافية وإنتاجية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والخليج.

إنصبّ تركيز الشركة خلال السنة موضوع هذا التقرير وبشكل رئيسي على المحافظة على جودة محفظة الشركة وتحقيق زيادة تدريجية ونمواً ملموساً لمحفزتها 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 2013، حيث تم التعامل بكفاءة تامة مع استثمار الشركة القائم بالسودان وإطلاق العديد من المبادرات واتخاذ ما يلزم من إجراءات والتي بدورها ساهمت في إحداث تحول ملموس في أداء الاستثمار، على الرغم من أن السودان مازال يواجه بعض التحديات الناتجة عن ظروف السوق والأوضاع الجيوسياسية الخاصة بالدولة.



كما استحوذت بيت الطاقة على 6.75% حصة إضافية في أسهم نورديك إنرجي لترتفع نسبة مساهمتها في الشركة المذكورة إلى 93.75%.

كذلك، قامت شركة بيت الطاقة برفع مساهمتها في رأسمال شركة خليفة دعيج الدبوس وإخوانه ذ.م.م بمبلغ مليوني دينار كويتي عن طريق استحوادها على 10% إضافية من أسهم الشركة، وتجدر الإشارة إلى أن شركة خليفة دعيج الدبوس وإخوانه قد سجلت أداء ملحوظاً في عام 2013، وحققت هامش الربح المستهدف في مشروع إصلاح واستبدال خطوط الأنابيب وإعادة تأهيل خطوط التدفق والتابع لشركة نفط الكويت في جنوب وشرق الكويت، وقد اتخذت شركة خليفة دعيج الدبوس أيضاً خطوات مدروسة لتحسين قواعد الحوكمة، حيث قامت الشركة بتشكيل لجنة تنفيذية يتمتع أعضائها بخبرات غنية في قطاع النفط والغاز بالكويت.

تعكس نتائج الشركة لسنة 2013 تحقيق أرباح بلغت 1.136 مليون دينار كويتي لمساهمي الشركة، علماً بأن الشركة تسعى للتخارج من الاستثمارات ذات الأداء الضعيف، واستغلال السيولة الناتجة عن هذا التخارج لاستثمارها في أصول ومشروعات ذات ربحية عالية في قطاع الطاقة.

المؤشرات المالية

زيادة / (نقصان) %	2012	2013	
88.04%	8,938,373	16,808,009	الإيرادات (د.ك.)
10.23%	(11,641,074)	(12,831,572)	تكلفة الإيرادات (د.ك.)
(247.13)%	(2,702,701)	3,976,437	مجمّل الربح/(الخسارة) د.ك.
15.26%	4,575,229	5,273,264	إيرادات أخرى (د.ك.)
(52.74)%	(16,163,800)	(7,638,484)	مصروفات أخرى (د.ك.)
(111.27)%	(14,291,272)	1,611,217	صافي ربح/(خسارة) السنة
(111.40)%	(9,961,286)	1,135,846	العائد إلى مساهمي الشركة (د.ك.)
(6.00)%	82,860,117	77,885,263	إجمالي الموجودات (د.ك.)
0.94%	62,001,834	62,585,442	حقوق الملكية لمساهمي الشركة (د.ك.)
(111.35)%	-13.3	1.51	ربحية/ خسارة السهم (فلس)

هذا، وقد تم تخصيص مبلغ 25,000 د.ك كمكافأة لأعضاء مجلس إدارة الشركة لعام 2013، خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للشركة.

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



وعند المضي قدماً، وبهدف توحيد وتنسيق نمط إدارة الاستثمارات والتوجيه التشغيلي من قبل بيت التمويل الكويتي، ستواصل شركة بيت الطاقة سعيها لتحسين ربحيتها وزيادة حقوق المساهمين على نحو مستمر مع التركيز على الاستثمارات ذات الجدوى الفنية والمالية العالية، حيث سيظل التركيز المتواصل للشركة منصباً على الاستثمار في قطاعات الخدمات وخدمات معدات الطاقة، كما يمكن أن يمتد هذا التركيز ليشمل قطاع البتروكيماويات لما له من فرص وإمكانيات للنمو.

وتهدف الشركة إلى الاستثمار في الأصول المكتملة النمو بكل من منطقة الخليج والشرق الأوسط وشمال أفريقيا حيث الشركات التي تتمتع بثقافة الحوكمة السليمة.

التوقعات الصناعية

وفقاً لتقرير المؤسسة العربية للاستثمارات البترولية (ايبكروب)، أن هناك تحولات كبرى تحدث حالياً في أنماط نمو قطاع الطاقة العالمي، حيث أن الطلب العالمي على الطاقة، والذي يعتمد أساساً على النمو السكاني ونمو الدخل من المتوقع أن يرتفع بنسبة 33% بحلول عام 2035، علماً بأن 90% من هذا الطلب ناشئ عن الدول غير الأعضاء في منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، حيث تمثل كل من الهند، الصين ومنطقة الشرق الأوسط ما نسبته 65% من هذا المجموع.

ولتنلبية الطلب المتزايد على الطاقة سوف يرتفع العرض العالمي من جميع مصادره، حيث لا يزال يعتمد النفط على عمليات النقل، من المتوقع أن يبقى المصدر الرئيسي للطاقة التي تحرك عجلة الاقتصاد العالمي، ومع توسيع مصادر الطاقة وما يترتب على ذلك من تغيرات في النمط الجغرافي في عرض الطاقة، سوف يتحتم على منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا منافسة مناطق جديدة في توفير العرض الذي يقابل زيادة الطلب على النفط والغاز. وترى وكالة الطاقة الدولية أن حجم الاستثمارات المطلوبة لتلبية الطلب العالمي على الطاقة حتى سنة 2035 سوف يتزايد ويتراكم ليصل على 37 تريليون دولار، علماً بأن مساهمة البنية التحتية للنفط والغاز تبلغ 10 تريليونات دولار و9 تريليونات دولار على التوالي أي ما يعادل 51% إذا كان مجموع متطلبات الاستثمار والطاقة يصل إلى 17 تريليون دولار، أي ما يمثل 45% من الإجمالي. أما فيما يخص الـ 4% المتبقية من الاستثمارات العالمية فتتكون من استثمارات في الفحم والوقود البيولوجي. ومن الجدير بالذكر أن 60% من الاستثمار في مصادر توليد الطاقة الجديدة



تشمل استثمارات في توليد الكهرباء من مصادر متجددة من الكتلة البيولوجية وحركة المياه والرياح والطاقة الشمسية والحرارة الأرضية.

وكما تعلمون بأنه لا يزال تضخم التكاليف يشكل أحد أهم العوامل الدافعة باتجاه زيادة الاستثمار في الطاقة، فجميع المؤسسات المعنية بأمور السياسة قد توصلت إلى نتيجة مفادها أن تكاليف مشاريع الطاقة قد ارتفعت ولا تزال ترتفع بمعدلات عالية، وتقول أبيكوروب أن تكاليف أي مشروع طاقة متوسط الحجم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا قد ارتفع بأكثر من ثلاثة أضعاف منذ عام 2003.

وعلى رغم من تفاقم حالة الارتياح فيما يتعلق بتوقعات الإنتاج من المناطق الجديدة، فإنه من المتوقع أن تظل منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا تلعب دوراً محورياً في تزويد الأسواق العالمية بالنفط، وبدرجة أقل بالنسبة للغاز الطبيعي، حيث أنه من المتوقع أن تصل إجمالي استثمارات المنطقة في الطاقة إلى 3.9 تريليون دولار، أي ما يزيد قليلاً على 10% من الاستثمار العالمي في الطاقة حتى سنة 2035، ومن المتوقع أن يتكون هيكل متطلبات رأس المال من 43% على شكل ديون و57% على شكل مساهمات في رؤوس الأموال بالنسبة للاستثمارات في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ككل.

وفيما يلي نبذة موجزة عن شركاتنا التابعة والزميلة:



شركة خليفة دعيج الدبوس وإخوانه المحدودة (كي دي دي بي)

تأسست شركة كي دي دي بي في عام 1959 من قبل أفراد من عائلة الدبوس، وهي تعد مقاولاً معتمداً بتسليم عدد كبير من المشاريع الإنشائية والكهربائية والأعمال الميكانيكية خاصة لدى قطاع صناعات النفط والغاز في الكويت.

حيث عززت الشركة ربحيتها خلال هذا العام بفضل استحواذها على أمر عمل جديد من شركة نفط الكويت لأعمال إصلاح واستبدال وإعادة تأهيل خطوط أنابيب تدفق النفط الخام في مناطق جنوب وشرق الكويت.



هذا وقد تم إعادة هيكلة أعمال الشركة من خلال اتخاذ المزيد من الإجراءات الرقابية المالية والتشغيلية، فضلاً عن تشكيل لجنة تنفيذية من أعضاء يتمتعون بخبرات فريدة ومتميزة في قطاع النفط والغاز بالكويت، وسوف تستمر الشركة في تقديم العروض للاستحواذ على العديد من العقود والمناقصات من شركات النفط الوطنية خلال عام 2014.



شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة :

تأسست شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة في عام 1997، وهي تعد واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في أنشطة المقاولات والصناعات الإنشائية والبنية التحتية بالسودان.

يرتكز نشاط الشركة في مجالات الهندسة والتوريد والإنشاء، ولدى الشركة مجموعة من القوى العاملة والتي تتجاوز 600 موظف، فضلاً عن أن شركة هجليج لديها من الخبرة الكافية لإدارة المشاريع والصناعات الهندسية والأعمال المدنية والميكانيكية والكهربائية والطرق والجسور وكذلك المشاريع البيئية لخدمة العديد من القطاعات ومنها النفط والغاز.

حيث قامت الشركة بتنفيذ مجموعة من المشاريع في مجالات خطوط أنابيب النفط، إنتاج النفط والغاز، وجمع وتجهيز المرافق والمطارات والجسور والطرق والسدود والأعمال الكهربائية والميكانيكية، وأنظمة التكييف وخطوط نقل الطاقة الكهربائية.

وفي عام 2013، تم عمل تغييرات رئيسيه في مجلس إدارة الشركة حيث يتمتع أعضاء مجلس الإدارة الحاليين بخبرات واسعة في الصناعات النفطية وخاصة مجالي الهندسة والتسويق.

حيث تزمع إدارة شركة هجليج على التخرج من بعض استثماراتها غير الأساسية خلال عام 2014، على أن يتم استغلال هذه السيولة الناتجة في إعادة الهيكلة المالية، علماً بأن الشركة قد باشرت عملية إعادة الهيكلة وتسعى الإدارة حالياً للاستحواذ على عقود جديدة في السودان،



هذا وقد تحققت العديد من الإنجازات التشغيلية خلال عام 2013، حيث نجحت الشركة في إعادة تشغيل مصنع خلط الاسمنت، وزيادة كفاءة مصنع تكسير الأحجار والعديد من الانجازات العامة في الأصول التشغيلية للشركة.

لقد تجاوز المعدل التراكمي للتضخم 100% في السودان خلال السنوات الثلاث الماضية وأصبح الاقتصاد السوداني يوصف بأنه اقتصاد مفرط في التضخم، ووفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS)، أعيدت صياغة تقارير شركة هجليج على أساس عوامل التحويل المستمدة من مؤشر أسعار السلع الاستهلاكية (CPI) الصادر من قبل صندوق النقد الدولي (IMF).



شركة نوردك إنرجي :

تعد شركة نوردك إنرجي من الشركات المتخصصة في خدمات حفر الآبار والتدخل، حيث تأسست الشركة في عام 2006 بدولة الإمارات العربية المتحدة من قبل مجموعة خبراء بالصناعة.

استطاعت شركة نوردك منذ التأسيس أن تحقق نمواً إستراتيجياً من كونها شركة صغيرة لخدمات الآبار إلى شركة مالكة لأسطول حديث من مواسير الحفر (thru-tubing)، ووحدات المواسير المرنة (coiled tubing) وأيضاً وحدات متطورة لعمليات الشد (snubbing) وإعادة تأهيل الآبار (work-over).

وحتى تقوم الشركة بتزويد العملاء بمزيد من الحلول الخاصة لخدمات حقول النفط، فقد أضافت الشركة العديد من الخدمات الأخرى ومنها أدوات الشد والسحب (fishing tools)، أنظمة قطع الأنابيب الداخلية وتحت الأرض، وأنظمة إزالة الشوائب، وبخبرة نوردك الفريدة من نوعها، فقد تمكنت الشركة من تقديم خدمات مساندة لعمليات الحفر كتوفير المعدات والعمالة اللازمة لذلك.

حيث نجحت شركة نوردك بتمديد مدة العقد والخدمات المقدمة في عقد التشغيل الحالي مع شركة دراجون أويل في تركمانستان والتي استحوذت عليه الشركة في يوليو 2011، الأمر الذي يعكس مدى اتباع الشركة للمعايير الدولية وتقديمها خدمات عالية الجودة، مما ساهم في تحقيق أرباحاً جيدة للشركة خلال هذا العام وسوف يتكامل هذا النجاح بتعزيز ربحيتها لعام 2014 وما بعدها.



وخلال عام 2013، ساهمت شركة بيت الطاقة بتقديم الدعم اللازم لشركة نوردك لتحقيق خطتها الاستراتيجية سواء من خلال تقديم الدعم المادي الكافي للشركة أو تزويد الشركة بالخبرات الفنية والمهنية المتميزة وذلك لتوسيع قاعدة عملياتها وتحقيق النمو المستهدف، حيث تم إجراء بعض التغييرات على مجلس إدارة الشركة وذلك بإنضمام عضواً جديداً يمتلك الخبرات الفنية الفريدة في مجال خدمات النفط والغاز.

هذا وقد قامت شركة بيت الطاقة بمساندة خطة إعادة هيكلة رأس مال الشركة وذلك عن طريق تحويل قرض المساهمين طويل الأجل بمبلغ 15 مليون دولار إلى رأسمال بالشركة، الأمر الذي سيعزز من وضع البيانات المالية للشركة، حيث قامت نوردك بدورها بتوسيع قاعدة الأصول بالشركة والاستحواذ على المزيد من عمليات حفر وإعادة تأهيل الآبار لتوسيع عملياتها التشغيلية، وتقوم الشركة حالياً بدراسة العديد من المناقصات والمشروعات بمنطقة الخليج العربي.



شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة :

تعد شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة من الشركات الرائدة في تزويد وتأجير المعدات بالإمارات العربية المتحدة والتي تأسست في عام 2003، حيث تختص الشركة بتجارة وتأجير مولدات الطاقة التي تعمل بالديزل.

كما توفر الشركة أيضاً خدمات بيع وتأجير العديد من المعدات كمعدات البناء والتحميل والرافعات، والمضخات والمحركات والمولدات والسقالات، وتقوم الشركة بتصنيع المواد العازلة ووسائل الحماية والتغليف لمولدات الطاقة وكذلك خزانات الديزل.

وخلال عام 2013، تم عمل تغييرات في مجلس إدارة الشركة حيث تبنت الإدارة الجديدة خطط استراتيجية لتعزيز عمليات النمو المستقبلية، وقد قامت الشركة خلال العام الماضي ببناء ورشة عمل جديدة ومنشأة تخزين بدبي - الإمارات العربية المتحدة، كذلك قامت بإنشاء مكتباً جديداً بأبوظبي لاستهداف قطاع النفط، كما أنه ومن المتوقع أن تجنى الشركة ثمار هذا الاستثمار في عام 2014 والأعوام التالية.



شركة سين فيولز العالمية



شركة أمريكية خاصة تأسست في 1999 بولاية تكساس بهدف تطوير وتفعيل استخدام التكنولوجيا الثورية لتحويل الغاز للوقود السائل/الايثيلين، حيث تم اكتشاف هذه التكنولوجيا بقسم الهندسة الكيميائية بجامعة A&M المرموقة بولاية تكساس.

إن تكنولوجيا تحويل الغاز للوقود السائل/الايثيلين تعد نقلة ثورية باقتصاديات مشجعة حيث تحد التكنولوجيا الخضراء والصديقة للبيئة من انبعاثات وحرق الغاز في الغلاف الجوي إن لم كانت تمنعه بالكامل.

في عام 2013، انتهت إدارة سينفيولز من إعداد تقييم لمحفظتها من براءات الاختراع المسجلة بأسمها أو التي هي بصدد التسجيل حيث توصلت الإدارة إلى استنتاج مفاده أن هناك براءات اختراع أجنبية وأخرى محلية تعتبر خارج نطاق مجال عمل الشركة الأساسي وأنها على الأرجح لن تؤدي إلى تغطية التكاليف الحالية والمستقبلية المتوقعة الأمر الذي نتج عنه شطب قيمة هذه البراءات والتي تقدر بـ 938 ألف دولار.

هذا وقد بلغت هذه التكنولوجيا مرحلة من النضوج حيث تتضافر حالياً الجهود لزيادة رأسمال الشركة عن طريق جذب مستثمرين من الخارج لتمويل وبناء مصنع لتحويل الغاز لوقود سائل بالولايات المتحدة الأمريكية.



شركة أوفيل الهندية

كيتارا أوفيل، هي شركة ذات غرض خاص مقرها في موريشيوس، تملك حصة 35.4% من رأسمال شركة أوفيل، حيث تمتلك شركة بيت الطاقة نسبة 36.36% في كيتارا أوفيل. وقد وافقت شركة كيتارا كابيتال، بصفتها مستثمرا في أوفيل، على خيار تحويل 95% من أسهم الأفضلية إلى حقوق مساهمين بنسبة 1:1. بدأت أوفيل أنشطتها في عام 2000 حيث تقدم الشركة خدمات تسجيل وتحليل بيانات طين الحفر، بالإضافة إلى تسجيل بيانات الحفر بمؤشرات الحفر الحقيقية وبدقة عالية لصناعة الحفر الاستكشافي.



تعد شركة أوفيل من أكبر الشركات الرائدة في عمليات تسجيل وتحليل بيانات طين الحفر لاستكشاف النفط والغاز بالهند، كما أن لديها خبرة كافية في التكوين الجيولوجي للمكامن داخل الهند وخارجها.

هذا وأن لدى أوفيل وحدات يتم تصنيعها من قبل الشركة والخاصة بتسجيل بيانات طين الحفر، كما أن لديها فريق من الخبراء المختصين لتقديم تلك الخدمات للعديد من أشكال التنقيب عن النفط ومنها البرية والبحرية في المياه العميقة والضحلة، ولدى الشركة طلبيات تبلغ قيمتها الإجمالية 20.5 مليون دولار أمريكي أي ما يعادل ضعف مبيعات السنة المالية الحالية، وقد قامت الشركة بتطوير العديد من برامج الكمبيوتر المتطورة والأجهزة الدقيقة لشركات الاستكشاف والانتاج.

بالإضافة إلى ذلك، فقد دخلت أوفيل مؤخراً في مجال المسح الجيولوجي بالطائرات عن طريق تملك حصة تبلغ 55% في شركة ماك فار العالمية والتي تمتلك مقر في كل من سنغافوره وكندا، ومن المتوقع أن يتم البدء بتحقيق الأرباح المتوقعة اعتباراً من عام 2014، مع العلم بأن الشركة قد فازت بعقود في كل من النرويج وإندونيسيا، بالإضافة إلى ذلك فقد وصلت أوفيل إلى مراحل متقدمة في مناقشاتها للحصول على عقود في العديد من الدول.

KEROGEN
Capital

صندوق الطاقة

قامت شركة بيت الطاقة القابضة بتأسيس شركة تابعة مملوكة لها بالكامل تحت اسم "عارف إنرجي إنترناشيونال ليمتد" وهي شركة ذات مسؤولية محدودة معفاة ومقرها في جزر كايمان.

قامت الشركة التابعة والمذكورة أعلاه بالاستثمار في صندوق كيروجين للطاقة من خلال صندوق للشراكة المحدودة "صندوق الطاقة" والمؤسس في جزر الكايمان من قبل "كيروجين الطاقة كابيتال ليمتد" مع التزام بالمساهمة الإجمالية في رأس المال بمبلغ 20 مليون دولار أمريكي.

يتبنى الصندوق استراتيجية متخصصة بالاستثمار وتطوير رؤوس الأموال للشركات الصغيرة ومتوسطة الحجم في مجالات النفط والغاز، مع التركيز على النمو وتحقيق عوائد للاستثمار تقدر بثلاث أضعاف رأس المال المستثمر ومن المتوقع أن يزيد معدل العائد الداخلي للصندوق عن 30% من استثماراته.



ومن الجدير ذكره، بأن صندوق الطاقة قام بالاستثمار في ثلاثة استثمارات جديدة حيث ارتفعت القيمة العادلة بنسبة 22% منذ وقت الاستثمار فيه.

شركة كويت إنرجي Kuwait Energy

تأسست شركة كويت إنرجي في عام 2005 بهدف خلق شركة نفط وغاز خاصة بالشرق الأوسط، 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.

كما أن لدى الشركة حالياً محفظة متنوعة من الأصول الخاصة بعمليات النفط والغاز والتي تركز على الاستكشاف والإنتاج وتطوير احتياطيات النفط والغاز بالشرق الأوسط ومناطق أوراسيا بحصص ملكية تتراوح ما بين 15% إلى 100% في أصول متنوعة تنطوي على عمليات الاستكشاف والإنتاج.

حيث بلغ إنتاج الشركة ما يعادل 24,694 برميل من النفط المكافئ يومياً بالمتوسط خلال الربع الثالث من سنة 2013، حيث ترتفع معدلات الإنتاج لكل ربع عام على التوالي.

وكما في 31 ديسمبر 2012 كانت حصة الشركة من الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة 221.6 مليون برميل من النفط المكافئ.

وفي الوقت الحالي، تعتبر كويت إنرجي بمراحلها النهائية من عملية إعادة هيكلة الملكية، والتي تمكن المساهمين في الشركة مباشرة من الحصول على أسهم في كويت إنرجي بي أل سي، جبرسي (KEC plc)، حيث أنه سيعرض على مساهمي شركة كويت إنرجي كويت في بداية عام 2014 أسهم في شركة كويت إنرجي بي أل سي بنسبة 1:1 وذلك نظير أسهمهم الحالية في شركة كويت إنرجي كويت، وذلك بناءً على خطة إعادة الهيكلة حيث ستصبح شركة كويت إنرجي كويت تابعة لشركة كويت إنرجي بي أل سي.



شركة مكامن السعودية لخدمات النفط والغاز



هي شركة مساهمة سعودية متكاملة ومتخصصة في خدمات النفط والغاز، تأسست في يونيو 2008 برأسمال وقدره 1.2 مليار ريال سعودي.

ومنذ تأسيسها عملت مكامن مع جهات مختلفة لإجراء مسح شامل للسوق وفحص نافي للجهالة للتأكد من ترسيخ أساسات صلبة ومثينة تمكنها من تحقيق تطلعاتها المستقبلية بكفاءة عالية، هذا وتتمتع مكامن بعلاقة طيبة مع شركة أرامكو السعودية وقد تمكنت الشركة من الفوز بالعديد من المناقصات التابعة لأرامكو، كما نالت الشركة على عدد من الجوائز التقديرية منها.

وفي عام 2013، فازت مكامن بعقود كبيرة مع شركة أرامكو وذلك لتشغيل خمسة مراكب توريد لدعم منصات حفر وتجهيز في المناطق المغمورة التابعة لأرامكو.

هذا وقد استحوذت مكامن أيضاً على عقد آخر مع شركة أرامكو لتوريد بارجة إقامة للحراسة - Security Accommodation Barge.

ورغبة منا في تحقيق تطلعات وطموحات المساهمين فإننا نؤكد على أن الشركة سوف تستمر بمشيئة الله تعالى بالعمل كفريق متماسك وبكفاءة وفاعلية لتحقيق الأهداف المرجوة للوصول إلى مكانة متميزة في قطاع الاستثمار المحلي والإقليمي، مع وضع مصالح مساهمينا نصب أعيننا وفي مقدمة أولوياتنا، كما سنواصل سعيينا الحثيث لزيادة العائد على حقوق المساهمين مع الحفاظ على عامل الشفافية في الأداء.

وختاماً، يعد عام 2013 عاماً حافلاً بالأداء الجيد ويعتبر نقطة انطلاق لمزيد من النمو في المستقبل القريب، كما نتوجه بالشكر والتقدير لمساهمينا الكرام على حسن ثقّتهم بنا ودعمهم الدائم لخطواتنا الهادفة لتحقيق أفضل النتائج الممكنة واستمرار مسيرة العطاء المتواصل.



التقرير الشرعي لشركة بيت الطاقة القابضة

عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013

التاريخ : 04 فبراير 2014

الإشارة : ب ط ق/020/2014

المحترمين

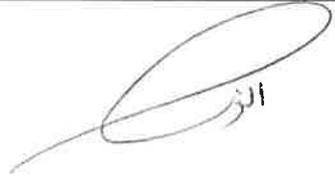
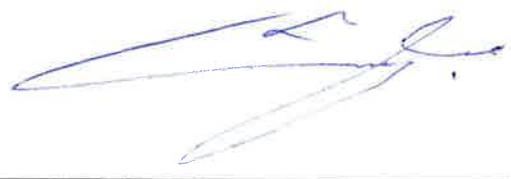
السادة / بيت الطاقة القابضة

شركة مساهمة كويتية مغلقة

تحية طيبة وبعد ،،

الموضوع : تقرير هيئة الفتوى والرقابة الشرعية

بعد اطلاع الهيئة على التقرير المقدم من قبل شركة/ بيت الطاقة القابضة، وبناءً على تقرير المراقب الشرعي، فإن الهيئة تقر بأن أنشطة وأعمال الشركة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 موافقة لأحكام الشريعة الإسلامية.

التوقيع	أعضاء الهيئة
	1- الدكتور / أنور شعيب العبد السلام
	2- الدكتور / مبارك جزاء الحربي
	3- الدكتور / خالد مذكور عبدالله المذكور



البيانات المالية المجمعة

لشركة بيت الطاقة القابضة وشركاتها التابعة

للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مفقلة)
والشركات التابعة

البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقبي الحسابات المستقلين
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

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
45 - 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 صافي 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. (مقفلة)
دولة الكويت

التقرير على البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي المجموع كما في 31 ديسمبر 2013 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 ومسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية مجمعة خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

مسئولية مراقب 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 للمجمع للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2013، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أمر آخر

إن البيانات المالية المجمعة للمجموعة كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012، تم تدقيقها من قبل مراقبي حسابات آخرين والذين عبروا في تقريرهم المؤرخ في 30 يناير 2013 عن رأي تدقيق غير منحفظ على تلك البيانات المالية المجمعة.

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، 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 المنتهية في 31 ديسمبر 2013 لأحكام قانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 وتعديلاته، أو النظام الأساسي وعقد التأسيس للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة 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


بوبيان لتدقيق الحسابات
BOUBYAN Auditing Office

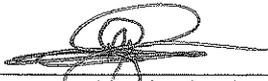
الكويت في 4 فبراير 2014

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
والشركات التابعة

بيان المركز المالي المجموع

كما في 31 ديسمبر 2013

31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
			الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
6,415,904	9,229,509	4	ممتلكات ومعدات
848,382	751,551	5	موجودات غير ملموسة وشهرة
7,676,967	6,860,446	6	عقار استثماري
3,660,103	3,718,951	7	استثمار في شركات زميلة
35,534,351	35,444,249	8	موجودات مالية متاحة للبيع
5,048,469	6,043,473	9	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
1,316,899	-		موجودات غير متداولة أخرى
<u>60,501,075</u>	<u>62,048,179</u>		
			الموجودات المتداولة
1,011,925	1,685,321		بضاعة
11,580,186	7,904,730	10	مدينون وموجودات أخرى
9,766,931	6,247,033	11	أرصدة لدى البنوك ونقد وودائع لأجل
<u>22,359,042</u>	<u>15,837,084</u>		
<u>82,860,117</u>	<u>77,885,263</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
(232,633)	(488,728)	12	احتياطيات أخرى
598,961	(1,526,838)		احتياطي تحويل عملات أجنبية
25,701	28,115		احتياطي القيمة العادلة
<u>(14,371,425)</u>	<u>(11,408,337)</u>		خسائر متراكمة
62,001,834	62,585,442		حقوق الملكية العائدة إلى مساهمي الشركة
4,154,652	4,879,584	13	الحصص غير المسيطرة
<u>66,156,486</u>	<u>67,465,026</u>		إجمالي حقوق الملكية
			المطلوبات
			مطلوبات غير متداولة
296,060	18,742		مطلوبات تأجير تمويلي
372,098	503,105		مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
<u>668,158</u>	<u>521,847</u>		
			المطلوبات المتداولة
11,974,024	8,151,594	14	دائنون ومطلوبات أخرى
272,493	220,805		مطلوبات تأجير تمويلي
1,159,653	-		حسابات مكشوفة لدى البنوك
2,629,303	1,525,991	15	دائنو مرابحة
<u>16,035,473</u>	<u>9,898,390</u>		
<u>16,703,631</u>	<u>10,420,237</u>		إجمالي المطلوبات
<u>82,860,117</u>	<u>77,885,263</u>		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات


خالد علي السمير
نائب رئيس مجلس الإدارة


سعد علي الشويب
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
والشركات التابعة

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	إيضاحات	
دينار كويتي	دينار كويتي		
4,719,635	11,250,701		الإيرادات
3,424,347	4,971,203		إيرادات عقود
464,328	155,506		تقديم خدمات
330,063	430,599		مبيعات البضاعة
8,938,373	16,808,009		إيرادات تأجير معدات
(7,552,228)	(8,858,542)		تكلفة الإيرادات
(3,603,203)	(3,648,197)		تكاليف عقود
(403,973)	(128,926)		تكلفة تقديم خدمات
(81,670)	(195,907)		تكلفة مبيعات البضاعة
(11,641,074)	(12,831,572)		تكاليف تأجير معدات
(2,702,701)	3,976,437		مجمّل الربح / (الخسارة)
287,619	905,702		إيرادات أخرى
76,646	988,011	9	ربح غير محقق من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(16,004)		خسارة محققة من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
415,804	351,421	6	إيرادات تأجير من عقار استثماري
2,926,068	945,774	6	ربح تقييم عقار استثماري
(2,248,661)	(1,717,232)		تكاليف موظفين
(1,985,594)	(1,401,320)		مصروفات عمومية وإدارية
(5,782,222)	(4,034,760)	17	خسائر انخفاض القيمة
(5,679,410)	1,003,955	18	ربح / (خسارة) تحويل عملات أجنبية
(133,090)	(97,797)	5	إطفاء موجودات غير ملموسة
(14,825,541)	904,187		ربح / (خسارة) التشغيل
(303,071)	(135,886)		تكاليف تمويل
163,444	58,781		إيرادات تمويل
830,037	-		إيرادات توزيعات أرباح
-	10,822	7	ربح استبعاد شركة زميلة
(124,389)	184,279	7	حصة في نتائج شركات زميلة
-	840,523	23	ربح مالي من ارتفاع معدل التضخم
(14,259,520)	1,862,706		ربح / (خسارة) السنة قبل الضرائب
(31,752)	(214,677)		الضرائب على العمليات الأجنبية
(14,291,272)	1,648,029		ربح / (خسارة) السنة قبل مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(11,812)	19	مخصص حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(14,291,272)	1,636,217		ربح / (خسارة) السنة قبل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(25,000)		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(14,291,272)	1,611,217		صافي ربح / (خسارة) السنة
(9,961,286)	1,135,846		العائد إلى:
(4,329,986)	475,371		مساهمي الشركة
(14,291,272)	1,611,217		الحصص غير المسيطرة
(13.3)	1.51	20	ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخففة العائدة إلى مساهمي الشركة (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

بيان الدخل الشامل المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
(14,291,272)	1,611,217	صافي ربح / (خسارة) السنة
		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
		البنود المعاد تصنيفها أو التي يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
637,148	(494,339)	احتياطي تحويل عملات أجنبية لدى الشركات التابعة
50,246	(365,183)	الحصة في احتياطي تحويل عملات أجنبية لدى الشركات الزميلة
5,485,991	(2,290,868)	فروق الصرف ناتجة عن تحويل عمليات أجنبية
40,001	3,756	التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية المتاحة للبيع
		إجمالي البنود المعاد تصنيفها أو التي يمكن أن يعاد تصنيفها لاحقاً إلى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع
6,213,386	(3,146,634)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
6,213,386	(3,146,634)	إجمالي الخسارة الشاملة للسنة
(8,077,886)	(1,535,417)	
		العائدة إلى:
		مساهمي الشركة
(5,955,047)	(987,539)	الحصص غير مسيطرة
(2,122,839)	(547,878)	
(8,077,886)	(1,535,417)	

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
والشركات التابعة

بيان التدفقات النقدية المجمع

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

2012	2013	
دينار كويتي	إيضاحات دينار كويتي	
(14,291,272)	1,611,217	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي ربح/ (خسارة) السنة
		تسويات لـ:
(415,804)	(351,421)	6 إيرادات تأجير من عقار استثماري
(2,926,068)	(945,774)	6 ربح تقييم عقار استثماري
124,389	(184,279)	7 حصة في نتائج شركات زميلة
(830,037)	-	إيرادات توزيعات أرباح
(178,143)	(434,370)	ربح بيع ممتلكات ومعدات
1,837,370	1,288,576	4 و 5 الاستهلاك والإطفاء
7,692,345	4,034,760	17 خسائر انخفاض القيمة
(76,646)	(988,011)	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
-	(10,822)	7 أرباح بيع شركة زميلة
11,300,489	(494,339)	(ربح) / خسارة تحويل عملات أجنبية
-	(840,523)	23 ربح مالي من ارتفاع معدل التضخم
31,752	226,489	الضرائب
303,071	135,886	تكاليف تمويل
112,309	111,957	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
2,683,755	3,175,350	
		التغيرات في:
551,310	(139,580)	بضاعة
(4,988,189)	964,600	مدينون وموجودات أخرى
(1,893,726)	(4,048,919)	دائنون ومطلوبات أخرى
(3,646,850)	(48,549)	النقد المستخدم في العمليات
(167,052)	(21,018)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين مدفوعة
(51,093)	-	ضرائب مدفوعة
(3,864,995)	(69,567)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
173,258	169,766	صافي الحركة في الأرصدة المحتجزة لدى البنوك والودائع
-	(1,050,000)	الاستثمار في ودائع وكالة
4,450,400	1,303,900	المسحوب من ودائع وكالة
(126,270)	-	استثمار في شركة زميلة
-	(34,332)	الاستحواذ على حصة إضافية في شركة تابعة (إيضاح 13)
(4,971,823)	(27,997)	9 شراء استثمار بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	15,204	المحصل من بيع استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(1,596,172)	(1,919,487)	شراء ممتلكات ومعدات
289,540	520,373	المحصل من بيع ممتلكات ومعدات
(35,025)	-	شراء موجودات غير ملموسة
874,977	-	إيرادات توزيعات أرباح مستلمة تشمل توزيعات أرباح من شركات زميلة
415,804	351,421	إيرادات تأجير مستلمة
(29,453)	-	صافي التدفقات النقدية عند شراء شركة تابعة
(554,764)	(671,152)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(233,901)	(239,198)	تكاليف تمويل مدفوعة
(160,489)	(1,000,000)	صافي الحركة في دائنو مرابحة
(516,216)	(329,006)	صافي الحركة في مطلوبات التأجير التمويلي
(910,606)	(1,568,204)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
199,128	372,344	أثر ترجمة عملات أجنبية
(5,131,237)	(1,936,579)	صافي النقص في النقد والنقد المعادل
10,433,542	5,302,305	النقد والنقد المعادل في بداية السنة
5,302,305	3,365,726	11 النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مغلقة)
والشركات التابعة

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

	إجمالي حقوق الملكية دينار كويتي	حصص غير مسيطرة دينار كويتي	حقوق الملكية العادية إلى مساهمي الشركة دينار كويتي	خسائر مترابطة دينار كويتي	احتياطي القيمة العادلة دينار كويتي	احتياطي تحويل صلات إيجابية دينار كويتي	احتياطيات أخرى دينار كويتي	احتياطي اختياري دينار كويتي	احتياطي إيجاري دينار كويتي	علاوة إصدار أسهم دينار كويتي	رأس المال دينار كويتي	
66,156,486	4,154,652	62,001,834	(14,371,425)	25,701	598,961	(232,633)	314,957	472,723	193,550	75,000,000	2013	الرصيد في 1 يناير مصافي ربح السنة
1,611,217	475,371	1,135,846	1,135,846	-	-	-	-	-	-	-	-	(الخسائر) / الدخل الشامل الأخر للسنة
(3,146,634)	(1,023,249)	(2,123,385)	-	2,414	(2,125,799)	-	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة السنة
(1,535,417)	(547,878)	(987,539)	1,135,846	2,414	(2,125,799)	-	-	-	-	-	-	شراء حصة إضافية في شركة تابعة (إيضاح 13)
-	256,095	(256,095)	-	-	-	(256,095)	-	-	-	-	-	تعديل ارتفاع معدل التخصم (إيضاح 23)
2,843,957	1,016,715	1,827,242	1,827,242	-	-	-	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2013
67,465,026	4,879,584	62,585,442	(11,408,337)	28,115	(1,526,838)	(488,728)	314,957	472,723	193,550	75,000,000	2012	الرصيد في 1 يناير مصافي خسائر السنة الدخل/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
74,263,825	6,074,311	68,189,514	(4,410,139)	40,206	(3,421,783)	-	314,957	472,723	193,550	75,000,000	2012	الرصيد في 1 يناير مصافي خسائر السنة الدخل/ (الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة
(14,291,272)	(4,329,986)	(9,961,286)	(9,961,286)	-	-	-	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
6,213,386	2,207,147	4,006,239	-	(14,505)	4,020,744	-	-	-	-	-	-	إجمالي الخسائر الشاملة الأخرى للسنة
(8,077,886)	(2,122,839)	(5,955,047)	(9,961,286)	(14,505)	4,020,744	-	-	-	-	-	-	شراء حصة إضافية في شركة تابعة
(29,453)	203,180	(232,633)	-	-	-	(232,633)	-	-	-	-	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2012
66,156,486	4,154,652	62,001,834	(14,371,425)	25,701	598,961	(232,633)	314,957	472,723	193,550	75,000,000	2012	الرصيد في 31 ديسمبر 2012

إن الإيضاحات المرتقة تمثل جزءاً من هذه البيانات المالية المجمعة.

1. التأسيس والنشاط

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة) (المعروفة سابقاً بشركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)) ("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 الإشتراك في تأسيس هذه الشركات بنوعيتها وإدارتها وإقرانها وكفالتها لدى الغير.
- إقران 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 الفوائض 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 21.

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 الراجية 2 - منطقة شرق - الدور 25 - مدينة الكويت وعنوانها البريدي ص.ب. 21909، الصفاة 13080، الكويت.

وافقت الجمعية العمومية غير العادية للمساهمين المنعقدة في 8 مايو 2013 على تغيير اسم الشركة من "شركة عارف للطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)" إلى "شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)" كما تمت الموافقة على تعديل عقد تأسيس الشركة. تم اعتماد تغيير اسم الشركة لدى وزارة التجارة والصناعة وأصبح الاسم الجديد للشركة معمول به ابتداءً من 8 مايو 2013.

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية المجمعة للمجموعة من قبل مجلس إدارة الشركة في 29 يناير 2014 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 الإفصاح 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 وعقد تأسيس الشركة ونظامها الأساسي.

بتاريخ 29 نوفمبر 2012، صدر قانون الشركات بالمرسوم بقانون رقم 25 لسنة 2012 ("القانون") ولاحقاً تم تعديله بموجب القانون رقم 97 لسنة 2013 بتاريخ 27 مارس 2013 ("المرسوم"). ويسري القانون اعتباراً من تاريخ نشره في الجريدة الرسمية. وقد أصدرت وزارة التجارة والصناعة اللائحة التنفيذية في 29 سبتمبر 2013 ونشرت في الجريدة الرسمية بالكويت في 6 أكتوبر 2013. ووفقاً للمادة 3 من القرار، فإن الشركات لديها سنة واحدة من تاريخ نشر اللائحة التنفيذية للالتزام بالقانون المعدل الجديد. في رأي إدارة الشركة أن تطبيق أحكام هذا القانون ليس له أي تأثير مادي على نشاط الشركة أو مركزها المالي المجمع.

(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 للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2013:

المعيار الدولي للتقارير المالية 10 – البيانات المالية المجمعة

يحدد المعيار الجديد مبادئ السيطرة، ويوضح كيفية تحديد سيطرة المستثمر على شركة مستثمر بها، وبناءً عليه يجب تجميع بيانات الشركة المستثمر بها، كما يبين مبادئ إعداد البيانات المالية المجمعة. يقدم المعيار نموذج تجميع فردي يحدد السيطرة كأساس التجميع لكل أنواع الشركات، حيث تعتمد السيطرة على ما إذا كان لدى المستثمر سيطرة على الشركة المستثمر بها، أو التعرض أو لديه الحقوق في عوائد متغيرة من مشاركته في الشركة المستثمر بها والقدرة على استخدام سيطرته على الشركة المستثمر بها للتأثير على مقدار العوائد. إن تطبيق هذا المعيار ليس له أي تأثير مالي على البيانات المالية المجمعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية 12 – الإفصاح عن حصص في شركات أخرى

المعيار الجديد يجمع ويعزز ويستبدل متطلبات الإفصاح للشركات التابعة والترتيبات المشتركة والشركات الزميلة والكيانات غير المجمعة. يتطلب المعيار إفصاحات أكبر عن المعلومات التي تمكن مستخدمي البيانات المالية من تقييم طبيعة، والمخاطر المرتبطة، بالحصص في منشأة أخرى وتأثيرات هذه الحصص على المركز المالي للمنشأة وأدائها المالي وتدققاتها النقدية.

قامت المجموعة بإدراج إفصاحات جديدة في البيانات المالية المجمعة والمطلوبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 12 في إيضاح 13.

المعيار الدولي للتقارير المالية 13 – قياس القيمة العادلة

يحدد المعيار الجديد القيمة العادلة ويوضح في إطار معيار دولي للتقارير المالية فردي قياس القيمة العادلة ويتطلب الإفصاح عن قياسات القيمة العادلة. يتم تطبيق المعيار الدولي رقم 13 عندما تتطلب أو تسمح المعايير الدولية للتقارير المالية الأخرى بقياسات القيمة العادلة. لا يقدم المعيار أي متطلبات جديدة لقياس أصل أو التزام بالقيمة العادلة، أو تغيير ما تم قياسه بالقيمة العادلة في المعايير الدولية للتقارير المالية أو معالجة كيفية عرض التغيرات في القيمة العادلة.

قامت المجموعة بإدراج إفصاحات جديدة في البيانات المالية المجمعة والمطلوبة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 13 في إيضاح 26.

معيار المحاسبة الدولي 1 – عرض بنود الدخل الشامل الآخر

إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي - 1 تقوم بتغيير فئات البنود الواردة في بنود الدخل الشامل الآخر. البنود التي يمكن إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في وقت لاحق يتم عرضها بشكل منفصل عن البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها. يؤثر التعديل على طريقة العرض فقط وليس له أي تأثير على المركز المالي أو أداء المجموعة. أصبح التعديل ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يوليو 2012. إن تطبيق هذا التعديل ليس له أي تأثير مالي على البيانات المالية المجمعة.

(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 2013 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.

معيار المحاسبة الدولي 32 – المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية

توضح التعديلات معنى "الدى المنشأة حالياً حق قانوني ملزم لإجراء المقاصة" وتوضح أيضاً تطبيق معايير النقص طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32 على أنظمة التسوية التي تطبق آليات تسوية إجمالية والتي لا تكون متزامنة.

تسري هذه التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2014.

تتوقع إدارة الشركة أن تطبيق هذا المعيار لن يكون له تأثير مالي هام على البيانات المالية المجمعة للمجموعة في فترة التطبيق المبدي.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (2010)، المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية (2009)

يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (2009) متطلبات جديدة لتصنيف وقياس الموجودات المالية. من خلال هذا المعيار، يتم قياس وتصنيف الموجودات المالية على أساس النموذج المالي الذي يتم فيه الاحتفاظ بها وعلى أساس التدفقات النقدية التعاقدية. المعيار الدولي للتقارير المالية 9 (2010) يقدم تغييرات إضافية تتعلق بالمطلوبات المالية.

يقوم مجلس معايير المحاسبة الدولي حالياً بمشروع من أجل الحد من التعديلات على متطلبات التصنيف والقياس المطلوبة ضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 وإضافة متطلبات جديدة لمعالجة الانخفاض في قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط.

لم يتم تحديد تاريخ السريان الإلزامي للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 ولكن سوف يتم تحديده عند الانتهاء من المراحل القائمة. ومع ذلك، يسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار. من المتوقع أن يكون لتطبيق هذه المعايير تأثير على الموجودات المالية للمجموعة ولكن لن يكون له أي تأثير على المطلوبات المالية للمجموعة.

(٥) 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 التغيرات في حقوق الملكية المجمع.

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

نتيجة للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 (2011)، قامت المجموعة بتغيير سياستها المحاسبية لتحديد ما إذا كان لديها سيطرة على الشركات المستثمر بها وبالتالي إذا ما كانت ستقوم بتجميعها. يقدم المعيار الدولي للتقارير المالية 10 (2011) نموذج سيطرة جديد يركز على إذا ما كان للمجموعة سيطرة على الشركة المستثمر بها، أو لديها تعرض أو حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر بها والقدرة على استخدام سيطرتها على الشركة المستثمر بها للتأثير على هذه العوائد.

وفقاً للأحكام الانتقالية للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 (2011)، قامت المجموعة بتقييم نتيجة السيطرة للشركات المستثمر بها في 1 يناير 2013 ولم تغير نتيجة سيطرتها فيما يتعلق بالاستثمارات في الشركات التابعة الحالية.

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 مبدئياً 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 بربح 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 المستحوذ بها 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 المستحوذ بها 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 مالكيين 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 بالفائدة الفعلية 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 23 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 23. يتم إدراج الفرق بين المبالغ المبدئية المعدلة في بيان الأرباح أو الخسائر.

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 المجموع، ويتم عرضها في احتياطي تحويل العملة الأجنبية ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع. 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 المجموع 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 إعادة تصنيفها 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 المجموع.

عندما يكون سداد بند نقدي مستحق من أو إلى عملية أجنبية ليس مخططاً ولا يحتمل سداؤه 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 المجموع ويتم عرضها في احتياطي التحويل ضمن بيان التغيرات في حقوق الملكية المجموع.

(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 المتراكمة 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 مستحقة السداد عند الطلب وتعتبر جزء لا يتجزأ من إدارة النقد لدى المجموعة ويتم 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 الفائدة الفعلية.

المقاصة

تتم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي القيمة في بيان المركز المالي المجمع 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 والمنقادم. 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
12 إلى 14 سنة
2 إلى 7 سنوات
4 إلى 10 سنوات

عقارات مستأجرة
مباني
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 لبنود 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 المتزايد للمجموعة.

ك) موجودات غير ملموسة

يتم عرض الموجودات غير الملموسة بالتكلفة التاريخية. الموجودات غير الملموسة لها عمر 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 لشروط 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 الفائدة 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 و عقود 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 كأرصدة 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 ودفوعات 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

تتم 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.

(ف) 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.

(ص) 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 وقيمتها الدفترية وذلك لأغراض تتعلق بأعداد 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

ق) تكاليف التمويل

تمثل تكاليف التمويل مصروفات الفوائد على المطلوبات المالية التي تحمل فوائد ويتم احتسابها على أساس الاستحقاق ويتم الاعتراف بها في بيان الدخل المجمع في الفترة التي تم تكبدها فيها.

ر) الالتزامات الطارئة

لا يتم إثبات المطلوبات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع 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 المجمع 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 تشتمل 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 إرشادات 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 26).

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 الأرصدة 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 تقديراتها 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 لوحدة 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. (مقابلة)
والشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

4. الممتلكات والمعدات

الإجمالي دينار كويتي	أصل رأسمالية قيد التقييم دينار كويتي	سيارات ومعدات دينار كويتي	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية دينار كويتي	معدات مستأجرة دينار كويتي	أرض دينار كويتي
19,364,544	110,549	16,106,098	213,664	1,704,233	1,230,000
-	(1,454)	-	1,454	-	-
1,596,172	-	1,462,412	99,008	34,752	-
(671,890)	-	(668,444)	(172)	(3,274)	-
(7,396,775)	(42,297)	(6,717,178)	(22,047)	(615,253)	-
12,892,051	66,798	10,182,888	291,907	1,120,458	1,230,000
1,919,487	45,832	1,841,078	26,890	5,687	-
(548,275)	-	(547,904)	(371)	-	-
(2,445,882)	(14,972)	(2,233,933)	(8,274)	(188,703)	-
11,817,381	97,658	9,242,129	310,152	937,442	1,230,000
10,010,578	-	9,651,029	76,839	282,710	-
1,704,280	-	1,555,584	53,766	94,930	-
(560,493)	-	(557,208)	(75)	(3,210)	-
1,241,887	-	1,241,887	-	-	-
(5,920,105)	-	(5,822,283)	(9,006)	(88,816)	-
6,476,147	-	6,069,009	121,524	285,614	-
1,146,563	-	1,012,175	70,497	63,891	-
(462,272)	-	(462,229)	(43)	-	-
(2,023,215)	-	(1,980,829)	(3,982)	(38,404)	-
5,137,223	-	4,638,126	187,996	311,101	-
6,415,904	66,798	4,113,879	170,383	834,844	1,230,000
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	-
9,229,509	152,444	6,579,678	139,319	1,128,068	1,230,000

التكلفة
الرصيد في 1 يناير 2012
تحولات
إضافات
استيعادات
تأثير ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في 31 ديسمبر 2012
إضافات
استيعادات
تأثير ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في 31 ديسمبر 2013

الرصيد في 31 ديسمبر 2012
تأثير ترجمة عملات أجنبية
الرصيد في 31 ديسمبر 2013

الرصيد في 31 ديسمبر 2012
في 31 ديسمبر 2013 (قبل التقييم)
أثر ارتفاع معدل التضخم (إيضاح 23)
التأثير على الاستهلاك
التغير في القيمة التقديرية
الرصيد المعدل في 31 ديسمبر 2013

تقع الأرض المذكورة أعلاه في دولة الكويت وقيمتها الدفترية كما في 31 ديسمبر 2013 تبلغ 1,750,000 دينار كويتي (2012: 1,625,000 دينار كويتي). وبصرف النظر عن المدة التعاقدية الواردة في عقد الإيجار، ترى إدارة الشركة استناداً إلى الخبرة بالسوق أن عقد الإيجار قابل للتجديد لمدة غير محددة بالأسعار الاسمية لإيجار الأراضي ولا يوجد قسط مستحق الدفع على تجديد عقد الإيجار وبالتالي ووفقاً للعرف السائد في دولة الكويت، تمت المحاسبة على عقود الإيجار هذه كأرض مستأجرة.

فيما يلي توزيع مصروف الاستهلاك للسنة:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
1,540,504	1,070,769	تكلفة الإيرادات
163,776	120,010	مصروفات عمومية وإدارية
<u>1,704,280</u>	<u>1,190,779</u>	

يشمل مصروف الاستهلاك المذكور أعلاه تأثير ارتفاع معدل التضخم بمبلغ 44,216 دينار كويتي (2012: لا يوجد).

5. الموجودات غير الملموسة والشهرة

الإجمالي دينار كويتي	موجودات غير ملموسة أخرى دينار كويتي	الشهرة دينار كويتي	
1,921,699	1,555,181	366,518	التكلفة
35,025	35,025	-	كما في 1 يناير 2012
3,863	-	3,863	إضافات
1,960,587	1,590,206	370,381	تأثير ترجمة عملات أجنبية
966	-	966	الرصيد في 31 ديسمبر 2012
<u>1,961,553</u>	<u>1,590,206</u>	<u>371,347</u>	تأثير ترجمة عملات أجنبية
			الرصيد في 31 ديسمبر 2013
979,115	979,115	-	الإطفاء المتراكم والانخفاض في القيمة
133,090	133,090	-	الرصيد في 1 يناير 2012
1,112,205	1,112,205	-	المحمل للسنة
97,797	97,797	-	الرصيد في 31 ديسمبر 2012
<u>1,210,002</u>	<u>1,210,002</u>	-	المحمل للسنة
			الرصيد في 31 ديسمبر 2013
848,382	478,001	370,381	القيمة الدفترية:
<u>751,551</u>	<u>380,204</u>	<u>371,347</u>	في 31 ديسمبر 2012
			في 31 ديسمبر 2013

تتألف الموجودات غير الملموسة الأخرى من ترخيص لتسويق عملية طورتهها 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. عقارات استثمارية

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
7,751,803	7,676,967	الرصيد في 1 يناير
2,926,068	945,774	ربح تقييم القيمة العادلة لعقارات استثمارية
(3,000,904)	(1,720,700)	تأثير ترجمة عملات أجنبية
-	(41,595)	تأثير ارتفاع معدل تضخم تقييم القيمة العادلة (إيضاح 23)
<u>7,676,967</u>	<u>6,860,446</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

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

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>415,804</u>	<u>351,421</u>	إيرادات إيجار

يبين إيضاح 26 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:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
4,773,564	3,660,103	الرصيد في 1 يناير
126,270	-	إضافات
(124,389)	184,279	الحصة في النتائج
(498,931)	(1,323,904)	انخفاض القيمة (إيضاح 17)
(44,940)	-	توزيعات أرباح مستلمة
-	10,822	ربح استبعاد شركة زميلة
(571,471)	1,187,651	تأثير ترجمة عملات أجنبية
<u>3,660,103</u>	<u>3,718,951</u>	الرصيد في 31 ديسمبر

شركة بيت الطاقة القابضة ش.م.ك. (مقفلة)
والشركات التابعة

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

الاستثمار في شركات زميلة يمثل ما يلي:

2012	2013	نسبة الملكية		الدولة	اسم الشركات الزميلة
		2012	2013		
دينار كويتي	دينار كويتي			الولايات المتحدة	شركة سينفيولز انترناشيونال
1,608,519	1,177,176	24.78	23.56		
83,824	-	50.00	50.00	السودان	شركة مجموعة المصادر للتنمية
1,406,192	1,233,660	36.36	36.36	موريشيوس	شركة كيتارا اوفيل ليمنت
561,568	1,308,115	50.00	50.00	السودان	شركة الديندير بتروليوم انترناشيونال المحدودة
3,660,103	3,718,951				

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

إجمالي الموجودات	إجمالي المطلوبات	الإيرادات	المصروفات	الربح (الخسارة) /
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
2013				
293,029	578,678	54,722	(787,334)	(732,612)
-	-	-	(95,312)	(95,312)
3,395,356	2,453	522,478	(5,715)	516,763
2,838,644	222,414	1,018,294	(34,252)	984,042
2012				
626,304	583,400	285,708	(688,082)	(402,374)
173,861	6,213	-	(4,702)	(4,702)
3,873,134	5,719	188,936	(644)	188,292
3,686,436	2,563,300	1,622,836	(1,210,718)	412,118

كافة الشركات الزميلة غير مدرجة.

8. موجودات مالية متاحة للبيع

2012	2013	أسهم مدرجة
دينار كويتي	دينار كويتي	أسهم غير مدرجة
418,751	328,649	
35,115,600	35,115,600	
35,534,351	35,444,249	

يتم إدراج الأسهم غير المدرجة بمبلغ 35,115,600 دينار كويتي (2012: 35,115,600 دينار كويتي) بالتكلفة المستحقة نظراً لعدم القدرة على التنبؤ بطبيعة تدفقاتها النقدية المستقبلية وعدم وجود طرق أخرى مناسبة للتوصل إلى قيمتها العادلة بشكل موثوق به. استناداً إلى المعلومات المتاحة حالياً، ترى الإدارة أنه لا توجد مؤشرات على الانخفاض في قيمة هذه الاستثمارات.

كما في 31 ديسمبر 2013 (2012: 8,323,700 دينار كويتي)، لا توجد موجودات مالية متاحة للبيع مرهونة كضمان مقابل دائني المرابحة (إيضاح 15).

9. موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
5,048,469	6,043,473	استثمار في صندوق غير مدرج

الأرباح غير المحققة للموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بلغت 988,011 دينار كويتي (2012: 76,646 دينار كويتي).

يبين إيضاح 26 التسلسل المستخدم لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم.

فيما يلي الحركة في هذا البند:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
-	5,048,469	الرصيد في 1 يناير
4,971,823	27,879	إضافات
-	(31,175)	استبعادات
76,646	988,011	أرباح غير محققة
-	10,289	تأثير ترجمة عملات أجنبية
5,048,469	6,043,473	الرصيد في 31 ديسمبر

10. مدينون وموجودات أخرى

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
4,500,217	4,771,032	مدينون تجاريون
3,308,227	1,892,112	أرصدة مدينة محتجزة
660,274	715,467	سلف ومدفوعات مقدمة
1,600,622	14,781	المستحق من أطراف ذات صلة (إيضاح 16)
1,510,846	511,338	أرصدة مدينة أخرى
11,580,186	7,904,730	

فيما يلي الحركة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
2,569,684	5,210,517	الرصيد في بداية السنة
2,640,833	1,390,202	المحمل للسنة
5,210,517	6,600,719	الرصيد في نهاية السنة

الأرصدة المدينة المحتجزة مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 793,400 دينار كويتي (2012: 526,005 دينار كويتي). المبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 1,415,115 دينار كويتي (2012: 1,234,765 دينار كويتي).

الأرصدة المدينة الأخرى مدرجة بالصافي بعد انخفاض القيمة بمبلغ 1,750,616 دينار كويتي (2012: 877,707 دينار كويتي).

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
1,617,099	4,476,893	غير متأخرة السداد ولم تتخفف قيمتها
1,056,482	38,306	متأخرة السداد لمدة يوم إلى 30 يوماً
710,893	60,094	متأخرة السداد لمدة 31 إلى 90 يوماً
1,040,675	195,739	متأخرة السداد لمدة تزيد عن 90 يوماً
<u>4,425,149</u>	<u>4,771,032</u>	الإجمالي

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

11. الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع لأجل

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
6,663,031	3,397,033	أرصدة ونقد لدى البنوك
3,103,900	2,850,000	ودائع وكالة
9,766,931	6,247,033	أرصدة ونقد لدى البنوك في بيان المركز المالي المجموع
(1,159,653)	-	سحب على المكشوف لدى البنوك
(201,073)	(31,307)	أرصدة محتجزة لدى البنوك
(3,103,900)	(2,850,000)	ودائع وكالة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
<u>5,302,305</u>	<u>3,365,726</u>	النقد والنقد المعادل في بيان التدفقات النقدية المجموع

تم رهن ودائع الوكالة بمبلغ 1,050,000 دينار كويتي (2012: لا شيء) مقابل دائني مرابحة (إيضاح 15).

تشمل ودائع الوكالة ذات فترة استحقاق أصلية تزيد عن 3 أشهر مبلغ 1,800,000 دينار كويتي (2012: 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 22).

12. حقوق الملكية

(أ) رأس المال
كما في 31 ديسمبر 2013، يتكون رأس المال المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل من 750,000 ألف سهم (2012: 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 قانوني

وفقاً لقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012 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 القانوني 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 2013 (2012: لا شيء) حيث إن الربح المجمع لا يكفي لاسترداد الخسائر المتراكمة المرحلة من السنوات السابقة.

(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 2013 (2012: لا شيء) حيث إن الربح المجمع لا يكفي لاسترداد الخسائر المتراكمة المرحلة من السنوات السابقة.

(هـ) احتياطات أخرى

تتألف الاحتياطات 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 2013	الحصة الفعلية 2012
شركة خليفة دعيج الدبوس وأخوانه ذ.م.م. شركة هجليج لخدمات البترول والاستثمار المحدودة (هجليج)	الكويت	90.00%	80.00%
شركة المشاري لتجارة المعدات الثقيلة ذ.م.م. شركة عارف انرجي جلوبال ليمنتد	السودان	64.25%	64.25%
شركة نورديك لخدمات التدخل ش.ذ.م.م. شركة نورديك انرجي ش.م.ح.	الإمارات	51.00%	51.00%
شركة عارف انرجي انترناشيونال ليمنتد	جزر الكايمان	100.00%	100.00%
	الإمارات	100.00%	100.00%
	الإمارات	93.75%	87.50%
	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 2013	شركة خليفة دعيج الدبوس دينار كويتي	شركة هجليج دينار كويتي	شركة المشاري دينار كويتي	شركة نورديك الترجي دينار كويتي
موجودات غير متداولة	1,704,255	11,980,164	814,928	3,175,473
موجودات متداولة	4,040,590	6,347,013	576,442	1,731,147
مطلوبات غير متداولة	(194,563)	(114,298)	(42,125)	(4,513,397)
مطلوبات متداولة	(2,155,751)	(6,792,838)	(235,759)	(1,803,490)
صافي الموجودات	3,394,531	11,420,041	1,113,486	(1,410,267)
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة	339,453	4,082,665	545,608	(88,142)
الإيرادات	8,073,106	5,757,291	599,048	3,529,364
الربح / (الخسارة)	514,423	1,188,044	(4,174)	178,025
الخسارة الشاملة الأخرى	-	(490,583)	-	-
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة	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 الموزعة على الحصص غير المسيطرة	-	(1,023,249)	-	-
31 ديسمبر 2012				
موجودات غير متداولة	1,660,818	11,851,331	747,127	2,127,955
موجودات متداولة	2,220,959	9,850,390	1,865,678	1,360,588
مطلوبات غير متداولة	(88,055)	(346,862)	(48,662)	-
مطلوبات متداولة	(2,913,614)	(11,200,190)	(1,449,413)	(5,071,601)
صافي الموجودات	880,108	10,154,669	1,114,730	(1,583,058)
القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة	176,022	3,630,294	546,218	(197,882)
الإيرادات	2,376,989	4,400,389	809,405	2,056,405
(الخسارة) / الربح	(293,522)	(11,898,904)	3,360	(1,041,387)
الدخل الشامل الأخرى	-	677,149	-	-
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل	(293,522)	(11,221,755)	3,360	(1,041,387)
(الخسارة) / الربح الموزع على الحصص غير المسيطرة	(58,704)	(4,007,168)	1,646	(265,760)
الربح الشامل الأخرى الموزع على الحصص غير المسيطرة	-	2,207,147	-	-

قامت المجموعة، خلال السنة، 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٪. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية والرسومية خلال السنة. ونتيجة لهذه الصفقة، قامت المجموعة بإثبات النقص/ الزيادة في الاحتياطي الأخرى والحصص غير المسيطرة بمبلغ 111,989 دينار كويتي على التوالي.

قامت المجموعة، خلال السنة، بالاستحواذ على حصة ملكية إضافية بنسبة 6.25% في شركة نوردك إنبرجي ش.م.ج. مما أدى إلى زيادة ملكيتها من 87.5% إلى 93.75% في هذه الشركة التابعة. تم الانتهاء من الإجراءات القانونية والرسمية خلال السنة. ونتيجة لهذه الصفقة، قامت المجموعة بإثبات النقص/ الزيادة في الاحتياطات الأخرى والحصص غير المسيطرة بمبلغ 144,106 دينار كويتي على التوالي.

14. دائنون ومطلوبات أخرى

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
6,439,136	4,095,158	دائنون تجاريون
2,491,982	1,119,614	دفعات مقدما مستلمة من عملاء
36,417	147,453	مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 16)
1,479,782	1,351,265	مستحقات
1,244,316	965,418	توزيعات أرباح مستحقة
282,391	472,686	دائنون آخرون
<u>11,974,024</u>	<u>8,151,594</u>	

15. دائنو مرابحة

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
40,554	16,000	مرابحة غير مضمونة
2,588,749	1,509,991	مرابحة مضمونة
<u>2,629,303</u>	<u>1,525,991</u>	

يتضمن بند دائنو المرابحة تسهيلات بمبلغ 1,509,991 دينار كويتي (2012: 2,588,749 دينار كويتي) تم الحصول عليها من طرف ذي صلة (إيضاح 16) وهي مضمونة لقاء ودائع بمبلغ 1,050,000 دينار كويتي من قبل الشركة (إيضاح 11) ومبلغ 500,000 دينار كويتي من قبل الشركة الأم (2012: مضمونة لقاء موجودات مالية متاحة للبيع بمبلغ 8,323,700 دينار كويتي).

يتم الإفصاح عن تواريخ استحقاق دائني المرابحة في مخاطر السيولة (إيضاح 24).

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		
2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		(أ) أرصدة مدرجة في بيان المركز المالي المجموع
		الشركة الأم الكبرى
2,430,417	495,888	الأرصدة لدى البنوك والنقد
2,588,749	1,509,991	دائنو مريحة مضمونة مقابل موجودات مالية
		أطراف ذات صلة بالمساهمين
1,600,622	14,781	مدينون وموجودات أخرى
36,417	147,453	دائنون ومطلوبات أخرى
		(ب) معاملات مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر المجموع
		الشركة الأم الكبرى
50,344	28,420	إيرادات تمويل
141,908	65,278	تكاليف تمويل مريحة
		أطراف ذات صلة بالمساهمين
21,698	-	إيرادات تمويل
117,384	-	تكاليف تمويل مريحة
		(ج) مكافآت موظفي الإدارة العليا
815,798	523,318	مزايا قصيرة الأجل
43,696	41,025	مكافآت نهاية الخدمة
859,494	564,343	

بالإضافة إلى مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، تم تكوين مخصص مكافآت أعضاء لجنة التدقيق و اللجنة التنفيذية بمبلغ 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. خسائر انخفاض القيمة

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,279,310	2,710,856	انخفاض قيمة المدينين (إيضاح 10)
498,931	1,323,904	انخفاض قيمة الاستثمارات في شركات زميلة (إيضاح 7)
3,981	-	انخفاض قيمة موجودات مالية متاحة للبيع
<u>5,782,222</u>	<u>4,034,760</u>	

18. خسائر تحويلات العملة الأجنبية

إن خسارة تحويل العملات الأجنبية للسنة الحالية ناتجة بصورة رئيسية عن تأثير الإنخفاض الجوهري لعملة التعامل لشركة تابعة خلال السنة.

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

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
-	-	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
-	8,437	ضريبة دعم العمالة الوطنية
-	3,375	الزكاة
<u>-</u>	<u>11,812</u>	

20. ربحية / (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة

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

2012	2013	
(9,961,286)	1,135,846	ربح/ (خسارة) السنة العائدة إلى مساهمي الشركة (دينار كويتي)
750,000,000	750,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
(13.3)	1.51	ربحية/ (خسارة) السهم الأساسية والمخفضة العائدة إلى مساهمي الشركة (فلس)

21. 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 بالطاقة.
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 المجمع.

تتحدد 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 2013
16,808,009	586,105	16,221,904	إيرادات القطاع
1,611,217	347,246	1,263,971	الربح
1,288,576	145,224	1,143,352	الاستهلاك والإطفاء
4,034,760	-	4,034,760	خسائر انخفاض القيمة
74,166,312	1,624,143	72,542,169	موجودات القطاع
3,718,951	-	3,718,951	استثمار في شركات زميلة
77,885,263	1,624,143	76,261,120	إجمالي الموجودات
10,420,237	1,391,370	9,028,867	إجمالي المطلوبات
			31 ديسمبر 2012
8,938,373	784,391	8,153,982	إيرادات القطاع
(14,291,272)	3,354,656	(17,645,928)	(الخسارة)/ الربح
1,837,370	84,034	1,753,336	الاستهلاك والإطفاء
7,692,345	14,783	7,677,562	خسائر انخفاض القيمة
78,972,798	10,642,666	68,330,132	موجودات القطاع
3,887,319	-	3,887,319	استثمار في شركات زميلة
82,860,117	10,642,666	72,217,451	إجمالي الموجودات
16,703,631	2,164,300	14,539,331	إجمالي المطلوبات

تتضمن موجودات القطاع ضمن قطاع الطاقة شهرة بمبلغ 15,380 دينار كويتي ومبلغ 355,967 دينار كويتي على التوالي (2012: 15,340 دينار كويتي ومبلغ 355,042 دينار كويتي).

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	
16,808,009	-	8,770,253	8,037,756	31 ديسمبر 2013 إيرادات القطاع
16,841,506	751,551	14,357,730	1,732,225	موجودات غير متداولة
8,938,373	-	6,591,279	2,347,094	31 ديسمبر 2012 إيرادات القطاع
14,941,253	848,382	12,377,297	1,715,574	موجودات غير متداولة

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

22. التزامات ومطلوبات طارئة

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
312,701	217,333	(أ) التزامات رأسمالية
6,759,000	6,777,000	الالتزام بالمساهمة في مصاريف الصندوق
1,164,568	-	موجودات مالية متاحة للبيع
8,236,269	6,994,333	استدعاء نقدي في شركة زميلة
2,266,938	1,603,110	(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).

23. 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:

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

فيما يلي تأثير إعادة الإدراج المذكورة أعلاه:

- 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؛
- 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؛
- البيانات المالية المقارنة يتم تعديلها باستخدام مؤشرات التضخم العامة فيما يتعلق بوحدة القياس القائمة في تاريخ بيان المركز المالي؛
- جميع البنود في بيان الدخل يتم إعادة إدراجها من خلال تطبيق المتوسط الربع سنوي ذي الصلة أو عوامل التحويل بنهاية السنة، و
- 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.

24. 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 بالمسؤوليات 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 المسؤولين بشكل عام عن إدارة المخاطر وتقديم الإستراتيجيات 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 الإستراتيجي الخاصة بالمجموعة.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي تلك المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة 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 والجنيه 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:

2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
ما يعادل	ما يعادل	
7,743,763	8,239,538	دولار أمريكي
9,465,807	6,648,514	جنيه سوداني
1,158,253	1,002,439	درهم إماراتي

تحليل الحساسية للعملات الأجنبية

لدى المجموعة تعرض رئيسي إلى الدولار الأمريكي والجنيه 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 المفترض 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.

2012		2013		
التأثير على	التأثير على	التأثير على	التأثير على	
حقوق الملكية	الربح	حقوق الملكية	الربح	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
725,367	30,625	823,954	21,427	دولار أمريكي
956,932	-	664,851	-	جنيه سوداني
115,825	-	100,244	-	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 تنوع 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 لانكشاف لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى لانكشاف 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	
2012	2013
دينار كويتي	دينار كويتي
9,761,539	6,215,047
10,919,913	7,189,263
20,681,452	13,404,310

الأرصدة لدى البنوك
مدينون تجاريون وموجودات أخرى

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

القيمة الدفترية		
2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
8,190,455	6,641,924	الكويت
11,783,688	6,545,053	الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
707,309	217,333	خارج الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
<u>20,681,452</u>	<u>13,404,310</u>	

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

القيمة الدفترية		
2012	2013	
دينار كويتي	دينار كويتي	
9,761,539	6,215,047	البنوك والمؤسسات المالية الأخرى
9,018,399	6,027,469	إنشاءات وعقارات
1,901,514	1,161,794	أخرى
<u>20,681,452</u>	<u>13,404,310</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.

الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى

ليس من سياسة المجموعة الحصول على ضمانات على المدينين التجاريين.

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.

إيضاحات حول البيانات المالية المجمعة
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013

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 2013					
المتوسط المرجح لمعدل الربح الفعلي %	الإجمالي دينار كويتي	أكثر من سنة دينار كويتي	أقل من سنة دينار كويتي	تحت الطلب دينار كويتي	
					المطلوبات المالية
4.53%	1,559,263	-	1,543,263	16,000	دائنو مرابحة
	247,403	19,031	228,372	-	مطلوبات التأجير التمويلي
	7,031,979	965,418	6,066,561	-	دائنون ومطلوبات أخرى
	8,838,645	984,449	7,838,196	16,000	
					الالتزامات
	217,333	-	217,333	-	التزامات المساهمة في مصاريف صندوق الموجودات المالية المتاحة للبيع
	6,777,000	6,777,000	-	-	
	6,994,333	6,777,000	217,333	-	

في 31 ديسمبر 2012

في 31 ديسمبر 2012					
					المطلوبات المالية
5.48%	2,653,123	-	2,637,123	16,000	دائنو مرابحة
	1,159,653	-	1,159,653	-	سحب على المكشوف لدى البنك
	700,693	327,945	372,748	-	مطلوبات التأجير التمويلي
	9,482,043	-	7,965,843	1,516,200	دائنون ومطلوبات أخرى
	13,995,512	327,945	12,135,367	1,532,200	
					الالتزامات
	6,759,000	6,759,000	-	-	التزامات المساهمة في مصاريف صندوق الموجودات المالية المتاحة للبيع
	312,701	-	312,701	-	استدعاء رأس المال من شركة زميلة
	1,164,568	-	1,164,568	-	
	8,236,269	6,759,000	1,477,269	-	

25. 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.

26. 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 القيمة الأقل بين تقييمين كما في 31 ديسمبر 2013 من قبل مقيمين مستقلين معتمدين 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 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>	

إجمالي القيمة العادلة دينار كويتي	المستوى الثاني دينار كويتي	المستوى الأول دينار كويتي	31 ديسمبر 2012
			الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخصائر:
5,048,469	5,048,469	-	الاستثمار في صندوق غير مدرج
418,751	-	418,751	الموجودات المالية المتاحة للبيع: الأسهم المدرجة
7,676,967	7,676,967	-	عقار استثماري
<u>13,144,187</u>	<u>12,725,436</u>	<u>418,751</u>	

خلال السنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2013 و 31 ديسمبر 2012، لم يتم القيام بأي تحويلات بين المستويات.

27. إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي من إدارة رأس مال الشركة في ضمان الحفاظ على تصنيف ائتماني 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:

2012 دينار كويتي	2013 دينار كويتي	
2,588,749	1,509,991	دائنو المرابحة التي تحمل الربح
48,374	33,271	تكاليف التمويل المؤجلة
700,693	239,547	مطلوبات التأجير التمويلي
1,159,653	-	السحب على المكشوف لدى البنك
<u>4,497,469</u>	<u>1,782,809</u>	صافي الدين
<u>62,001,834</u>	<u>62,585,442</u>	إجمالي حقوق الملكية
7.3%	2.8%	معدل الرفع المالي

لا تخضع الشركة للحد الأدنى من متطلبات رأس المال وفقاً لهيئة أسواق المال وقانون الشركات رقم 25 لسنة 2012.